



30.09.2024 r.

## Komunikat TFI PZU SA w sprawie zmiany statutu

# PZU Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Ochrony Majątku

Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych PZU Spółka Akcyjna, działając na podstawie art. 24 ust. 5 ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi ogłasza o następujących zmianach statutu Funduszu:

### 1. w **art. 11:**

#### 1) ust. 1a otrzymuje brzmienie:

*„1a. Ocena wiarygodności kredytowej oraz jej monitoring odbywają się w oparciu o obowiązujący w Towarzystwie system wewnętrznych ratingów kredytowych, przypisywanych emitentom dłużnych instrumentów finansowych na podstawie analizy ratingu wyznaczonego przez uznaną międzynarodową agencję ratingową (rating zewnętrzny) lub w przypadku jego braku - za pomocą opracowanego przez Towarzystwo modelu wewnętrznego.”,*

#### 2) po ust. 1a dodaje się ust. 1b – 1e w brzmieniu:

*„1b. W przypadku instrumentów dłużnych emitowanych przez przedsiębiorstwa Fundusz nabywa wyłącznie papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego posiadające w chwili nabycia rating wewnętrzny na poziomie co najmniej BB lub emitowane, gwarantowane lub poręczane przez podmioty z takim ratingiem.*

*1c. Przy korzystaniu z ratingów zewnętrznych na potrzeby ustalenia ratingu wewnętrznego stosuje się następujące zasady:*

- 1) rating zewnętrzny musi być nadany, potwierdzony lub zaktualizowany przez agencję ratingową w okresie ostatnich 14 miesięcy;*
- 2) ocena ratingowa jest ratingiem długoterminowym i międzynarodowym;*
- 3) w przypadku, gdy dostępny jest tylko jeden rating zewnętrzny dla danego emitenta lub transakcji, to rating ten uznaje się za wiążący;*
- 4) w przypadku, gdy dostępne są dwa ratingi zewnętrzne dla danego emitenta lub transakcji, które nie są sobie równoważne, wówczas stosuje się niższy z nich;*
- 5) w przypadku, gdy dostępne są więcej niż dwa ratingi zewnętrzne dla danego emitenta, banku lub transakcji, wówczas spośród dostępnych ratingów wybiera się dwie najwyższe oceny ratingowe i spośród tych dwóch ocen stosuje się rating niższy;*
- 6) jeżeli nie istnieje rating zewnętrzny będący bezpośrednią oceną kredytową danej transakcji lub emisji, ale istnieje rating zewnętrzny dokonywanych przez tego samego emitenta transakcji lub emisji o podobnej charakterystyce, wówczas stosuje się ten rating zewnętrzny do wyznaczenia ratingu wewnętrznego danej transakcji lub emisji;*
- 7) jeżeli nie istnieje rating zewnętrzny transakcji lub emisji o podobnej charakterystyce, ale istnieje ogólny rating zewnętrzny danego emitenta, wówczas stosuje się ten rating zewnętrzny do oceny kredytowej tego emitenta.*

*1d. Emitenci obligacji, którzy nie mają nadanego ratingu zewnętrznego przez uznaną międzynarodową agencję ratingową, podlegają ocenie kredytowej przez Towarzystwo przy wykorzystaniu modelu wewnętrznego zgodnie z przyjętą metodyką, przy czym skala ratingowa jest skalibrowana tak, by odpowiadała ratingom wyznaczonym przez uznane międzynarodowe agencje ratingowe.*

*1e. Poziomy alokacji dłużnych instrumentów finansowych są uzależnione od ratingu kredytowego przypisanego emitentom tych instrumentów – im niższy rating, tym niższy poziom alokacji dłużnego instrumentu finansowego w ramach portfela inwestycyjnego Funduszu.”;*

2. w **art. 13** w ust. 8 zdanie wprowadzające otrzymuje brzmienie:

*„Poniżej wskazane kategorie lokat stanowią łącznie co najmniej 80% Wartości Aktywów Netto Funduszu:”;*

3. w **art. 13** ust. 10 otrzymuje brzmienie:

*„10. Fundusz może lokować do 35% wartości Aktywów Funduszu w instrumenty dłużne emitowane przez przedsiębiorstwa.”.*

**Zmiany statutu Funduszu wchodzi w życie w terminie 3 miesięcy od dnia ich ogłoszenia, tj. w dniu 30 grudnia 2024 r.**