

## Ogłoszenie o zmianie statutu

### Pekao Funduszu Inwestycyjnego Otwartego

Pekao Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, działając na podstawie art. 4 Ustawy z dnia 27 maja 2004 roku o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (t.j. Dz.U. z 2018 poz. 56 ze zm.) jako organ **Pekao Funduszu Inwestycyjnego Otwartego** („Fundusz”) niniejszym ogłasza o dokonaniu poniższych zmian w statucie ww. Funduszu:

#### **I. Pkt I.8.18. otrzymuje nowe następujące brzmienie:**

„I.8.18. Pekao Megatrendy.”

#### **II. Pkt III.18. otrzymuje nowe następujące brzmienie:**

##### **„III.18. Cel inwestycyjny oraz zasady polityki inwestycyjnej Subfunduszu Pekao Megatrendy**

- III.18.1. Celem inwestycyjnym Subfunduszu Pekao Megatrendy jest wzrost wartości Aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat.
- III.18.2. Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego Subfunduszu Pekao Megatrendy określonego w pkt III.18.1.
- III.18.3. Z zastrzeżeniem pkt III.18.4. - III.18.8. Aktywa Subfunduszu Pekao Megatrendy są lokowane w:
- 1) depozyty bankowe oraz instrumenty finansowe o charakterze dłużnym rozumiane jako:
    - a) obligacje emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski lub jednostkę samorządu terytorialnego,
    - b) obligacje emitowane przez państwo członkowskie, jednostkę samorządu terytorialnego państwa członkowskiego, państwo należące do OECD lub międzynarodową instytucję finansową, której członkiem jest Rzeczypospolita Polska lub co najmniej jedno państwo członkowskie,
    - c) obligacje emitowane przez podmioty prowadzące działalność gospodarczą,
    - d) Instrumenty Rynku Pieniężnego;
  - 2) instrumenty finansowe o charakterze udziałowym rozumiane przede wszystkim jako akcje oraz inne instrumenty, których cena w bezpośredni sposób zależy od ceny jednej lub wielu akcji (kwity depozytowe, prawa do akcji, warranty subskrypcyjne,);
  - 3) jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych lub tytuły uczestnictwa instytucji wspólnego inwestowania, których polityka inwestycyjna dopuszcza lokowanie co najmniej 2/3 wartości aktywów w instrumenty finansowe o charakterze dłużnym;
  - 4) jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych lub tytuły uczestnictwa instytucji wspólnego inwestowania, których polityka inwestycyjna dopuszcza lokowanie co najmniej 2/3 wartości aktywów w instrumenty finansowe o charakterze udziałowym.
- III.18.4. Do **35 %** Aktywów Subfunduszu Pekao Megatrendy może być lokowane łącznie w instrumenty finansowe o charakterze dłużnym (w tym Instrumenty Rynku Pieniężnego) oraz w depozyty bankowe, przy czym zaangażowanie w obligacje emitowane przez podmioty prowadzące działalność gospodarczą będzie nie większe niż 20 % Aktywów Subfunduszu Pekao Megatrendy.
- III.18.5. Do **100 %** Aktywów Subfunduszu Pekao Megatrendy może być lokowana w instrumenty finansowe o charakterze udziałowym.
- III.18.6. Do **30 %** Aktywów Subfunduszu Pekao Megatrendy może być lokowane w instrumenty finansowe o charakterze udziałowym emitentów, których siedziba znajduje się w Europie (poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej) lub prowadzących działalność operacyjną albo uzyskujących większość swoich przychodów w Europie (poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej).

- III.18.7. Do **33%** Aktywów Subfunduszu Pekao Megatrendy może być lokowane w instrumenty finansowe denominowane w innych walutach niż złoty polski. W przypadku inwestycji w instrumenty finansowe denominowane w walutach innych niż złoty polski (PLN) zarządzający portfelem inwestycyjnym Subfunduszu Pekao Megatrendy może podejmować działania mające na celu ograniczanie ryzyka inwestycyjnego związanego ze zmianą kursów walut wobec PLN, w tym także poprzez zawieranie umów mających za przedmiot instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne.
- III.18.8. Całkowita wartość lokat w jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych lub tytuły uczestnictwa instytucji wspólnego inwestowania nie będzie wynosić więcej niż **20 %** Aktywów Subfunduszu Pekao Megatrendy.
- III.18.9. Udział poszczególnych instrumentów finansowych w Aktywach Subfunduszu Pekao Megatrendy będzie uzależniony od decyzji zarządzającego podejmowanej na podstawie analiz dotyczących oceny bieżącej i prognozowanej sytuacji na rynkach akcji, wybranych parametrów opisujących te rynki, oceny kształtowania się rentowności dłużnych papierów wartościowych oraz ogólnej sytuacji makroekonomicznej oraz z uwzględnieniem limitów określonych w pkt. III.18.4. – III.18.8.
- III.18.10. Podstawę wyboru instrumentów finansowych o charakterze udziałowym stanowiąc będą głównie analizy fundamentalne i analizy wskaźników wyceny rynkowej spółek wchodzących w skład portfela Subfunduszu Pekao Megatrendy lub spółek będących bazą instrumentów finansowych wchodzących w skład portfela Subfunduszu Pekao Megatrendy, a których cena w bezpośredni sposób zależy od ceny jednej lub wielu akcji tych spółek. Ocena akcji obejmuje czynniki należące do analizy ilościowej jak też jakościowej. W ocenie ilościowej istotne znaczenie będą miały analizy historycznych i prognozowanych wartości występujących w sprawozdaniach finansowych obejmujące m.in.: analizę przychodów, rentowności, struktury finansowania, płynności oraz analizy porównawczej wskaźników wyceny rynkowej spółek. Wśród elementów analizy jakościowej istotne będą między innymi oceny: długoterminowej przewagi konkurencyjnej, pozycji rynkowej, ekonomii skali, wartości marki i produktów oferowanych przez daną spółkę, jej kadry zarządzającej, sieci dystrybucji, ogólnych perspektyw rozwoju. Zarządzający będzie się koncentrować głównie ale nie wyłącznie, na akcjach spółek stabilnych z punktu widzenia prowadzonej działalności i osiąganych wyników finansowych, o ugruntowanej pozycji w danej branży, generujących dobre i przewidywalne wyniki finansowe, posiadających duży potencjał wzrostu zysków i przychodów w średnim i długim horyzoncie czasu, regularnie wypłacających akcjonariuszom dywidendę, których ceny akcji charakteryzować się będą relatywnie mniejszą zmiennością w stosunku do cen akcji innych spółek. Dodatkowo przy doborze instrumentów finansowych o charakterze udziałowym będą uwzględniane takie czynniki jak:
- warunki ekonomiczne zagranicznych gospodarek oraz sytuacja na zagranicznych rynkach instrumentów finansowych,
  - ocena potencjału wzrostu gospodarczego w poszczególnych krajach,
  - ocena potencjału wzrostu wartości lokat Subfunduszu dających ekspozycję na zagraniczne rynki akcji,
  - ocena płynności i bezpieczeństwa,
  - cel inwestycyjny,
  - zasady dywersyfikacji określone w powyższych punktach.
- III.18.11. W odniesieniu do instrumentów finansowych o charakterze dłużnym zarządzający Subfunduszem Pekao Megatrendy stosuje następujące kryteria doboru lokat:
- wysoka rentowność dłużnych instrumentów finansowych,
  - odpowiedni poziom wiarygodności kredytowej instrumentów z uwzględnieniem obecnej i prognozowanej sytuacji ekonomicznej emitenta,
  - prognozowany kierunek i zasięg zmian stóp procentowych,
  - bezpieczeństwo zawierania i rozliczania transakcji oraz
  - płynność zapewniająca realizację zobowiązań Subfunduszu oraz umożliwiającą efektywną zmianę struktury portfela Subfunduszu.
- III.18.12. W odniesieniu do jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub tytułów uczestnictwa poszczególnych funduszy, które są przedmiotem lokat Funduszu, zarządzający Subfunduszem Pekao Megatrendy stosuje następujące kryteria doboru lokat:
- możliwość efektywniejszej realizacji celu inwestycyjnego Subfunduszu,
  - możliwość efektywniejszej dywersyfikacji lokat Subfunduszu,
  - adekwatność polityki inwestycyjnej funduszu inwestycyjnego otwartego mającego siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, funduszu zagranicznego lub instytucji wspólnego inwestowania do polityki inwestycyjnej Subfunduszu.
- III.18.13. Dochody osiągnięte w wyniku dokonanych inwestycji w ramach portfela inwestycyjnego Subfunduszu Pekao Megatrendy, w tym odsetki oraz dywidendy, powiększają wartość aktywów Subfunduszu Pekao Megatrendy, jak również zwiększają odpowiednio Wartość Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu Pekao Megatrendy.
- III.18.14. Fundusz nie wypłaca dywidend ani innych dochodów z tytułu uczestnictwa w Subfunduszu Pekao Megatrendy.

- III.18.15. Z zastrzeżeniem pkt III.18.16. oraz pkt III.18.24. – III.18.31, Aktywa Subfunduszu Pekao Megatrendy mogą być lokowane wyłącznie w:
- III.18.15.1. papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski, papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub w państwie członkowskim, a także na rynku zorganizowanym niebędącym rynkiem regulowanym w Rzeczypospolitej Polskiej lub innym państwie członkowskim oraz na Rynkach,
  - III.18.15.2. papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem oferty publicznej, jeżeli warunki emisji lub pierwszej oferty publicznej zakładają złożenie wniosku o dopuszczenie do obrotu, o którym mowa w pkt III.18.15.1, oraz gdy dopuszczenie do tego obrotu jest zapewnione w okresie nie dłuższym niż rok od dnia, w którym po raz pierwszy nastąpi zaoferowanie tych papierów lub instrumentów,
  - III.18.15.3. depozyty w bankach krajowych lub instytucjach kredytowych, o terminie zapadalności nie dłuższym niż rok, płatne na żądanie lub które można wycofać przed terminem zapadalności, z zastrzeżeniem pkt III.18.17.
  - III.18.15.4. instrumenty rynku pieniężnego inne niż określone w pkt III.18.15.1. i pkt III.18.15.2, jeżeli instrumenty te lub ich emitent podlegają regulacjom mającym na celu ochronę inwestorów i oszczędności oraz są:
    - a) emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski, jednostkę samorządu terytorialnego, właściwe centralne, regionalne lub lokalne władze publiczne państwa członkowskiego, albo przez bank centralny państwa członkowskiego, Europejski Bank Centralny, Unię Europejską lub Europejski Bank Inwestycyjny, państwo inne niż państwo członkowskie, albo, w przypadku państwa federalnego, przez jednego z członków federacji, albo przez organizację międzynarodową, do której należy co najmniej jedno państwo członkowskie, lub
    - b) emitowane, poręczone lub gwarantowane przez podmiot podlegający nadzorowi właściwego organu nadzoru nad rynkiem finansowym, zgodnie z kryteriami określonymi prawem wspólnotowym, albo przez podmiot podlegający i stosujący się do zasad, które są co najmniej tak rygorystyczne, jak określone prawem wspólnotowym, lub
    - c) emitowane przez podmiot, którego papiery wartościowe są w obrocie na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub w państwie członkowskim, lub
    - d) emitowane przez podmioty mające siedzibę w krajach OECD innych niż Rzeczpospolita Polska i kraje członkowskie, pod warunkiem że inwestycje w takie papiery wartościowe podlegają ochronie inwestora równoważnej do określonej w lit. a-c oraz emitent spełnia łącznie następujące warunki:
      - jest spółką, której kapitał własny wynosi co najmniej 10.000.000 euro,
      - publikuje roczne sprawozdania finansowe, zgodnie z przepisami prawa wspólnotowego,
      - należy do grupy kapitałowej, w skład której wchodzi co najmniej jedna spółka, której papiery wartościowe są przedmiotem obrotu na rynku regulowanym,
      - zajmuje się finansowaniem grupy, o której mowa w tirecie trzeciej, albo finansowaniem mechanizmów przekształcania długu w papiery wartościowe z wykorzystaniem bankowych narzędzi zapewnienia płynności;
  - III.18.15.5. papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego, inne niż określone w pkt III.18.15.1, pkt III.18.15.2. i pkt III.18.15.4, z tym, że łączna wartość tych lokat nie może przewyższyć **10 %** wartości Aktywów Subfunduszu Pekao Megatrendy.
- III.18.16. Aktywa Subfunduszu Pekao Megatrendy mogą być lokowane w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na rynku zorganizowanym oraz w papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego, których dopuszczenie do takiego obrotu jest zapewnione w państwie innym niż Rzeczpospolita Polska, państwo członkowskie lub państwo należące do OECD, pod warunkiem uzyskania zgody Komisji na dokonywanie lokat na określonej giełdzie lub rynku.
- III.18.17. Za zgodą Komisji Aktywa Subfunduszu Pekao Megatrendy mogą być lokowane w depozyty w bankach zagranicznych.
- III.18.18. Z zastrzeżeniem postanowień art. 97–100 Ustawy, nie więcej niż **5 %** wartości Aktywów Subfunduszu Pekao Megatrendy może być lokowanych w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot.
- III.18.19. Limit, o którym mowa w pkt III.18.18. może być zwiększony do **10 %**, jeżeli łączna wartość lokat w papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego podmiotów, w których ulokowanych jest ponad **5 %** wartości Aktywów Subfunduszu Pekao Megatrendy, nie przekroczy **40 %** wartości Aktywów Subfunduszu Pekao Megatrendy.

- III.18.20. Do **20 %** wartości Aktywów Subfunduszu Pekao Megatrendy może być ulokowane łącznie w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez podmioty należące do grupy kapitałowej w rozumieniu ustawy o rachunkowości, dla której sporządzane jest skonsolidowane sprawozdanie finansowe.
- III.18.21. W przypadku, o którym mowa w pkt III.18.20, nie więcej niż **10 %** wartości Aktywów Subfunduszu Pekao Megatrendy może być ulokowane w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot należący do grupy kapitałowej, o której mowa w pkt III.18.20.
- III.18.22. Subfundusz Pekao Megatrendy stosuje zasady dywersyfikacji lokat oraz ograniczenia inwestycyjne określone w Statucie oraz Ustawie.
- III.18.23. Część Aktywów Subfunduszu Pekao Megatrendy może być utrzymywana na pieniężnych rachunkach bankowych wyłącznie w zakresie niezbędnym do zaspokojenia bieżących zobowiązań Subfunduszu Pekao Megatrendy.
- III.18.24. Fundusz może zawierać umowy dotyczące aktywów Subfunduszu Pekao Megatrendy mające za przedmiot instrumenty pochodne, pod warunkiem, że:
- III.18.24.1. takie instrumenty pochodne są dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub w państwie członkowskim, a także na rynku zorganizowanym niebędącym rynkiem regulowanym w Rzeczypospolitej Polskiej lub innym państwie członkowskim oraz na Rynkach, z zastrzeżeniem pkt III.18.25. oraz
- III.18.24.2. umowa ma na celu zapewnienie sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym Subfunduszu Pekao Megatrendy lub ograniczenie ryzyka inwestycyjnego związanego ze zmianą:
- kursów, cen lub wartości papierów wartościowych i instrumentów rynku pieniężnego, wchodzących w skład portfela inwestycyjnego Subfunduszu Pekao Megatrendy, albo papierów wartościowych i instrumentów rynku pieniężnego, które mają zostać nabyte w przyszłości na rzecz Subfunduszu Pekao Megatrendy,
  - kursów walut w związku z lokatami portfela inwestycyjnego Subfunduszu Pekao Megatrendy,
  - wysokości stóp procentowych w związku z lokatami w depozyty, dłużne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego oraz aktywami utrzymywanymi na zaspokojenie bieżących zobowiązań Subfunduszu Pekao Megatrendy;
- III.18.24.3. zawarcie umowy będzie zgodne z celem inwestycyjnym Subfunduszu Pekao Megatrendy określonym w niniejszym Statucie.
- III.18.25. Fundusz może zawierać umowy mające za przedmiot niewystandaryzowane instrumenty pochodne w ramach portfela inwestycyjnego Subfunduszu Pekao Megatrendy. Umowy mające za przedmiot niewystandaryzowane instrumenty pochodne będą zawierane z uznanymi podmiotami rynku finansowego w celu ograniczenia ryzyka kontrahenta oraz ryzyka przedrozczeniowego.
- III.18.26. Przy zawieraniu umów mających za przedmiot instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne, w celu zapewnienia sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym Subfunduszu Pekao Megatrendy, zarządzający kieruje się następującymi kryteriami wyboru tych instrumentów: płynność, cena lub dostępność, a także zgodność ze strategią i celem inwestycyjnym Subfunduszu Pekao Megatrendy.
- III.18.27. W celu zapewnienia sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym Subfunduszu Pekao Megatrendy Fundusz może zawierać umowy mające za przedmiot następujące instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne:
- kontrakty terminowe, dla których instrumentem bazowym może być stopa procentowa, papiery wartościowe, instrumenty rynku pieniężnego, kursy walut, indeksy giełdowe,
  - opcje, dla których instrumentem bazowym może być stopa procentowa, papiery wartościowe, instrumenty rynku pieniężnego, kursy walut, indeksy giełdowe,
  - transakcje wymiany walut, transakcje walutowe wymiany stóp procentowych, transakcje wymiany stóp procentowych, transakcje wymiany papierów wartościowych, transakcje wymiany indeksów giełdowych, kontrakty na różnicę oraz transakcje wymiany dotyczące przenoszenia ryzyka kredytowego.
- III.18.28. Umowy mające za przedmiot instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne, o których mowa w pkt III.18.27, zawierane są w celu zapewnienia sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym Subfunduszu Pekao Megatrendy, w szczególności, w sytuacji, gdy zastosowanie instrumentów pochodnych jest uzasadnione pod względem kosztów, bezpieczeństwa rozliczenia, spodziewanego wyniku inwestycyjnego, szybkości lub łatwości wykonania założonej strategii inwestycyjnej, a wygenerowanie dodatkowego kapitału lub dochodu dla Subfunduszu Pekao Megatrendy obarczone będzie ryzykiem, które jest zgodne z profilem ryzyka tego subfunduszu.
- III.18.29. Fundusz może nabywać do portfela inwestycyjnego Subfunduszu Pekao Megatrendy papiery wartościowe wbudowanym instrumentem pochodnym, pod warunkiem, że papiery te spełniają kryteria, o których mowa w art. 93 ust. 4 Ustawy, a wbudowany instrument pochodny:
- III.18.29.1. może wpływać na część, bądź na wszystkie przepływy pieniężne, wynikające z papieru wartościowego funkcjonującego jako umowa zasadnicza, zgodnie ze zmianami stóp procentowych, cen instrumentów finansowych, kursów wymiany walut, ratingów oraz innych czynników, i tym samym funkcjonować jako samodzielny instrument pochodny;

- III.18.29.2. nie jest ściśle powiązany ryzykiem i cechami ekonomicznymi z ryzykiem i cechami ekonomicznymi umowy zasadniczej;
- III.18.29.3. ma znaczący wpływ na profil ryzyka oraz wycenę papierów wartościowych.
- III.18.30. Fundusz może nabywać do portfela inwestycyjnego Subfunduszu Pekao Megatrendy instrumenty rynku pieniężnego z wbudowanym instrumentem pochodnym, pod warunkiem, że instrumenty te spełniają kryteria określone w art. 93a Ustawy, a wbudowany instrument pochodny spełnia odpowiednio kryteria, o których mowa w pkt III.18.29.
- III.18.31. Aktywa Subfunduszu Pekao Megatrendy mogą być lokowane w:
- III.18.31.1. jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej;
- III.18.31.2. tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne;
- III.18.31.3. tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, jeżeli:
- instytucje te oferują publicznie tytuły uczestnictwa i umarzają je na żądanie uczestnika,
  - instytucje te podlegają nadzorowi właściwego organu nadzoru nad rynkiem finansowym lub kapitałowym państwa członkowskiego lub państwa należącego do OECD oraz zapewniona jest, na zasadzie wzajemności, współpraca Komisji z tym organem,
  - ochrona posiadaczy tytułów uczestnictwa tych instytucji jest taka sama jak posiadaczy jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych, w szczególności instytucje te stosują ograniczenia inwestycyjne co najmniej takie, jak określone w niniejszym rozdziale z wyłączeniem limitów, o których mowa w pkt III.18.4. – III.18.8,
  - instytucje te są obowiązane do sporządzania rocznych i półrocznych sprawozdań finansowych, - pod warunkiem że nie więcej niż **10 %** wartości aktywów tych funduszy inwestycyjnych otwartych, funduszy zagranicznych lub instytucji może być, zgodnie z ich statutem lub regulaminem, zainwestowana łącznie w jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych oraz tytuły uczestnictwa innych funduszy zagranicznych i instytucji wspólnego inwestowania.
- III.18.32. Fundusz może zawierać w ramach portfela inwestycyjnego Subfunduszu Pekao Megatrendy umowy, których przedmiotem są papiery wartościowe i prawa majątkowe, z innym funduszem zarządzanym przez Towarzystwo.
- III.18.33. Fundusz może zaciągać, wyłącznie w bankach krajowych lub instytucjach kredytowych, pożyczki i kredyty, o terminie spłaty do roku, w łącznej wysokości nie przekraczającej **10 %** Wartości Aktywów Netto Subfunduszu Pekao Megatrendy w chwili zawarcia umowy pożyczki lub kredytu.
- III.18.34. Fundusz może udzielać innym podmiotom pożyczek, których przedmiotem są zdematerializowane papiery wartościowe wchodzące w skład portfela inwestycyjnego Subfunduszu Pekao Megatrendy w trybie określonym w art. 102 Ustawy.
- III.18.35. Fundusz może zawierać w ramach portfela inwestycyjnego Subfunduszu Pekao Megatrendy transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony lub Funduszu do odkupu.”

### III. Tytuł pkt V.16. otrzymuje nowe następujące brzmienie:

„V.16. [Zasady ponoszenia kosztów przez Subfundusz Pekao Megatrendy (w niniejszym artykule zwany „Subfunduszem”)]”

### IV. Pkt VII.4. otrzymuje nowe następujące brzmienie:

„VII.4. Fundusz zbywa i odkupuje Jednostki Uczestnictwa poszczególnych Subfunduszy następujących kategorii: kategorii A, kategorii E i kategorii I. Szczegółowe zasady zbywania Jednostek Uczestnictwa poszczególnych kategorii określają przepisy poniższe. W poszczególnych subfunduszach zbywane są Jednostki Uczestnictwa zgodnie z poniższą tabelą:

| lp. | Subfundusz                              | kategoria A | kategoria E | kategoria I |
|-----|---|-------------|-------------|-------------|
| 1.  | (skreślony)                             |             |             |             |
| 2.  | Pekao Obligacji – Dynamiczna Alokacja 2 | A           | E           | I           |
| 3.  | Pekao Stabilnego Inwestowania           | A           | E           | I           |
| 4.  | Pekao Dynamicznych Spółek               | A           | E           | I           |
| 5.  | Pekao Akcji – Aktywna Selekcja          | A           | E           | I           |
| 6.  | Pekao Oszczędny                         | A           | E           | I           |
| 7.  | Pekao Oszczędny Plus                    | A           | E           | I           |

| <i>lp.</i> | <i>Subfundusz</i>                              | <i>kategoria A</i> | <i>kategoria E</i> | <i>kategoria I</i> |
|------------|--|--------------------|--------------------|--------------------|
| 8.         | Pekao Obligacji Plus                           | A                  | E                  | I                  |
| 9.         | Pekao Stabilnego Wzrostu                       | A                  | E                  | I                  |
| 10.        | Pekao Zrównoważony                             | A                  | E                  | I                  |
| 11.        | <i>(skreślony)</i>                             |                    |                    |                    |
| 12.        | Pekao Akcji Polskich                           | A                  | E                  | I                  |
| 13.        | Pekao Małych i Średnich Spółek Rynku Polskiego | A                  | E                  | I                  |
| 14.        | Pekao Dochodu                                  | A                  | E                  | I                  |
| 15.        | Pekao Dochodu Plus                             | A                  | E                  | I                  |
| 16.        | Pekao Wzrostu i Dochodu                        | A                  | E                  | I                  |
| 17.        | Pekao Wzrostu                                  | A                  | E                  | I                  |
| 18.        | Pekao Megatrendy                               | A                  | E                  | I                  |

”

## **V. Pkt VII.30. otrzymuje nowe następujące brzmienie:**

„VII.30. Maksymalne stawki opłat manipulacyjnych wynoszą (określony w poniższej tabeli procent wartości dokonywanej wpłaty):

| <i>lp.</i> | <i>Subfundusz</i>                              | <i>kategoria A</i> | <i>kategoria E</i> | <i>kategoria I</i> |
|------------|--|--------------------|--------------------|--------------------|
| 1.         | <i>(skreślony)</i>                             |                    |                    |                    |
| 2.         | Pekao Obligacji – Dynamiczna Alokacja 2        | 2,0 %              | 2,0 %              | 2,0 %              |
| 3.         | Pekao Stabilnego Inwestowania                  | 3,25 %             | 3,25 %             | 3,25 %             |
| 4.         | Pekao Dynamicznych Spółek                      | 5,0 %              | 5,0 %              | 5,0 %              |
| 5.         | Pekao Akcji – Aktywna Selekcja                 | 5,0 %              | 5,0 %              | 5,0 %              |
| 6.         | Pekao Oszczędny                                | 1,0 %              | 1,0 %              | 1,0 %              |
| 7.         | Pekao Oszczędny Plus                           | 1,0 %              | 1,0 %              | 1,0 %              |
| 8.         | Pekao Obligacji Plus                           | 1,8 %              | 1,8 %              | 1,8 %              |
| 9.         | Pekao Stabilnego Wzrostu                       | 3,25 %             | 3,25 %             | 3,25 %             |
| 10.        | Pekao Zrównoważony                             | 4,5 %              | 4,5 %              | 4,5 %              |
| 11.        | <i>(skreślony)</i>                             |                    |                    |                    |
| 12.        | Pekao Akcji Polskich                           | 5,0 %              | 5,0 %              | 5,0 %              |
| 13.        | Pekao Małych i Średnich Spółek Rynku Polskiego | 5,0 %              | 5,0 %              | 5,0 %              |
| 14.        | Pekao Dochodu                                  | 1,0 %              | 1,0 %              | 1,0 %              |
| 15.        | Pekao Dochodu Plus                             | 1,8 %              | 1,8 %              | 1,8 %              |
| 16.        | Pekao Wzrostu i Dochodu                        | 3,5 %              | 3,5 %              | 3,5 %              |
| 17.        | Pekao Wzrostu                                  | 4,5 %              | 4,5 %              | 4,5 %              |
| 18.        | Pekao Megatrendy                               | 5,0 %              | 5,0 %              | 5,0 %              |

”

**Powyższe zmiany wchodzi w życie z dniem dokonania niniejszego ogłoszenia.**

**Warszawa, 9 maja 2019 r.**