

**Informacja  
o zmianach danych objętych prospektem informacyjnym  
dokonanych w dniu 1 stycznia 2019 roku**

Działając na podstawie Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 22 maja 2013 r. w sprawie prospektu informacyjnego funduszu inwestycyjnego otwartego i specjalistycznego funduszu inwestycyjnego otwartego oraz wyliczania wskaźnika zysku do ryzyka tych funduszy (Dz. U. 2013, poz. 673 ze zm.) Pekao Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. informuje o dokonaniu w dniu 1 stycznia 2019 roku następujących zmian w treści prospektu informacyjnego **Pekao Funduszu Inwestycyjnego Otwartego** („Fundusz”):

- 1) **Na stronie tytułowej prospektu informacyjnego Funduszu** w informacji o dacie sporządzenia ostatniego tekstu jednolitego Prospektu datę: „20 października 2018 r.” zastępuje się datą: „1 stycznia 2019 r.”
- 2) **W Rozdziale III Część B pkt 2.5.3.** dotyczący Subfunduszu **Pekao Obligacji – Dynamiczna Alokacja 2** otrzymuje nowe następujące brzmienie:

**„2.5.3. Wzorzec służący do oceny efektywności inwestycji w Jednostki Uczestnictwa odzwierciedlający zachowanie się zmiennych rynkowych najlepiej oddających cel i politykę inwestycyjną Funduszu, zwany dalej „wzorcem” (benchmark)**

**Benchmark obowiązujący w Subfunduszu od 1 stycznia 2019 r.:**

**75% ICE BofAML All Maturity Polish Government Index + 25% WIBID O/N**

gdzie:

**ICE BofAML All Maturity Polish Government Index** – główny indeks, który odwzorowuje stopy zwrotu w polskich złotych dla obligacji skarbowych emitowanych przez Skarb Państwa.

**WIBID O/N** – Warsaw Interbank Bid Rate, czyli średnia stopa procentowa, według której banki naliczą odsetki od środków przyjętych od innych banków na depozyt jednodniowy (overnight)

Wskaźnik referencyjny „ICE BofAML All Maturity Polish Government Index” jest opracowywany przez administratora „ICE Benchmark Administration Limited”, wpisanego do rejestru administratorów i wskaźników referencyjnych, o którym mowa w art. 36 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2016/1011 z dnia 8 czerwca 2016 r. w sprawie indeksów stosowanych jako wskaźniki referencyjne w instrumentach finansowych i umowach finansowych lub do pomiaru wyników funduszy inwestycyjnych i zmieniające dyrektywy 2008/48/WE i 2014/17/UE oraz rozporządzenie (UE) nr 596/2014.

Wskaźnik referencyjny „WIBID” jest opracowywany przez administratora „GPW Benchmark S.A.”, niewpisanego do ww. rejestru.

**Benchmark obowiązujący w Subfunduszu do 31 grudnia 2018 r.:**

**75% FTSE Poland Government Bond Index + 25% WIBID**

gdzie:

**FTSE Poland Government Bond Index** – główny indeks polskich obligacji skarbowych (obliczany i publikowany przez FTSE Fixed Income LLC

**WIBID** – Warsaw Interbank Bid Rate – średnia stopa procentowa, według której banki naliczą odsetki od środków przyjętych od innych banków na depozyt jednodniowy (overnight)

Stosowane wskaźniki referencyjne są opracowywane przez administratorów, którzy nie zostali wpisani do rejestru administratorów i wskaźników referencyjnych, o którym mowa w art. 36 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2016/1011 z dnia 8 czerwca 2016 r. w sprawie indeksów stosowanych jako wskaźniki referencyjne w instrumentach finansowych i umowach finansowych lub do pomiaru wyników funduszy inwestycyjnych i zmieniające dyrektywy 2008/48/WE i 2014/17/UE oraz rozporządzenie (UE) nr 596/2014.

**Źródło:** © 2017 FTSE Fixed Income LLC. Wszelkie prawa zastrzeżone.

**Źródło:** Intercontinental Exchange („ICE”), wykorzystane za zgodą. ICE zezwala na wykorzystanie indeksów ICE i związanych z nimi danych "w stanie w jakim są", nie udziela jakichkolwiek gwarancji w odniesieniu do tych danych,

nie gwarantuje odpowiedniości, jakości, dokładności, aktualności, i/lub kompletności indeksów ICE lub wszelkich zawartych, związanych lub uzyskanych z nich danych, nie ponosi odpowiedzialności w związku z użytkowaniem wyżej wymienionych danych oraz nie sponsoruje, nie popiera ani nie rekomenduje Pekao TFI S.A., w tym żadnych jego produktów lub usług."

- 3) **W Rozdziale III Część B pkt 3.5.3.** dotyczący Subfunduszu **Pekao Stabilnego Inwestowania** otrzymuje nowe następujące brzmienie:

- „3.5.3. **Wzorzec służący do oceny efektywności inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu odzwierciedlający zachowanie się zmiennych rynkowych najlepiej oddających cel i politykę inwestycyjną Subfunduszu, zwany dalej „wzorcem” (benchmark)**

**Benchmark obowiązujący w Subfunduszu od 1 stycznia 2019 r.:**

**30% WIGdiv + 52,5% ICE BofAML All Maturity Polish Government Index + 17,5% WIBID O/N**

gdzie:

**WIGdiv** – Swoim portfelem indeks obejmuje spółki, które na przestrzeni ostatnich 5 lat obrotowych regularnie dokonywały wypłaty dywidendy. W skład portfela indeksu WIGdiv mogą wchodzić pakiety akcji spółek zakwalifikowanych do indeksów WIG20, mWIG40 lub sWIG80. WIGdiv jest indeksem dochodowym i przy jego obliczaniu uwzględnia się zarówno ceny zawartych w nim akcji, jak i dochody z dywidend i praw poboru.

**ICE BofAML All Maturity Polish Government Index** – Główny indeks, który odwzorowuje stopy zwrotu w polskich złotych dla obligacji skarbowych emitowanych przez Skarb Państwa.

**WIBID O/N** – Warsaw Interbank Bid Rate, czyli średnia stopa procentowa, według której banki naliczą odsetki od środków przyjętych od innych banków na depozyt jednodniowy (overnight)

Wskaźnik referencyjny „ICE BofAML All Maturity Polish Government Index” jest opracowywany przez administratora "ICE Benchmark Administration Limited", wpisanego do rejestru administratorów i wskaźników referencyjnych, o którym mowa w art. 36 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2016/1011 z dnia 8 czerwca 2016 r. w sprawie indeksów stosowanych jako wskaźniki referencyjne w instrumentach finansowych i umowach finansowych lub do pomiaru wyników funduszy inwestycyjnych i zmieniające dyrektywy 2008/48/WE i 2014/17/UE oraz rozporządzenie (UE) nr 596/2014.

Wskaźnik referencyjny „WIBID” jest opracowywany przez administratora "GPW Benchmark S.A.", niewpisanego do ww. rejestru.

Wskaźnik referencyjny „WIGdiv” jest opracowywany przez administratora "GPW w Warszawie S.A.", niewpisanego do ww. rejestru.

**Benchmark obowiązujący w Subfunduszu od 6 lipca 2012 r. do 31 grudnia 2018 r.:**

**30% WIG-DIV + 70% BB**

gdzie:

**BB** = 75% FTSE Poland Government Bond Index + 25% WIBID

**WIG-DIV** - indeks obejmuje do 30 spółek, które są uczestnikami indeksów WIG20, mWIG40 oraz sWIG80, które charakteryzują się najwyższą stopą dywidendy na koniec sierpnia każdego roku i regularnie tę dywidendę wypłacały w latach poprzednich. WIG-DIV jest indeksem dochodowym i przy jego obliczaniu uwzględnia się zarówno ceny zawartych w nim akcji, jak i dochody z dywidend i praw poboru. Indeks jest obliczany i publikowany przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

**FTSE Poland Government Bond Index** - główny indeks polskich obligacji skarbowych obliczany i publikowany przez FTSE Fixed Income LLC

**WIBID** - Warsaw Interbank Bid Rate – średnia stopa procentowa, według której banki nalicza odsetki od środków przyjętych od innych banków na depozyt jednodniowy (overnight)

Stosowane wskaźniki referencyjne są opracowywane przez administratorów, którzy nie zostali wpisani do rejestru administratorów i wskaźników referencyjnych, o którym mowa w art. 36 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2016/1011 z dnia 8 czerwca 2016 r. w sprawie indeksów stosowanych jako wskaźniki referencyjne w instrumentach finansowych i umowach finansowych lub do pomiaru wyników funduszy inwestycyjnych i zmieniające dyrektywy 2008/48/WE i 2014/17/UE oraz rozporządzenie (UE) nr 596/2014.

**Benchmark obowiązujący w Subfunduszu do dnia 5 lipca 2012 r.:**

**30% WIG + 70% BB**

gdzie:

**BB** = 75% CPGBI + 25% WIBID

**WIG** - Warszawski Indeks Giełdowy spółek notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., obliczany i publikowany przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

<b>CPGBI</b>	główny indeks polskich obligacji skarbowych (Citigroup Poland Government Bond Index) obliczany i publikowany przez Citigroup
<b>WIBID</b>	Warsaw Interbank Bid Rate – średnia stopa procentowa, według której banki naliczą odsetki od środków przyjętych od innych banków na depozyt jednodniowy (overnight)

**Źródło:** © 2017 FTSE Fixed Income LLC. Wszelkie prawa zastrzeżone.

**Źródło:** Intercontinental Exchange („ICE”), wykorzystane za zgodą. ICE zezwala na wykorzystanie indeksów ICE i związanych z nimi danych "w stanie w jakim są", nie udziela jakichkolwiek gwarancji w odniesieniu do tych danych, nie gwarantuje odpowiedniości, jakości, dokładności, aktualności, i/lub kompletności indeksów ICE lub wszelkich zawartych, związanych lub uzyskanych z nich danych, nie ponosi odpowiedzialności w związku z użytkowaniem wyżej wymienionych danych oraz nie sponsoruje, nie popiera ani nie rekomenduje Pekao TFI S.A., w tym żadnych jego produktów lub usług."

- 4) **W Rozdziale III Część B pkt 4.4.5.** dotyczący Subfunduszu **Pekao Dynamicznych Spółek** otrzymuje nowe następujące brzmienie:

**„4.4.5. Maksymalna wysokość wynagrodzenia za zarządzanie Funduszem**

Maksymalna stawka wynagrodzenia za zarządzanie Subfunduszem wynosi:

- |   |               |
|---|---------------|
| a) dla Jednostek Uczestnictwa kategorii <b>A:</b> | <b>3,50 %</b> |
| b) dla Jednostek Uczestnictwa kategorii <b>E:</b> | <b>2,00 %</b> |
| c) dla Jednostek Uczestnictwa kategorii <b>I:</b> | <b>2,50 %</b> |

w skali roku."

- 5) **W Rozdziale III Część B pkt 4.5.3.** dotyczący Subfunduszu **Pekao Dynamicznych Spółek** otrzymuje nowe następujące brzmienie:

**„4.5.3. Wzorzec służący do oceny efektywności inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu odzwierciedlający zachowanie się zmiennych rynkowych najlepiej oddających cel i politykę inwestycyjną Subfunduszu, zwany dalej "benchmarkiem"**

**Benchmark obowiązujący w Subfunduszu od 1 stycznia 2019 r.:**

**45% sWIG80 + 35% mWIG40 + 10% MSCI World Index + 10% WIBID 1M**

gdzie:

**sWIG80** – Indeks sWIG80 obejmuje 80 małych spółek notowanych na Głównym Rynku GPW. sWIG80 jest indeksem typu cenowego, co oznacza, że przy jego obliczaniu bierze się pod uwagę jedynie ceny zawartych w nim transakcji, a nie uwzględnia się dochodów z tytułu dywidend. W indeksie sWIG80 nie uczestniczą spółki z indeksów WIG20 i mWIG40 oraz spółki zagraniczne notowane jednocześnie na GPW i innych rynkach o wartości rynkowej w dniu rankingu powyżej 100 mln euro. Udział jednej spółki w indeksie jest ograniczany do 10%.

**mWIG40** – Indeks mWIG40 obejmuje 40 średnich spółek notowanych na Głównym Rynku GPW. mWIG40 jest indeksem typu cenowego, co oznacza, że przy jego obliczaniu bierze się pod uwagę jedynie ceny zawartych w nim transakcji, a nie uwzględnia się dochodów z tytułu dywidend. W indeksie mWIG40 nie uczestniczą spółki z indeksów WIG20 i sWIG80 oraz spółki zagraniczne notowane jednocześnie na GPW i innych rynkach o wartości rynkowej w dniu rankingu powyżej 1 mld euro.

**MSCI World Index** – globalny indeks, który odwzorowuje stopy zwrotu cen akcji dużych i średnich przedsiębiorstw z 23 rynków rozwiniętych, obliczany i publikowany przez MSCI.

**WIBID 1M** – Warsaw Interbank Bid Rate, czyli średnia stopa procentowa, według której banki naliczą odsetki od środków przyjętych od innych banków na depozyt jednomiesięczny.

Wskaźnik referencyjny „MSCI World Index" jest opracowywany przez administratora "MSCI Ltd", wpisanego do rejestru administratorów i wskaźników referencyjnych, o którym mowa w art. 36 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2016/1011 z dnia 8 czerwca 2016 r. w sprawie indeksów stosowanych jako wskaźniki referencyjne w instrumentach finansowych i umowach finansowych lub do pomiaru wyników funduszy inwestycyjnych i zmieniające dyrektywę 2008/48/WE i 2014/17/UE oraz rozporządzenie (UE) nr 596/2014.

Wskaźnik referencyjny „WIBID" jest opracowywany przez administratora "GPW Benchmark S.A.", niewpisanego do ww. rejestru.

Wskaźniki referencyjne „sWIG80" oraz „mWIG40" są opracowywane przez administratora "GPW w Warszawie S.A.", niewpisanego do ww. rejestru.

**Benchmark obowiązujący w Subfunduszu od 2 stycznia 2017 r. do 31 grudnia 2018 r.:**

**45% sWIG80 + 35% mWIG40 + 10% MSCI ACWI SMID Cap Index + 10% WIBID 1M**

gdzie

**Indeks sWIG80** obejmuje 80 małych spółek notowanych na Głównym Rynku GPW. sWIG80 jest indeksem typu cenowego, co oznacza, że przy jego obliczaniu bierze się pod uwagę jedynie ceny zawartych w nim transakcji, a nie uwzględnia się dochodów z tytułu dywidend. Udział jednej spółki w indeksie jest ograniczany do 10%.

**Indeks mWIG40** obejmuje 40 średnich spółek notowanych na Głównym Rynku GPW. mWIG40 jest indeksem typu cenowego, co oznacza, że przy jego obliczaniu bierze się pod uwagę jedynie ceny zawartych w nim transakcji, a nie uwzględnia się dochodów z tytułu dywidend.

**MSCI ACWI SMID Cap Index** – indeks obejmujący notowania średnich i małych spółek z 23 rynków rozwiniętych oraz 23 rynków wschodzących, wyrażony w walutach lokalnych.

**WIBID 1M** (Warsaw Interbank Bid Rate) – stopa procentowa jaką banki zapłacą za środki przyjęte w jednomiesięczny depozyt od innych banków, ustalana o godz 11:00.

Wskaźnik referencyjny "MSCI ACWI SMID Cap Index" jest opracowywany przez administratora "MSCI Limited", wpisanego do rejestru administratorów i wskaźników referencyjnych, o którym mowa w art. 36 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2016/1011 z dnia 8 czerwca 2016 r. w sprawie indeksów stosowanych jako wskaźniki referencyjne w instrumentach finansowych i umowach finansowych lub do pomiaru wyników funduszy inwestycyjnych i zmieniające dyrektywy 2008/48/WE i 2014/17/UE oraz rozporządzenie (UE) nr 596/2014.

Pozostałe stosowane wskaźniki referencyjne są opracowywane przez administratorów, którzy nie zostali wpisani do rejestru administratorów i wskaźników referencyjnych, o którym mowa w art. 36 ww. Rozporządzenia.

**Benchmark obowiązujący w Subfunduszu do 1 stycznia 2017 r.:**

**25%WIG20 + 25%mWIG40 + 20%MiS80 + 30%MSCI World Index**

gdzie:

**WIG20** indeks obliczany i publikowany przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (GPW) obejmujący dwadzieścia największych i najbardziej płynnych spółek notowanych na GPW

**mWIG40** indeks spółek o średniej wielkości, obliczany i publikowany przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (GPW) obejmujący czterdzieści spółek notowanych na GPW

**MiS80** benchmark spółek o małej wielkości, obliczany i publikowany przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (GPW), obejmujący osiemdziesiąt spółek notowanych na GPW

**MSCI World Index** globalny indeks akcji obliczany i publikowany przez MSCI Inc.

Źródło: MSCI."

- 6) **W Rozdziale III Część B pkt 5.4.5.** dotyczący Subfunduszu **Pekao Akcji – Aktywna Selekcja** otrzymuje nowe następujące brzmienie:

**„5.4.5. Maksymalna wysokość wynagrodzenia za zarządzanie Funduszem**

Maksymalna stawka wynagrodzenia za zarządzanie Subfunduszem wynosi:

- |  |               |
|--|---------------|
| a) dla Jednostek Uczestnictwa kategorii <b>A</b> : | <b>3,50 %</b> |
| b) dla Jednostek Uczestnictwa kategorii <b>E</b> : | <b>3,00 %</b> |
| c) dla Jednostek Uczestnictwa kategorii <b>I</b> : | <b>2,50 %</b> |

w skali roku.”

- 7) **W Rozdziale III Część B pkt 5.5.3.** dotyczący Subfunduszu **Pekao Akcji – Aktywna Selekcja** otrzymuje nowe następujące brzmienie:

**„5.5.3. Wzorzec służący do oceny efektywności inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu odzwierciedlający zachowanie się zmiennych rynkowych najlepiej oddających cel i politykę inwestycyjną Subfunduszu, zwany dalej “benchmarkiem”**

**Benchmark obowiązujący w Subfunduszu od 2 stycznia 2015 r.:**

**90% WIG + 10% WIBID 1M**

gdzie:

**WIG** – Indeks WIG obejmuje wszystkie spółki notowane na Głównym Rynku GPW, które spełnią bazyowe kryteria uczestnictwa w indeksach. W indeksie WIG obowiązuje zasada dywersyfikacji, mająca na celu

ograniczenie udziału pojedynczej spółki i sektora giełdowego. Jest indeksem dochodowym i przy jego obliczaniu uwzględnia się zarówno ceny zawartych w nim akcji, jak i dochody z dywidend i praw poboru.

**WIBID 1M** – Warsaw Interbank Bid Rate, czyli średnia stopa procentowa, według której banki naliczą odsetki od środków przyjętych od innych banków na depozyt jednomiesięczny.

Wskaźnik referencyjny „WIBID” jest opracowywany przez administratora "GPW Benchmark S.A.", niewpisanego do rejestru administratorów i wskaźników referencyjnych, o którym mowa w art. 36 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2016/1011 z dnia 8 czerwca 2016 r. w sprawie indeksów stosowanych jako wskaźniki referencyjne w instrumentach finansowych i umowach finansowych lub do pomiaru wyników funduszy inwestycyjnych i zmieniające dyrektywy 2008/48/WE i 2014/17/UE oraz rozporządzenie (UE) nr 596/2014.

Wskaźnik referencyjny „WIG” jest opracowywany przez administratora "GPW w Warszawie S.A.", niewpisanego do ww. rejestru.

**Benchmark obowiązujący w Subfunduszu od 17 grudnia 2010 r. do 1 stycznia 2015 r.:**

**100% WIG**

gdzie:

**WIG** – Warszawski Indeks Giełdowy spółek notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., obliczany i publikowany przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

**Benchmark obowiązujący w Subfunduszu od 5 czerwca 2009 r. do 16 grudnia 2010 r.:**

**100% WIG20**

gdzie:

**WIG20** – indeks Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (GPW) obejmujący dwadzieścia największych i najbardziej płynnych spółek notowanych na GPW

**Benchmark obowiązujący w Subfunduszu od 27 maja 2009 r. do 4 czerwca 2009 r.:**

**20%BB+ 80%CC**

gdzie:

**BB** = 75% CPGBI + 25% WIBID

**CC** = 50% MSCI Europe + 50% WIG20

**CPGBI** – główny indeks polskich obligacji skarbowych (FTSE Poland Government Bond Index) obliczany i publikowany przez FTSE Fixed Income LLC

**WIBID (Warsaw Interbank Bid Rate)** – średnia stopa procentowa, według której banki naliczą odsetki od środków przyjętych od innych banków na depozyt jednodniowy (overnight)

**WIG20** – Warszawski Indeks Giełdowy dwudziestu notowanych spółek o największej kapitalizacji, obliczany i publikowany przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

**MSCI Europe** – indeks ustalany przez Morgan Stanley Capital International Inc. z siedzibą w Nowym Jorku odzwierciedlający zmiany głównych indeksów giełdowych 16 największych rynków europejskich: Austrii, Belgii, Danii, Finlandii, Francji, Niemiec, Grecji, Irlandii, Włoch, Holandii, Norwegii, Portugalii, Hiszpanii, Szwecji, Szwajcarii i Wielkiej Brytanii. Indeks odzwierciedla zmiany cen akcji europejskich wyrażonych w walutach lokalnych

**Benchmark obowiązujący w Subfunduszu do 26 maja 2009 r.:**

**20%BB+ 80%CC**

gdzie:

**BB** = 75% Indeks polskich obligacji Banku Handlowego+25% WIBID

**CC** = 50% MSCI Europe + 50% WIG20

**MSCI Europe** – indeks ustalany przez Morgan Stanley Capital International Inc. z siedzibą w Nowym Jorku odzwierciedlający zmiany głównych indeksów giełdowych 16 największych rynków europejskich: Austrii, Belgii, Danii, Finlandii, Francji, Niemiec, Grecji, Irlandii, Włoch, Holandii, Norwegii, Portugalii, Hiszpanii, Szwecji, Szwajcarii i Wielkiej Brytanii. Indeks odzwierciedla zmiany cen akcji europejskich wyrażonych w walutach lokalnych.

**WIG20** – indeks Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (GPW) obejmujący dwadzieścia największych i najbardziej płynnych spółek notowanych na GPW.

**WIBID – Warsaw Interbank Bid Rate** – stopa procentowa, jaka banki zapłacą za środki przyjęte w depozyt od innych banków dla depozytów jednodniowych.”

8) **W Rozdziale III Część B pkt 8.5.3.** dotyczący Subfunduszu **Pekao Obligacji Plus** otrzymuje nowe następujące brzmienie:

„8.5.3. **Wzorzec służący do oceny efektywności inwestycji w Jednostki Uczestnictwa odzwierciedlający zachowanie się zmiennych rynkowych najlepiej oddających cel i politykę inwestycyjną Funduszu, zwany dalej „wzorcem” (benchmark)**

**Benchmark obowiązujący w Subfunduszu od 1 stycznia 2019 r.:**

**75% ICE BofAML All Maturity Polish Government Index + 25% WIBID O/N**

gdzie:

**ICE BofAML All Maturity Polish Government Index** – główny indeks, który odwzorowuje stopy zwrotu w polskich złotych dla obligacji skarbowych emitowanych przez Skarb Państwa.

**WIBID O/N** – Warsaw Interbank Bid Rate, czyli średnia stopa procentowa, według której banki naliczą odsetki od środków przyjętych od innych banków na depozyt jednodniowy (overnight)

Wskaźnik referencyjny „ICE BofAML All Maturity Polish Government Index” jest opracowywany przez administratora „ICE Benchmark Administration Limited”, wpisanego do rejestru administratorów i wskaźników referencyjnych, o którym mowa w art. 36 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2016/1011 z dnia 8 czerwca 2016 r. w sprawie indeksów stosowanych jako wskaźniki referencyjne w instrumentach finansowych i umowach finansowych lub do pomiaru wyników funduszy inwestycyjnych i zmieniające dyrektywy 2008/48/WE i 2014/17/UE oraz rozporządzenie (UE) nr 596/2014.

Wskaźnik referencyjny „WIBID” jest opracowywany przez administratora „GPW Benchmark S.A.”, niewpisanego do ww. rejestru.

**Benchmark obowiązujący w Subfunduszu od 27 maja 2009 r. do 31 grudnia 2018 r.:**

**75% FTSE Poland Government Bond Index + 25% WIBID**

gdzie:

**FTSE Poland Government Bond Index** główny indeks polskich obligacji skarbowych obliczany i publikowany przez FTSE Fixed Income LLC

**WIBID** Warsaw Interbank Bid Rate – średnia stopa procentowa, według której banki naliczą odsetki od środków przyjętych od innych banków na depozyt jednodniowy (overnight)

Stosowane wskaźniki referencyjne są opracowywane przez administratorów, którzy nie zostali wpisani do rejestru administratorów i wskaźników referencyjnych, o którym mowa w art. 36 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2016/1011 z dnia 8 czerwca 2016 r. w sprawie indeksów stosowanych jako wskaźniki referencyjne w instrumentach finansowych i umowach finansowych lub do pomiaru wyników funduszy inwestycyjnych i zmieniające dyrektywy 2008/48/WE i 2014/17/UE oraz rozporządzenie (UE) nr 596/2014.

**Benchmark obowiązujący w Subfunduszu (wówczas: Funduszu) od 1 kwietnia 2003 r. do 26 maja 2009 r.:**

**75% Indeks polskich obligacji Banku Handlowego + 25% WIBID**

**Benchmark obowiązujący w Subfunduszu (wówczas: Funduszu) od 1 stycznia 2002 r. do 31 marca 2003 r.:**

**100% 52 tygodniowe bony skarbowe**

**Do 31 grudnia 2001 r. Subfundusz (wówczas: fundusz) nie miał przyjętego wzorca (benchmarku).**

Wzorzec (benchmark) dotyczy wszystkich kategorii Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu.

**Źródło:** © 2017 FTSE Fixed Income LLC. Wszelkie prawa zastrzeżone.

**Źródło:** Intercontinental Exchange („ICE”), wykorzystane za zgodą. ICE zezwala na wykorzystanie indeksów ICE i związanych z nimi danych "w stanie w jakim są", nie udziela jakichkolwiek gwarancji w odniesieniu do tych danych, nie gwarantuje odpowiedniości, jakości, dokładności, aktualności, i/lub kompletności indeksów ICE lub wszelkich zawartych, związanych lub uzyskanych z nich danych, nie ponosi odpowiedzialności w związku z użytkowaniem wyżej wymienionych danych oraz nie sponсорuje, nie popiera ani nie rekomenduje Pekao TFI S.A., w tym żadnych jego produktów lub usług.”

9) **W Rozdziale III Część B pkt 9.5.3. dotyczący Subfunduszu Pekao Stabilnego Wzrostu** otrzymuje nowe następujące brzmienie:

**„9.5.3. Wzorzec służący do oceny efektywności inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu odzwierciedlający zachowanie się zmiennych rynkowych najlepiej oddających cel i politykę inwestycyjną Subfunduszu, zwany dalej „wzorcem” (benchmark)**

**Benchmark obowiązujący w Subfunduszu od 1 stycznia 2019 r.:**

**30% WIG + 52,5% ICE BofAML All Maturity Polish Government Index + 17,5% WIBID O/N**

gdzie:

**WIG** – Indeks WIG obejmuje wszystkie spółki notowane na Głównym Rynku GPW, które spełnią bazowe kryteria uczestnictwa w indeksach. W indeksie WIG obowiązuje zasada dywersyfikacji, mająca na celu ograniczenie udziału pojedynczej spółki i sektora giełdowego. Jest indeksem dochodowym i przy jego obliczaniu uwzględnia się zarówno ceny zawartych w nim akcji, jak i dochody z dywidend i praw poboru.

**ICE BofAML All Maturity Polish Government Index** – Główny indeks, który odwzorowuje stopy zwrotu w polskich złotych dla obligacji skarbowych emitowanych przez Skarb Państwa.

**WIBID O/N** – Warsaw Interbank Bid Rate, czyli średnia stopa procentowa, według której banki naliczą odsetki od środków przyjętych od innych banków na depozyt jednodniowy (overnight)

Wskaźnik referencyjny „ICE BofAML All Maturity Polish Government Index” jest opracowywany przez administratora „ICE Benchmark Administration Limited”, wpisanego do rejestru administratorów i wskaźników referencyjnych, o którym mowa w art. 36 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2016/1011 z dnia 8 czerwca 2016 r. w sprawie indeksów stosowanych jako wskaźniki referencyjne w instrumentach finansowych i umowach finansowych lub do pomiaru wyników funduszy inwestycyjnych i zmieniające dyrektywy 2008/48/WE i 2014/17/UE oraz rozporządzenie (UE) nr 596/2014.

Wskaźnik referencyjny „WIBID” jest opracowywany przez administratora „GPW Benchmark S.A.”, niewpisanego do ww. rejestru.

Wskaźnik referencyjny „WIG” jest opracowywany przez administratora „GPW w Warszawie S.A.”, niewpisanego do ww. rejestru.

**Benchmark obowiązujący w Subfunduszu od 27 maja 2009 r. do 31 grudnia 2018 r.:**

**30% WIG + 70% BB**

gdzie:

**BB** = 75% FTSE Poland Government Bond Index + 25% WIBID

**WIG** Warszawski Indeks Giełdowy spółek notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., obliczany i publikowany przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

**FTSE Poland Government Bond Index** główny indeks polskich obligacji skarbowych obliczany i publikowany przez FTSE Fixed Income LLC)

**WIBID** Warsaw Interbank Bid Rate – średnia stopa procentowa, według której banki naliczą odsetki od środków przyjętych od innych banków na depozyt jednodniowy (overnight)

Stosowane wskaźniki referencyjne są opracowywane przez administratorów, którzy nie zostali wpisani do rejestru administratorów i wskaźników referencyjnych, o którym mowa w art. 36 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2016/1011 z dnia 8 czerwca 2016 r. w sprawie indeksów stosowanych jako wskaźniki referencyjne w instrumentach finansowych i umowach finansowych lub do pomiaru wyników funduszy inwestycyjnych i zmieniające dyrektywy 2008/48/WE i 2014/17/UE oraz rozporządzenie (UE) nr 596/2014.

**Benchmark obowiązujący w Subfunduszu (wówczas: Funduszu) od 1 września 2006 r. do 26 maja 2009 r.:**

**30% WIG + 70% BB**

gdzie:

**BB** = 75% Indeks polskich obligacji Banku Handlowego + 25% WIBID

**Benchmark obowiązujący w Subfunduszu (wówczas: Funduszu) od 1 stycznia 2003 r. do 31 sierpnia 2006 r.:**

**25% WIG + 75% BB**

**Benchmark obowiązujący w Subfunduszu (wówczas: Funduszu) do 31 grudnia 2002 r.:**

**50% WIG + 50% 13-tygodniowe bony skarbowe**

Wzorzec (benchmark) dotyczy wszystkich kategorii Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu.

**Źródło:** © 2017 FTSE Fixed Income LLC. Wszelkie prawa zastrzeżone.

**Źródło:** Intercontinental Exchange („ICE”), wykorzystane za zgodą. ICE zezwala na wykorzystanie indeksów ICE i związanych z nimi danych "w stanie w jakim są", nie udziela jakichkolwiek gwarancji w odniesieniu do tych danych, nie gwarantuje odpowiedniości, jakości, dokładności, aktualności, i/lub kompletności indeksów ICE lub wszelkich zawartych, związanych lub uzyskanych z nich danych, nie ponosi odpowiedzialności w związku z użytkowaniem wyżej wymienionych danych oraz nie sponsoruje, nie popiera ani nie rekomenduje Pekao TFI S.A., w tym żadnych jego produktów lub usług.”

10) **W Rozdziale III Część B pkt 10.4.5.** dotyczący Subfunduszu **Pekao Zrównoważony** otrzymuje nowe następujące brzmienie:

**„10.4.5. Maksymalna wysokość wynagrodzenia za zarządzanie Funduszem**

Maksymalna stawka wynagrodzenia za zarządzanie Subfunduszem wynosi:

- a) dla Jednostek Uczestnictwa kategorii **A**: **3,50 %**
- b) dla Jednostek Uczestnictwa kategorii **E**: **3,00 %**
- c) dla Jednostek Uczestnictwa kategorii **I**: **2,50 %**

w skali roku.”

11) **W Rozdziale III Część B pkt 10.5.3.** dotyczący Subfunduszu **Pekao Zrównoważony** otrzymuje nowe następujące brzmienie:

„10.5.3. **Wzorzec służący do oceny efektywności inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu odzwierciedlający zachowanie się zmiennych rynkowych najlepiej oddających cel i politykę inwestycyjną Subfunduszu, zwany dalej „wzorcem” (benchmark)**

**Benchmark obowiązujący w Subfunduszu od 1 stycznia 2019 r.:**

**55% WIG + 33,75% ICE BofAML All Maturity Polish Government Index + 11,25% WIBID O/N**

gdzie:

**WIG** – Indeks WIG obejmuje wszystkie spółki notowane na Głównym Rynku GPW, które spełniają bazowe kryteria uczestnictwa w indeksach. W indeksie WIG obowiązuje zasada dywersyfikacji, mająca na celu ograniczenie udziału pojedynczej spółki i sektora giełdowego. Jest indeksem dochodowym i przy jego obliczaniu uwzględnia się zarówno ceny zawartych w nim akcji, jak i dochody z dywidend i praw poboru.

**ICE BofAML All Maturity Polish Government Index** – Główny indeks, który odwzorowuje stopy zwrotu w polskich złotych dla obligacji skarbowych emitowanych przez Skarb Państwa.

**WIBID O/N** – Warsaw Interbank Bid Rate, czyli średnia stopa procentowa, według której banki naliczą odsetki od środków przyjętych od innych banków na depozyt jednodniowy (overnight)

Wskaźnik referencyjny „ICE BofAML All Maturity Polish Government Index” jest opracowywany przez administratora „ICE Benchmark Administration Limited”, wpisanego do rejestru administratorów i wskaźników referencyjnych, o którym mowa w art. 36 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2016/1011 z dnia 8 czerwca 2016 r. w sprawie indeksów stosowanych jako wskaźniki referencyjne w instrumentach finansowych i umowach finansowych lub do pomiaru wyników funduszy inwestycyjnych i zmieniające dyrektywy 2008/48/WE i 2014/17/UE oraz rozporządzenie (UE) nr 596/2014.

Wskaźnik referencyjny „WIBID” jest opracowywany przez administratora „GPW Benchmark S.A.”, niewpisanego do ww. rejestru.

Wskaźnik referencyjny „WIG” jest opracowywany przez administratora „GPW w Warszawie S.A.”, niewpisanego do ww. rejestru.

**Benchmark obowiązujący w Subfunduszu od 27 maja 2009 r. do 31 grudnia 2018 r.:**

**55%WIG+45%BB**

gdzie:

**BB** = 75% FTSE Poland Government Bond Index + 25% WIBID

**WIG** – Warszawski Indeks Giełdowy spółek notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., obliczany i publikowany przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

**FTSE Poland Government Bond Index** – główny indeks polskich obligacji skarbowych obliczany i publikowany przez FTSE Fixed Income LLC

**WIBID** – Warsaw Interbank Bid Rate – średnia stopa procentowa, według której banki naliczą odsetki od środków przyjętych od innych banków na depozyt jednodniowy (overnight)

Stosowane wskaźniki referencyjne są opracowywane przez administratorów, którzy nie zostali wpisani do rejestru administratorów i wskaźników referencyjnych, o którym mowa w art. 36 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2016/1011 z dnia 8 czerwca 2016 r. w sprawie indeksów stosowanych jako wskaźniki referencyjne w instrumentach finansowych i umowach finansowych lub do pomiaru wyników funduszy inwestycyjnych i zmieniające dyrektywy 2008/48/WE i 2014/17/UE oraz rozporządzenie (UE) nr 596/2014.

**Benchmark obowiązujący w Subfunduszu (wówczas: Funduszu) od 1 lipca 2003 r. do 26 maja 2009 r.:**

**55%WIG+45%BB**

gdzie:

**BB** = 75% Indeks polskich obligacji Banku Handlowego + 25%WIBID

**Benchmark obowiązujący w Subfunduszu (wówczas: Funduszu) od 1 stycznia 2002 r. do 30 czerwca 2003 r.:**

**55% WIG + 45 % 13-tygodniowe bony skarbowe.**

**Do 31 grudnia 2001 r. Subfundusz (wówczas: fundusz) nie miał przyjętego wzorca (benchmarku).**

Wzorzec (benchmark) dotyczy wszystkich kategorii Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu.

**Źródło:** © 2017 FTSE Fixed Income LLC. Wszelkie prawa zastrzeżone.

**Źródło:** Intercontinental Exchange („ICE”), wykorzystane za zgodą. ICE zezwala na wykorzystanie indeksów ICE i związanych z nimi danych "w stanie w jakim są", nie udziela jakichkolwiek gwarancji w odniesieniu do tych danych, nie gwarantuje odpowiedniości, jakości, dokładności, aktualności, i/lub kompletności indeksów ICE lub wszelkich zawartych, związanych lub uzyskanych z nich danych, nie ponosi odpowiedzialności w związku z użytkowaniem wyżej



wymienionych danych oraz nie sponsoruje, nie popiera ani nie rekomenduje Pekao TFI S.A., w tym żadnych jego produktów lub usług.”

- 12) **W Rozdziale III Część B pkt 12.4.5.** dotyczący Subfunduszu **Pekao Akcji Polskich** otrzymuje nowe następujące brzmienie:

**„12.4.5. Maksymalna wysokość wynagrodzenia za zarządzanie Funduszem**

Maksymalna stawka wynagrodzenia za zarządzanie Subfunduszem wynosi:

- |   |               |
|---|---------------|
| a) dla Jednostek Uczestnictwa kategorii <b>A:</b> | <b>3,50 %</b> |
| b) dla Jednostek Uczestnictwa kategorii <b>E:</b> | <b>3,00 %</b> |
| c) dla Jednostek Uczestnictwa kategorii <b>I:</b> | <b>2,50 %</b> |

w skali roku.”

- 13) **W Rozdziale III Część B pkt 13.4.5.** dotyczący Subfunduszu **Pekao Małych i Średnich Spółek Rynku Polskiego** otrzymuje nowe następujące brzmienie:

**„13.4.5. Maksymalna wysokość wynagrodzenia za zarządzanie Funduszem**

Maksymalna stawka wynagrodzenia za zarządzanie Subfunduszem wynosi:

- |   |               |
|---|---------------|
| a) dla Jednostek Uczestnictwa kategorii <b>A:</b> | <b>3,50 %</b> |
| b) dla Jednostek Uczestnictwa kategorii <b>E:</b> | <b>2,00 %</b> |
| c) dla Jednostek Uczestnictwa kategorii <b>I:</b> | <b>2,50 %</b> |

w skali roku.”

- 14) **W Rozdziale III Część B pkt 13.5.3.** dotyczący Subfunduszu **Pekao Małych i Średnich Spółek Rynku Polskiego** otrzymuje nowe następujące brzmienie:

**„13.5.3. Wzorzec służący do oceny efektywności inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu odzwierciedlający zachowanie się zmiennych rynkowych najlepiej oddających cel i politykę inwestycyjną Subfunduszu, zwany dalej „wzorcem” (benchmark)**

**Benchmark obowiązujący w Subfunduszu od 2 stycznia 2017 r.:**

**70% mWIG40 + 20% sWIG80 + 10% WIBID 1M**

gdzie

**sWIG80** – Indeks sWIG80 obejmuje 80 małych spółek notowanych na Głównym Rynku GPW. sWIG80 jest indeksem typu cenowego, co oznacza, że przy jego obliczaniu bierze się pod uwagę jedynie ceny zawartych w nim transakcji, a nie uwzględnia się dochodów z tytułu dywidend. W indeksie sWIG80 nie uczestniczą spółki z indeksów WIG20 i mWIG40 oraz spółki zagraniczne notowane jednocześnie na GPW i innych rynkach o wartości rynkowej w dniu rankingu powyżej 100 mln euro. Udział jednej spółki w indeksie jest ograniczany do 10%.

**mWIG40** – Indeks mWIG40 obejmuje 40 średnich spółek notowanych na Głównym Rynku GPW. mWIG40 jest indeksem typu cenowego, co oznacza, że przy jego obliczaniu bierze się pod uwagę jedynie ceny zawartych w nim transakcji, a nie uwzględnia się dochodów z tytułu dywidend. W indeksie mWIG40 nie uczestniczą spółki z indeksów WIG20 i sWIG80 oraz spółki zagraniczne notowane jednocześnie na GPW i innych rynkach o wartości rynkowej w dniu rankingu powyżej 1 mld euro.

**WIBID 1M** – Warsaw Interbank Bid Rate, czyli średnia stopa procentowa, według której banki naliczą odsetki od środków przyjętych od innych banków na depozyt jednomiesięczny.

Wskaźnik referencyjny „WIBID” jest opracowywany przez administratora „GPW Benchmark S.A.”, niewpisanego do rejestru administratorów i wskaźników referencyjnych, o którym mowa w art. 36 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2016/1011 z dnia 8 czerwca 2016 r. w sprawie indeksów stosowanych jako wskaźniki referencyjne w instrumentach finansowych i umowach finansowych lub do pomiaru wyników funduszy inwestycyjnych i zmieniające dyrektywy 2008/48/WE i 2014/17/UE oraz rozporządzenie (UE) nr 596/2014.

Wskaźniki referencyjne „sWIG80” oraz „mWIG40” są opracowywane przez administratora „GPW w Warszawie S.A.”, niewpisanego do ww. rejestru.

**Benchmark obowiązujący w Subfunduszu od 20 marca 2007 r. do 1 stycznia 2017 r.:**

**80% mWIG40 + 20% MiS80**

gdzie:

**mWIG40** indeks spółek o średniej wielkości, obliczany i publikowany przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (GPW), obejmujący czterdzieści spółek notowanych na GPW  
**MiS80** benchmark spółek o małej wielkości, obliczany i publikowany przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (GPW), obejmujący osiemdziesiąt spółek notowanych na GPW  
**Benchmark obowiązujący w Subfunduszu (wówczas: Funduszu) do 19 marca 2007 r.:**  
**80%MIDWIG+20%WIRR**

Wzorzec (benchmark) dotyczy wszystkich kategorii Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu.”

**15) W Rozdziale VII pkt 2. w treści statutu Pekao Funduszu Inwestycyjnego Otwartego dokonuje się następujących zmian:**

**I. W pkt V.3.3. ppkt 4) otrzymuje nowe następujące brzmienie:**

„4) Maksymalne stawki Wynagrodzenia, przypisanych do Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu poszczególnych kategorii wynoszą:

- 1) dla Jednostek Uczestnictwa kategorii **A: 3,50 %**
- 2) dla Jednostek Uczestnictwa kategorii **E: 2,00 %**
- 3) dla Jednostek Uczestnictwa kategorii **I: 2,50 %**„

**II. W pkt V.4.3. ppkt 4) otrzymuje nowe następujące brzmienie:**

„4) Maksymalne stawki Wynagrodzenia, przypisanych do Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu poszczególnych kategorii wynoszą:

- 1) dla Jednostek Uczestnictwa kategorii **A: 3,50 %**
- 2) dla Jednostek Uczestnictwa kategorii **E: 3,00 %**
- 3) dla Jednostek Uczestnictwa kategorii **I: 2,50 %** „

**III. W pkt V.9.3. ppkt 4) otrzymuje nowe następujące brzmienie:**

„4) Maksymalne stawki Wynagrodzenia, przypisanych do Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu poszczególnych kategorii wynoszą:

- 1) dla Jednostek Uczestnictwa kategorii **A: 3,50 %**
- 2) dla Jednostek Uczestnictwa kategorii **E: 3,00 %**
- 3) dla Jednostek Uczestnictwa kategorii **I: 2,50 %**”

**IV. W pkt V.10.3. ppkt 4) otrzymuje nowe następujące brzmienie:**

„4) Maksymalne stawki Wynagrodzenia, przypisanych do Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu poszczególnych kategorii wynoszą:

- 1) dla Jednostek Uczestnictwa kategorii **A: 3,50 %**
- 2) dla Jednostek Uczestnictwa kategorii **E: 3,00 %**
- 3) dla Jednostek Uczestnictwa kategorii **I: 2,50 %**”

**V. W pkt V.11.3. ppkt 4) otrzymuje nowe następujące brzmienie:**

„4) Maksymalne stawki Wynagrodzenia, przypisanych do Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu poszczególnych kategorii wynoszą:

- 1) dla Jednostek Uczestnictwa kategorii **A: 3,50 %**
- 2) dla Jednostek Uczestnictwa kategorii **E: 2,00 %**
- 3) dla Jednostek Uczestnictwa kategorii **I: 2,50 %**”

**Warszawa, 1 stycznia 2019 r.**