

**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 Funduszy Globalnych Specjalistycznego 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 1.5.3.** dotyczący Subfunduszu **Pekao Dochodu i Wzrostu Rynku Chińskiego** otrzymuje nowe następujące brzmienie:

„1.5.3. **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% MSCI China 10/40 Index + 45% ICE BofAML US Corporate & Government Index + 5% ICE BofAML Emerging Markets External Debt Sovereign Index + 5% WIBID O/N

gdzie:

MSCI China 10/40 Index – liczony w USD i ustalany przez Morgan Stanley Capital International Inc. indeks, w skład którego wchodzi chińskie spółki z ograniczeniem, że podmioty wchodzące w skład pojedynczej grupy kapitałowej (“single group entity”) nie przekraczają 10% udziału w indeksie, a suma udziałów dla poszczególnych grup kapitałowych reprezentujących więcej niż 5% udziału w indeksie, nie przekracza 40% udziału w indeksie.

ICE BofAML US Corporate & Government Index – Indeks, który odwzorowuje stopy zwrotu w USD dla obligacji o ratingu co najmniej inwestycyjnym publicznie emitowanych między innymi przez Departament Skarbu USA, amerykańskie agencje rządowe, a także obligacje innych krajów, ponadnarodowe (tzw. supranational) oraz przedsiębiorstw.

ICE BofAML Emerging Markets External Debt Sovereign Index – Indeks, który odwzorowuje stopy zwrotu w USD i EUR dla obligacji publicznie emitowanych przez kraje spoza grupy G10 tj.: USA, kraje tzw. Eurolandu, Wielka Brytania, Japonia, Australia, Nowa Zelandia, Kanada, Szwajcaria, Norwegia i Szwecja.

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 “MSCI China 10/40 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.

Wskaźniki referencyjne „ICE BofAML US Corporate & Government Index” oraz “ICE BofAML Emerging Markets External Debt Sovereign Index” są opracowywane przez administratora “ICE Benchmark Administration Limited”, wpisanego do ww. rejestru.

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

Benchmark obowiązujący w Subfunduszu od 29 czerwca 2010 r. do 31 grudnia 2018 r.:

45% MSCI China 10/40 Index + 45% FTSE US Broad Investment Grade Index + 5% FTSE Global Emerging Market Sovereign Bond Index + 5% WIBID

gdzie:

MSCI China 10/40 Index - liczony w USD i ustalany przez Morgan Stanley Capital International Inc. indeks, w skład którego wchodzi chińskie spółki z ograniczeniem, że pojedynczy „group entity” nie przekracza 9% udziału w indeksie a suma udziałów dla pojedynczych „group entity” reprezentujących więcej niż 4,5 % udziału w indeksie nie przekracza 36% udziału w indeksie;

* „group entity”- podmiot wchodzący w skład tej samej grupy kapitałowej w rozumieniu przepisów UCITS III.

FTSE US Broad Investment Grade Index - indeks obrazujący stopy zwrotu na rynku w USA dla obligacji rządowych, korporacyjnych oraz zabezpieczonych, denominowanych w dolarach amerykańskich oraz posiadających rating inwestycyjny, publikowany codziennie przez FTSE Fixed Income LLC;

FTSE Global Emerging Market Sovereign Bond Index - indeks ustalany w oparciu o rentowność denominowanych w dolarach amerykańskich instrumentów finansowych emitowanych przez rządy krajów uznawanych za tzw. rynki wschodzące (emerging markets), publikowany codziennie przez FTSE Fixed Income LLC;

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

Wskaźnik referencyjny "MSCI China 10/40 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 od 16 grudnia 2008 r. do 28 czerwca 2010 r.:

45% MSCI AC Golden Dragon + 45% Barclays Capital US Universal Index + 5% JPM EMBI Global Diversified + 5% WIBID

gdzie:

MSCI AC Golden Dragon – liczony w USD i ustalany przez Morgan Stanley Capital International Inc. indeks, w skład którego wchodzi indeksy giełd z Chin (MSCI China Free Index), Hong Kongu (MSCI Hong Kong Index) oraz Tajwanu (MSCI Taiwan Index);

Barclays Capital US Universal Index – indeks liczony w USD i ustalany w oparciu o rentowność obligacji dolarowych o ratingu inwestycyjnym, obligacji wysokodochodowych (tzw. High Yield) oraz obligacji z tzw. rynków wschodzących (emerging markets), o terminie do zapadalności obligacji nie krótszym niż jeden rok;

JPM EMBI Global Diversified – indeks ustalany w oparciu o rentowność denominowanych w dolarach amerykańskich dłużnych instrumentów finansowych emitowanych przez emitentów z krajów uznawanych za tzw. rynki wschodzące (emerging markets);

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

Benchmark obowiązujący w Subfunduszu od 5 maja 2006 r. do 15 grudnia 2008 r.:

45% MSCI AC Golden Dragon + 45% Lehman Bros US Universal Index + 5% JPM EMBI Global Diversified + 5% WIBID

gdzie:

MSCI AC Golden Dragon – liczony w USD i ustalany przez Morgan Stanley Capital International Inc. indeks, w skład którego wchodzi indeksy giełd z Chin (MSCI China Free Index), Hong Kongu (MSCI Hong Kong Index) oraz Tajwanu (MSCI Taiwan Index);

Lehman Bros US Universal Index – indeks Lehman Brothers Universal, liczony w USD i ustalany w oparciu o rentowność obligacji dolarowych o ratingu inwestycyjnym, obligacji wysokodochodowych (tzw. High Yield) oraz obligacji z tzw. rynków wschodzących (emerging markets), o terminie do zapadalności obligacji nie krótszym niż: jeden rok;

JPM EMBI Global Diversified – indeks ustalany w oparciu o rentowność denominowanych w dolarach amerykańskich dłużnych instrumentów finansowych emitowanych przez emitentów z krajów uznawanych za tzw. rynki wschodzące (emerging markets);

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

Źródło: MSCI.

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."

- 3) **W Rozdziale III Część B pkt 3.5.3.** dotyczący Subfunduszu **Pekao Dochodu i Wzrostu Regionu Pacyfiku** 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 “benchmarkiem”

Benchmark obowiązujący w Subfunduszu od 1 stycznia 2019 r.:

25% MSCI AC Asia ex. Japan Index + 35% MSCI Japan Index + 35% ICE BofAML US Corporate & Government Index + 5% WIBID O/N

gdzie:

MSCI AC Asia ex. Japan Index (MSCI All Country Asia excluding Japan) – Liczony w USD i ustalany przez Morgan Stanley Capital International Inc. indeks uwzględniający ceny akcji dużych i średnich spółek notowanych na giełdach na następujących rynkach azjatyckich: Hong Kong i Singapur (rynkı rozwinięte) oraz Chiny, Indie, Indonezja, Korea Południowa, Malezja, Filipiny, Tajwan i Tajlandia (rynkı wschodzące).

MSCI Japan Index – liczony w USD i ustalany przez Morgan Stanley Capital International Inc. Indeks odzwierciedlający zmiany cen akcji dużych i średnich spółek notowanych na rynku w Japonii.

ICE BofAML US Corporate & Government Index – Indeks, który odwzorowuje stopy zwrotu w USD dla obligacji o ratingu co najmniej inwestycyjnym publicznie emitowanych między innymi przez Departament Skarbu USA, amerykańskie agencje rządowe, a także obligacje innych krajów, ponadnarodowe (tzw. supranational) oraz przedsiębiorstw.

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

Wskaźniki referencyjne „MSCI AC Asia ex. Japan Index” oraz “MSCI Japan Index” są opracowywane 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 dyrektywy 2008/48/WE i 2014/17/UE oraz rozporządzenie (UE) nr 596/2014.

Wskaźnik referencyjny „ICE BofAML US Corporate & Government Index” jest opracowywany przez administratora "ICE Benchmark Administration Limited", wpisanego do ww. rejestru.

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

Benchmark obowiązujący w Subfunduszu od 17 lutego 2017 r. do 31 grudnia 2018 r.:

25% MSCI AC Asia ex. Japan Index + 35% MSCI Japan Index + 35% FTSE US Broad Investment Grade Index + 5% WIBID

gdzie:

MSCI AC Asia ex. Japan Index (MSCI All Country Asia excluding Japan) – liczony w USD i ustalany przez Morgan Stanley Capital International Inc. indeks uwzględniający ceny akcji dużych i średnich spółek notowanych na giełdach na następujących rynkach azjatyckich: Hong Kong i Singapur (rynkı rozwinięte) oraz Chiny, Indie, Indonezja, Korea Południowa, Malezja, Filipiny, Tajwan i Tajlandia (rynkı wschodzące);

MSCI Japan Index – liczony w USD i ustalany przez Morgan Stanley Capital International Inc. indeks odzwierciedlający zmiany cen akcji dużych i średnich spółek notowanych na rynku w Japonii;

FTSE US Broad Investment Grade Index - indeks obrazujący stopy zwrotu na rynku w USA dla obligacji rządowych, korporacyjnych oraz zabezpieczonych, denominowanych w dolarach amerykańskich oraz posiadających rating inwestycyjny, publikowany codziennie przez FTSE Fixed Income LLC;

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

Wskaźniki referencyjne „MSCI AC Asia ex. Japan Index” i „MSCI Japan Index” są opracowywane 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 od 29 czerwca 2010 r. do 16 lutego 2017 r.:

20% MSCI AC Asia ex. Japan Index + 30% MSCI Japan Index + 45% Citigroup US Broad Investment Grade Index + 5% WIBID

gdzie:

MSCI AC Asia ex. Japan Index (Morgan Stanley Capital International All Country Asia ex-Japan) - liczony w USD i ustalany przez Morgan Stanley Capital International Inc. indeks uwzględniający ceny akcji notowanych na giełdach w następujących krajach: Chiny oraz Hong Kong, Indie, Tajwan, Singapur, Korea Południowa, Indonezja, Malezja, Filipiny, Tajlandia i jednocześnie pomijający papiery wartościowe niedostępne dla inwestorów zagranicznych na tych giełdach;

MSCI Japan Index – liczony w USD i ustalany przez Morgan Stanley Capital International Inc. indeks odzwierciedlający zmiany cen akcji na rynkach w Japonii;

Citigroup US Broad Investment Grade Index - indeks obrazujący stopy zwrotu na rynku w USA dla obligacji rządowych, korporacyjnych oraz zabezpieczonych, denominowanych w dolarach amerykańskich oraz posiadających rating inwestycyjny, publikowany codziennie przez Citigroup Index LCC;

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

Benchmark obowiązujący w Subfunduszu od 27 maja 2009 r. do 28 czerwca 2010 r.:

35% MSCI AC Asia Pacific ex. Japan + 10% MSCI Japan + 45% Barclays Capital US Universal + 5% JPM EMBI Global Diversified + 5% WIBID

gdzie:

MSCI AC Asia Pacific ex. Japan (Morgan Stanley Capital International All Country Asia Pacific ex-Japan) - liczony w USD i ustalany przez Morgan Stanley Capital International Inc. indeks uwzględniający ceny akcji notowanych na giełdach w następujących krajach: Chiny oraz Hong Kong, Tajwan, Singapur, Korea Południowa, Indonezja, Malezja, Filipiny, Tajlandia i jednocześnie pomijający papiery wartościowe niedostępne dla inwestorów zagranicznych na tych giełdach;

MSCI Japan – liczony w USD i ustalany przez Morgan Stanley Capital International Inc. indeks odzwierciedlający zmiany cen akcji na rynkach w Japonii;

Barclays Capital US Universal Index – indeks liczony w USD i ustalany w oparciu o rentowność obligacji dolarowych o ratingu inwestycyjnym, obligacji wysokodochodowych (tzw. High Yield) oraz obligacji z tzw. rynków wschodzących (emerging markets), o terminie do zapadalności obligacji nie krótszym niż jeden rok;

JPM EMBI Global Diversified – indeks ustalany w oparciu o rentowność denominowanych w dolarach amerykańskich dłużnych instrumentów finansowych emitowanych przez emitentów z krajów uznawanych za tzw. rynki wschodzące (emerging markets);

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

Benchmark obowiązujący w Subfunduszu od 30 kwietnia 2009 r. do 26 maja 2009 r.:

20% MSCI AC Asia Pacific ex. Japan + 30% MSCI Japan + 45% Barclays Capital US Universal Index + 5% WIBID

gdzie:

MSCI AC Asia Pacific ex. Japan (Morgan Stanley Capital International All Country Asia Pacific ex-Japan) - liczony w USD i ustalany przez Morgan Stanley Capital International Inc. indeks uwzględniający ceny akcji notowanych na giełdach w następujących krajach: Chiny oraz Hong Kong, Tajwan, Singapur, Korea Południowa, Indonezja, Malezja, Filipiny, Tajlandia i jednocześnie pomijający papiery wartościowe niedostępne dla inwestorów zagranicznych na tych giełdach;

MSCI Japan – liczony w USD i ustalany przez Morgan Stanley Capital International Inc. indeks odzwierciedlający zmiany cen akcji na rynkach w Japonii;

Barclays Capital US Universal Index – indeks liczony w USD i ustalany w oparciu o rentowność obligacji dolarowych o ratingu inwestycyjnym, obligacji wysokodochodowych (tzw. High Yield) oraz obligacji z tzw. rynków wschodzących (emerging markets), o terminie do zapadalności obligacji nie krótszym niż jeden rok;

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

Benchmark obowiązujący w Subfunduszu od 16 grudnia 2008 r. do 29 kwietnia 2009 r.:

35% MSCI AC Asia Pacific ex. Japan + 10% MSCI Japan + 45% Barclays Capital US Universal Index + 5% JPM EMBI Global Diversified + 5% WIBID

gdzie:

MSCI AC Asia Pacific ex. Japan (Morgan Stanley Capital International All Country Asia Pacific ex-Japan) - liczony w USD i ustalany przez Morgan Stanley Capital International Inc. indeks uwzględniający ceny akcji notowanych na giełdach w następujących krajach: Chiny oraz Hong Kong, Tajwan, Singapur, Korea Południowa, Indonezja, Malezja, Filipiny, Tajlandia i jednocześnie pomijający papiery wartościowe niedostępne dla inwestorów zagranicznych na tych giełdach;

MSCI Japan – liczony w USD i ustalany przez Morgan Stanley Capital International Inc. indeks odzwierciedlający zmiany cen akcji na rynkach w Japonii;

Barclays Capital US Universal Index – indeks liczony w USD i ustalany w oparciu o rentowność obligacji dolarowych o ratingu inwestycyjnym, obligacji wysokodochodowych (tzw. High Yield) oraz obligacji z tzw. rynków wschodzących (emerging markets), o terminie do zapadalności obligacji nie krótszym niż jeden rok;

JPM EMBI Global Diversified – indeks ustalany w oparciu o rentowność denominowanych w dolarach amerykańskich dłużnych instrumentów finansowych emitowanych przez emitentów z krajów uznawanych za tzw. rynki wschodzące (emerging markets);

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

Benchmark obowiązujący w Subfunduszu od 3 lipca 2006 r. do 15 grudnia 2008 r.:

35% MSCI AC Asia Pacific ex. Japan + 10% MSCI Japan + 45% LBUS Universal Index + 5% JPM EMBI Global Diversified + 5% WIBID

gdzie:

MSCI AC Asia Pacific ex. Japan (Morgan Stanley Capital International All Country Asia Pacific ex-Japan) - liczony w USD i ustalany przez Morgan Stanley Capital International Inc. indeks uwzględniający ceny akcji notowanych na giełdach w następujących krajach: Chiny oraz Hong Kong, Tajwan, Singapur, Korea Południowa, Indonezja, Malezja, Filipiny, Tajlandia i jednocześnie pomijający papiery wartościowe niedostępne dla inwestorów zagranicznych na tych giełdach;

MSCI Japan – liczony w USD i ustalany przez Morgan Stanley Capital International Inc. indeks odzwierciedlający zmiany cen akcji na rynkach w Japonii;

Lehman Bros US Universal Index – indeks Lehman Brothers Universal, liczony w USD i ustalany w oparciu o rentowność obligacji dolarowych o ratingu inwestycyjnym, obligacji wysokodochodowych (tzw. High Yield) oraz obligacji z tzw. rynków wschodzących (emerging markets), o terminie do zapadalności obligacji nie krótszym niż: jeden rok;

JPM EMBI Global Diversified – indeks ustalany w oparciu o rentowność denominowanych w dolarach amerykańskich dłużnych instrumentów finansowych emitowanych przez emitentów z krajów uznawanych za tzw. rynki wschodzące (emerging markets);

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

Źródło: MSCI.

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 13.5.3.** dotyczący Subfunduszu **Pekao Wzrostu i Dochodu Rynku Amerykańskiego** 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 “benchmarkiem”

Benchmark obowiązujący w Subfunduszu od 1 stycznia 2019 r.:

30% MSCI USA TR Gross Index + 65% ICE BofAML US Corporate Index + 5% WIBID O/N

gdzie:

MSCI USA TR Gross Index – Liczony w USD i ustalany przez Morgan Stanley Capital International Inc. Indeks odzwierciedlający zmiany cen akcji dużych i średnich spółek w Stanach Zjednoczonych Ameryki z uwzględnieniem dywidend.

ICE BofAML US Corporate Index – Indeks, który odwzorowuje stopy zwrotu w USD dla obligacji o ratingu co najmniej inwestycyjnym publicznie emitowanych przez przedsiębiorstwa z rynku w USA.

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 „MSCI USA TR Gross 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 dyrektywy 2008/48/WE i 2014/17/UE oraz rozporządzenie (UE) nr 596/2014.

Wskaźnik referencyjny „ICE BofAML US Corporate Index” jest opracowywany przez administratora "ICE Benchmark Administration Limited", wpisanego do ww. rejestru.

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

Benchmark obowiązujący w Subfunduszu od 30 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2019 r.:

30% MSCI US TR Index + 65% FTSE US BIG Corporate Bond Index + 5% WIBID

gdzie:

MSCI US TR Index – liczony w USD i ustalany przez Morgan Stanley Capital International Inc. indeks odzwierciedlający zmiany cen akcji dużych, średnich oraz małych spółek w Stanach Zjednoczonych Ameryki;

FTSE US BIG Corporate Bond Index (FTSE US Broad Investment Grade Corporate Bond Index) – indeks obrazujący stopy zwrotu na rynku w USA dla obligacji korporacyjnych posiadających rating inwestycyjny, denominowanych w dolarach amerykańskich oraz publikowany codziennie 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).

Wskaźnik referencyjny „MSCI US TR 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 od 12 stycznia 2015 r. do 29 stycznia 2015 r.:

30% MSCI US TR Index + 65% Citigroup US BIG Corporate Index + 5% WIBID

gdzie:

MSCI US TR Index – liczony w USD i ustalany przez Morgan Stanley Capital International Inc. Indeks odzwierciedlający zmiany cen akcji dużych, średnich oraz małych spółek w Stanach Zjednoczonych Ameryki.

Citigroup US BIG Corporate Index – indeks obrazujący stopy zwrotu na rynku w USA dla obligacji rządowych, korporacyjnych oraz zabezpieczonych, denominowanych w dolarach amerykańskich oraz posiadających rating inwestycyjny, publikowany codziennie przez Citigroup Index LLC;

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

Benchmark obowiązujący w Subfunduszu od 20 listopada 2013 r. do 11 stycznia 2015 r.:

50% MSCI US Index + 45% Citigroup US BIG Corporate Index + 5% WIBID

gdzie:

MSCI US Index – liczony w USD i ustalany przez Morgan Stanley Capital International Inc. indeks odzwierciedlający zmiany cen akcji dużych, średnich oraz małych spółek w Stanach Zjednoczonych Ameryki.

Citigroup US BIG Corporate Index – indeks obrazujący stopy zwrotu na rynku w USA dla obligacji rządowych, korporacyjnych oraz zabezpieczonych, denominowanych w dolarach amerykańskich oraz posiadających rating inwestycyjny, publikowany codziennie przez Citigroup Index LCC;

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

Benchmark obowiązujący w Subfunduszu do 19 listopada 2013 r.:

50% MSCI US Index + 25% Citigroup US BIG Corporate Index + 20% ML EMU Corp Index + 5% WIBID

gdzie:

MSCI US Index – liczony w USD i ustalany przez Morgan Stanley Capital International Inc. indeks odzwierciedlający zmiany cen akcji dużych, średnich oraz małych spółek w Stanach Zjednoczonych Ameryki.

Citigroup US BIG Corporate Index indeks obrazujący stopy zwrotu na rynku w USA dla obligacji rządowych, korporacyjnych oraz zabezpieczonych, denominowanych w dolarach amerykańskich oraz posiadających rating inwestycyjny, publikowany codziennie przez Citigroup Index LCC;

ML EMU Corp Index (ML EMU Large Cap Corporate Index) – indeks obrazujący stopę zwrotu dużych emisji papierów korporacyjnych denominowanych w Euro, dopuszczonych do publicznego obrotu, z ratingiem inwestycyjnym (composite Moody's i S&P). Warunkiem kwalifikacji obligacji do benchmarku jest stały kupon, wielkość emisji co najmniej 500 mln Euro i czas do wykupu co najmniej 1 rok.

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

Źródło: MSCI.

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."

Warszawa, 1 stycznia 2019 r.