

**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 Walutowy 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 Obligacji Europejskich Plus** 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.:

95% ICE BofA ML Corp EMU + 5% ICE BofAML Euro Currency 1-Month Deposit Bid Rate Constant Maturity Index

gdzie:

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

ICE BofAML Euro Currency 1-Month Deposit Bid Rate Constant Maturity Index – Indeks obrazujący stopę zwrotu syntetycznego instrumentu finansowego wypłacającego jednomiesięczną stopę LIBID w EUR.

Wskaźniki referencyjne „ICE BofA ML EMU Large Cap Corporate Index” oraz “ICE BofAML Euro Currency 1-Month Deposit Bid Rate Constant Maturity Index” są opracowywane 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 dyrektywę 2008/48/WE i 2014/17/UE oraz rozporządzenie (UE) nr 596/2014.

Benchmark obowiązujący w Subfunduszu od 15 października 2010 r. do 31 grudnia 2018 r.:

95% ICE BofA ML Corp EMU + 5% FTSE EUR 1-Month Eurodeposit:

gdzie:

ICE BofA ML Corp EMU (ICE BofA 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.

FTSE EUR 1-Month Eurodeposit - indeks wyliczany w oparciu o średnie oprocentowanie jednomiesięcznych depozytów Euro na rynku europejskim; indeks publikowany codziennie przez FTSE Fixed Income LLC.

Wskaźnik referencyjny „ICE BofA ML EMU Large Cap Corporate 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.

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 (wówczas: Funduszu) od 27 maja 2009 r. do 14 października 2010 r.:

95% ICE BofA ML Corp EMU + 5% JPM Cash 1 month Euro

gdzie:

ICE BofA 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.

JPM Cash 1 month Euro - liczony jest w oparciu o średnie stopy procentowych jednomiesięcznych depozytów w Euro na rynkach globalnych. Indeks JPM 1 month Euro liczony jest codziennie.

Benchmark obowiązujący w Subfunduszu (wówczas: Funduszu) do 26 maja 2009 r.:

95% ICE BofA ML Corp EMU + 5% JPM 1 month Euro

gdzie:

ICE BofA 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.

Indeksy JPMorgan pozwalają monitorować globalny rynek pieniężny i służą do oceny efektywności inwestowania środków płynnych przez fundusze. Indeks JPM 1 month Euro liczony jest codziennie, bazuje na stopach procentowych jednomiesięcznych depozytów w Euro.

Wzorzec (benchmark) dotyczy wszystkich kategorii Jednostek Uczestnictwa Funduszu.

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.

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

3) **W Rozdziale III Część B pkt 3.5.3.** dotyczący Subfunduszu **Pekao Zrównoważony Rynek Amerykańskiego** 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.:

25% ICE BofAML US Dollar 6-Month Deposit Bid Rate Constant Maturity Index + 5% ICE BofAML US High Yield Index + 15% ICE BofAML US Corporate & Government Index + 40% MSCI USA TR Gross Index + 15% MSCI US Mid Cap Value

gdzie:

ICE BofAML US Dollar 6-Month Deposit Bid Rate Constant Maturity Index – Indeks obrazujący stopę zwrotu syntetycznego instrumentu finansowego wypłacającego sześciomiesięczną stopę LIBID w USD.

ICE BofAML US High Yield Index – Indeks obrazujący stopę zwrotu dla obligacji przedsiębiorstw denominowanych w USD, dopuszczonych do publicznego obrotu w USA z ratingiem poniżej inwestycyjnego.

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.

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.

MSCI US Mid Cap Value – Liczony w USD i ustalany przez Morgan Stanley Capital International Inc. Indeks odzwierciedlający zmiany cen akcji średnich spółek w Stanach Zjednoczonych Ameryki. W skład tego indeksu wchodzi spółki z indeksu MSCI US MidCap 450 Index charakteryzujące się niskim wskaźnikiem ceny do wartości księgowej (P/BV) i niską wartością oczekiwanego wzrostu.

Wskaźniki referencyjne „ICE BofAML US Dollar 6-Month Deposit Bid Rate Constant Maturity Index”, „ICE BofAML US High Yield Index” oraz „ICE BofAML US Corporate & Government Index” są opracowywane 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.

Wskaźniki referencyjne „MSCI USA TR Gross Index” i „MSCI US Mid Cap Value” są opracowywane przez administratora „MSCI Ltd”, wpisanego do ww. rejestru.

Benchmark obowiązujący w Subfunduszu od 21 lipca 2010 r. do 31 grudnia 2018 r.:

25% FTSE USD 6-Month Eurodeposit + 5% FTSE US High Yield Market Capped Index + 15% FTSE US Broad Investment Grade Bond Index + 40% MSCI USA Total Return + 15% MSCI US Mid Cap Value

gdzie:

FTSE USD 6-Month Eurodeposit. Indeks wyliczany w oparciu o średnie oprocentowanie 6. miesięcznych depozytów USD na rynku europejskim. Indeks publikowany codziennie przez FTSE Fixed Income LLC.

FTSE US High Yield Market Capped Index. Indeks obrazujący stopy zwrotu na rynku w USA dla obligacji korporacyjnych denominowanych w USD oraz posiadających rating nieinwestycyjny oparty na ratingach agencji Moody's i S&P (tzn. niższy niż BB+/Ba1). Warunkiem kwalifikacji obligacji do benchmarku jest: stały kupon, wielkość pojedynczej emisji co najmniej 100 mln USD przy całkowitej emisji 400 mln USD lub wielkość pojedynczej emisji co najmniej 200 mln USD przy całkowitej emisji poniżej 400 mln USD, maksymalna wielkość emisji dla emitenta wynosi 5 mld USD. Indeks publikowany codziennie przez FTSE Fixed Income LLC.

FTSE US Broad Investment Grade Bond Index. Indeks obrazujący stopy zwrotu na rynku w USA dla obligacji rządowych, korporacyjnych oraz zabezpieczonych, denominowanych w USD oraz posiadających rating inwestycyjny. Indeks publikowany codziennie przez FTSE Fixed Income LLC.

MSCI USA Total Return 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.

MSCI US Mid Cap Value. Liczony w USD i ustalany przez Morgan Stanley Capital International Inc. Indeks odzwierciedlający zmiany cen akcji średnich spółek w Stanach Zjednoczonych Ameryki. W skład tego indeksu wchodzi spółki z indeksu MSCI US MidCap 450 Index charakteryzujące się niskim wskaźnikiem ceny do wartości księgowej (P/BV) i niską wartością oczekiwanego wzrostu.

Wskaźniki referencyjne „MSCI USA Total Return” i „MSCI US Mid Cap Value” 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 (wówczas: Funduszu) od 27 maja 2009 r. do 20 lipca 2010 r.:

50% S&P500 Total Return Index + 50% Barclays Capital Government/Corporate Bond Index

gdzie:

Barclays Capital Government/Corporate Bond Index - indeks odzwierciedlający zachowanie się amerykańskich papierów skarbowych i amerykańskich agend rządowych oraz obligacji amerykańskich przedsiębiorstw o ratingu inwestycyjnym na poziomie co najmniej Baa wydanym przez agencję ratingową Moody's. Indeks ten jest obliczany w oparciu o ceny instrumentów wyrażone w USD.

S&P500 Total Return Index – indeks (Standard and Poor's 500 Total Return Index) w skład którego wchodzi akcje 500 spółek o największej kapitalizacji, notowanych na giełdach New York Stock Exchange oraz NASDAQ, dobranych ze względu na swoją płynność, kapitalizację rynkową i reprezentację odpowiednich sektorów gospodarki. Indeks ten jest obliczany w oparciu o ceny spółek wyrażone w USD.

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

50% S&P500 + 50% Lehman Brothers Government/Credit Bond Index

gdzie:

Lehman Brothers Government/Credit Bond Index jest indeksem odzwierciedlającym zachowanie się amerykańskich papierów skarbowych i amerykańskich agend rządowych oraz obligacji amerykańskich przedsiębiorstw o ratingu inwestycyjnym,

S&P500 – Standard and Poor's Total Return Index jest indeksem, w skład którego wchodzi akcje 500 spółek znajdujących się w obrocie w USA, dobranych ze względu na swoją płynność, kapitalizację rynkową i reprezentację odpowiednich sektorów gospodarki.

Benchmark obowiązujący w Subfunduszu (wówczas: Funduszu) do 31 maja 2006 r.:

50% S&P500 + 50% LehmanBrothersABI

gdzie:

LehmanBrothersABI – Lehman Brothers Aggregate Bond Index jest indeksem odzwierciedlającym zachowanie się amerykańskich papierów skarbowych, obligacji przedsiębiorstw oraz dłużnych papierów wartościowych zabezpieczonych na nieruchomościach i innych aktywach.

S&P500 – Standard and Poor's Total Return Index jest indeksem, w skład którego wchodzi akcje 500 spółek znajdujących się w obrocie w USA, dobranych ze względu na swoją płynność, kapitalizację rynkową i reprezentację odpowiednich sektorów gospodarki.

Wzorzec (benchmark) dotyczy wszystkich kategorii Jednostek Uczestnictwa Funduszu.

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 4.5.3.** dotyczący Subfunduszu **Pekao Akcji Europejskich** 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.:

65% MSCI Europe + 15% MSCI Europe Value + 15% MSCI Europe Small Cap + 5% ICE BofAML Euro Currency 3-Month Deposit Bid Rate Constant Maturity Index

gdzie:

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 Euro.

MSCI Europe Value – 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. W skład tego indeksu wchodzi spółki z indeksu MSCI Europe charakteryzujące się niskim wskaźnikiem ceny do wartości księgowej (P/BV) i niską wartością oczekiwanego wzrostu. Indeks odzwierciedla zmiany cen akcji europejskich wyrażonych w euro.

MSCI Europe Small Cap – Liczony w Euro indeks ustalany przez Morgan Stanley Capital International Inc. odzwierciedlający zmiany cen akcji małych spółek na rynku europejskim.

ICE BofAML Euro Currency 3-Month Deposit Bid Rate Constant Maturity Index – Indeks obrazujący stopę zwrotu syntetycznego instrumentu finansowego wypłacającego trzymiesięczną stopę LIBID w EUR.

Wskaźniki referencyjne „MSCI Europe”, „MSCI Europe Value” i „MSCI Europe Small Cap” 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 dyrektywę 2008/48/WE i 2014/17/UE oraz rozporządzenie (UE) nr 596/2014.

Wskaźnik referencyjny „ICE BofAML Euro Currency 3-Month Deposit Bid Rate Constant Maturity Index” jest opracowywany przez administratora „ICE Benchmark Administration Limited”, wpisanego do ww. rejestru.

Benchmark obowiązujący w Subfunduszu od 3 grudnia 2010 r. do 31 grudnia 2018 r.:

65% MSCI Europe + 15% MSCI Europe Value + 15% MSCI Europe Small Cap + 5% FTSE EUR 3-Month Eurodeposit

gdzie:

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 Euro.

MSCI Europe Value – 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. W skład tego indeksu wchodzi spółki z indeksu MSCI Europe charakteryzujące się niskim wskaźnikiem ceny do wartości księgowej (P/BV) i niską wartością oczekiwanego wzrostu. Indeks odzwierciedla zmiany cen akcji europejskich wyrażonych w euro.

MSCI Europe Small Cap – liczony w Euro indeks ustalany przez Morgan Stanley Capital International Inc. odzwierciedlający zmiany cen akcji małych spółek na rynku europejskim.

FTSE EUR 3-Month Eurodeposit – indeks wyliczany w oparciu o średnie oprocentowanie trzymiesięcznych depozytów Euro na rynku europejskim; indeks publikowany codziennie przez FTSE Fixed Income LLC.

Wskaźniki referencyjne „MSCI Europe”, „MSCI Europe Value” i „MSCI Europe Small Cap” 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 dyrektywę 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 (wówczas: Funduszu) od 15 października 2010 r. do 2 grudnia 2010 r.:

70% MSCI Europe + 25% MSCI Europe Small Cap + 5% Citigroup EUR 3-Month Eurodeposit

gdzie:

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 Euro.

MSCI Europe Small Cap – liczony w Euro indeks ustalany przez Morgan Stanley Capital International Inc. odzwierciedlający zmiany cen akcji małych spółek na rynku europejskim.

Citigroup EUR 3-Month Eurodeposit – indeks wyliczany w oparciu o średnie oprocentowanie trzymiesięcznych depozytów Euro na rynku europejskim; indeks publikowany codziennie przez Citigroup Index LCC.

Benchmark obowiązujący w Subfunduszu (wówczas: Funduszu) od 6 stycznia 2010 r. do 14 października 2010 r.:

70% MSCI Europe + 25% MSCI EuropeSmall Cap + 5% JPM Cash Index 3Month Euro

gdzie:

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 euro.

MSCI Europe Small Cap – liczony w EUR indeks ustalany przez Morgan Stanley Capital International Inc. odzwierciedlający zmiany cen akcji małych spółek na rynku europejskim

JPM Cash 3 month Euro - liczony jest w oparciu o średnie stopy procentowych trzy miesięcznych depozytów w Euro na rynkach globalnych. Indeks JPM 3 month Euro, liczony jest codziennie.

Benchmark obowiązujący w Subfunduszu (wówczas: Funduszu) do 5 stycznia 2010 r.:

MSCI Europe

gdzie:

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.

Wzorzec (benchmark) dotyczy wszystkich kategorii Jednostek Uczestnictwa Funduszu.

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 odpowiedności, 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."

- 5) **W Rozdziale III Część B pkt 5.5.3.** dotyczący Subfunduszu **Pekao Akcji Amerykańskich** 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 1 stycznia 2019 r.:

50% MSCI USA TR Gross Index + 15% MSCI US Mid Cap Value + 15% MSCI US Prime Market Value Index + 15% MSCI US Prime Market Growth Index + 5% FTSE USD 3-Month Eurodeposit

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.

MSCI US Mid Cap Value – Liczony w USD i ustalany przez Morgan Stanley Capital International Inc. Indeks odzwierciedlający zmiany cen akcji średnich spółek w Stanach Zjednoczonych Ameryki. W skład tego indeksu wchodzi spółki z indeksu MSCI US MidCap 450 Index charakteryzujące się niskim wskaźnikiem ceny do wartości księgowej (P/BV) i niską wartością oczekiwanego wzrostu.

MSCI US Prime Market Value Index – Liczony w USD i ustalany przez Morgan Stanley Capital International Inc. indeks obrazujący stopę zwrotu spółek o dużej i średniej kapitalizacji rynkowej w Stanach Zjednoczonych Ameryki. W skład tego indeksu wchodzi spółki z indeksu MSCI US Prime Market 750 Index charakteryzujące się niskim wskaźnikiem ceny do wartości księgowej (P/BV) i niską wartością oczekiwanego wzrostu.

MSCI US Prime Market Growth Index – Liczony w USD i ustalany przez Morgan Stanley Capital International Inc. indeks obrazujący stopę zwrotu spółek o dużej i średniej kapitalizacji rynkowej w Stanach Zjednoczonych Ameryki. W skład tego indeksu wchodzi spółki z indeksu MSCI US Prime Market 750 Index charakteryzujące się wysokim wskaźnikiem ceny do wartości księgowej (P/BV) i wysoką wartością oczekiwanego wzrostu.

ICE BofAML US Dollar 3-Month Deposit Bid Rate Constant Maturity Index – Indeks obrazujący stopę zwrotu syntetycznego instrumentu finansowego wypłacającego trzymiesięczną stopę LIBID w USD.

Wskaźniki referencyjne „MSCI USA TR Gross Index”, „MSCI US Mid Cap Value”, „MSCI US Prime Market Value Index” i „MSCI US Prime Market Growth 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 Dollar 3-Month Deposit Bid Rate Constant Maturity Index” jest opracowywany przez administratora "ICE Benchmark Administration Limited", wpisanego do ww. rejestru.

Benchmark obowiązujący w Subfunduszu od 2 listopada 2010 r. do 31 grudnia 2018 r.:

50% MSCI USA Total Return + 15% MSCI US Mid Cap Value + 15% MSCI US Prime Market Value Index + 15% MSCI US Prime Market Growth Index + 5% FTSE USD 3-Month Eurodeposit

gdzie:

MSCI USA Total Return - 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.

MSCI US Mid Cap Value - liczony w USD i ustalany przez Morgan Stanley Capital International Inc. indeks odzwierciedlający zmiany cen akcji średnich spółek w Stanach Zjednoczonych Ameryki. W skład tego indeksu wchodzi spółki z indeksu MSCI US MidCap 450 Index charakteryzujące się niskim wskaźnikiem ceny do wartości księgowej (P/BV) i niską wartością oczekiwanego wzrostu.

MSCI US Prime Market Value Index - liczony w USD i ustalany przez Morgan Stanley Capital International Inc. indeks obrazujący stopę zwrotu spółek o dużej i średniej kapitalizacji rynkowej w Stanach Zjednoczonych Ameryki. W skład tego indeksu wchodzi spółki z indeksu MSCI US Prime Market 750 Index charakteryzujące się niskim wskaźnikiem ceny do wartości księgowej (P/BV) i niską wartością oczekiwanego wzrostu.

MSCI US Prime Market Growth Index - liczony w USD i ustalany przez Morgan Stanley Capital International Inc. indeks obrazujący stopę zwrotu spółek o dużej i średniej kapitalizacji rynkowej w Stanach Zjednoczonych Ameryki. W skład tego indeksu wchodzi spółki z indeksu MSCI US Prime Market 750 Index charakteryzujące się wysokim wskaźnikiem ceny do wartości księgowej (P/BV) i wysoką wartością oczekiwanego wzrostu.

FTSE USD 3-Month Eurodeposit - indeks wyliczany w oparciu o średnie oprocentowanie trzymiesięcznych depozytów USD na rynku europejskim; indeks publikowany codziennie przez FTSE Fixed Income LCC.

Wskaźniki referencyjne „MSCI USA Total Return”, „MSCI US Mid Cap Value”, „MSCI US Prime Market Value Index” i „MSCI US Prime Market Growth 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 (wówczas: Funduszu) od 6 stycznia 2010 r. do 1 listopada 2010 r.:

50% S&P 500 + 15% Russell Mid Cap Value + 15% Russell 1000 Value + 15% Russell 1000 Growth (TR) + 5% JPM Cash Index 3Month USD

gdzie:

S&P500 Index – indeks (Standard and Poor's 500 Index) w skład którego wchodzi 500 spółek o największej kapitalizacji, notowanych na giełdach New York Stock Exchange oraz NASDAQ, dobranych ze względu na swoją płynność, kapitalizację rynkową i reprezentację odpowiednich sektorów gospodarki. Indeks ten jest obliczany w oparciu o ceny spółek wyrażone w USD.

Russell Mid Cap Value – liczony w USD indeks ustalany przez Frank Russell Company z siedzibą w Tacoma obrazujący stopę zwrotu spółek uznawanych przez Frank Russell Company za spółki o średniej kapitalizacji rynkowej i charakteryzujących się niskim wskaźnikiem ceny do wartości księgowej (P/BV).

Russell 1000 Value Index - liczony w USD indeks ustalany przez Frank Russell Company z siedzibą w Tacoma obrazujący stopę zwrotu spółek uznawanych przez Frank Russell Company za spółki o dużej kapitalizacji rynkowej. W skład tego indeksu wchodzi 1000 spółek z indeksu Russell 1000 charakteryzujące się niskim wskaźnikiem ceny do wartości księgowej (P/BV) i niską wartością oczekiwanego wzrostu.

Russell 1000 Growth Index - liczony w USD indeks ustalany przez Frank Russell Company z siedzibą w Tacoma obrazujący stopę zwrotu spółek uznawanych przez Frank Russell Company za spółki o średniej kapitalizacji rynkowej i charakteryzujących się wysokim wskaźnikiem ceny do wartości księgowej (P/BV) i wysoką wartością oczekiwanego wzrostu.

JPM Cash 3 month USD - liczony jest w oparciu o średnie stopy procentowych trzy miesięcznych depozytów w Euro na rynkach globalnych. Indeks JPM 3 month USD, liczony jest codziennie.

Benchmark obowiązujący w Subfunduszu (wówczas: Funduszu) od 27 maja 2009 r. do 5 stycznia 2010 r.:

S&P500 Total Return Index

gdzie:

S&P500 Total Return Index – indeks (Standard and Poor's 500 Total Return Index) w skład którego wchodzi 500 spółek o największej kapitalizacji, notowanych na giełdach New York Stock Exchange oraz NASDAQ, dobranych ze względu na swoją płynność, kapitalizację rynkową i reprezentację odpowiednich sektorów gospodarki. Indeks ten jest obliczany w oparciu o ceny spółek wyrażone w USD.

Benchmark obowiązujący w Subfunduszu (wówczas: Funduszu) od 2 kwietnia 2004 r. do 26 maja 2009 r.:

100% S&P 500 Total Return

z uwzględnieniem zmian kursów złotego do dolara

Benchmark obowiązujący w Subfunduszu (wówczas: Funduszu) do 1 kwietnia 2004 r.:

S&P500

Wzorzec (benchmark) dotyczy wszystkich kategorii Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu.

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.