

Ogłoszenie o zmianie statutu

Pekao Funduszu Inwestycyjnego Otwartego

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

I. Punkty I.8.6. – I.8.7. otrzymują nowe następujące brzmienie:

- „I.8.6. Pekao Oszczędny;
- I.8.7. Pekao Oszczędny Plus;”

II. Pkt III.6. otrzymuje nowe następujące brzmienie:

„III.6. Cel inwestycyjny oraz zasady polityki inwestycyjnej Subfunduszu Pekao Oszczędnego

III.6.1. Celem inwestycyjnym Subfunduszu Pekao Oszczędnego jest wzrost wartości Aktywów w wyniku wzrostu wartości lokat. Realizując cel inwestycyjny Subfundusz Pekao Oszczędny może również, o ile nie jest to sprzeczne z założonym celem inwestycyjnym, podejmować działania mające na celu ochronę realnej wartości aktywów oraz osiąganie dochodu z lokowania aktywów.”

III.6.2. Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego Subfunduszu Pekao Oszczędnego określonego w pkt III.6.1.

III.6.3. Aktywa Subfunduszu Pekao Oszczędnego są lokowane przede wszystkim w:

- 1) Instrumenty Finansowe o charakterze dłużnym,
- 2) depozyty bankowe.

III.6.4. Fundusz może zawierać w ramach portfela inwestycyjnego Subfunduszu transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony lub Funduszu do odkupu.

III.6.5. Zarządzający Subfunduszem może podejmować działania mające na celu ograniczenie ryzyka inwestycyjnego związanego ze zmianą kursów walut obcych w relacji do waluty polskiej w związku z lokatami Subfunduszu dokonywanymi w instrumenty finansowe denominowane w walucie innej niż waluta polska, zawierając umowy mające za przedmiot instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne.

III.6.6. Subfundusz stosuje następujące zasady dywersyfikacji lokat:

1. całość aktywów Subfunduszu może być inwestowana łącznie w lokaty, o których mowa pkt III.6.3. ppkt. 1) - 2), w tym w instrumenty finansowe nabyte w związku z zawarciem transakcji przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu,
2. udział innych lokat niż lokaty, o których mowa w pkt III.6.3. – pkt III.6.5., a które mogą być przedmiotem lokat Subfunduszu, nie może przekroczyć 20% Wartości Aktywów Subfunduszu,
3. do limitu, o którym mowa w ppkt 2) powyżej, nie wlicza się Instrumentów Pochodnych wykorzystywanych dla ograniczenia ryzyka walutowego związanego z zawieraniem umów, o których mowa w pkt III.6.5.

III.6.7. Duration zmodyfikowane portfela Subfunduszu, w odniesieniu do udziału składników lokat w całości aktywów Subfunduszu, jest nie dłuższe niż 1 rok.

III.6.8. Fundusz może zawierać w ramach portfela inwestycyjnego Subfunduszu Pekao Oszczędnego umowy, których przedmiotem są papiery wartościowe i prawa majątkowe, z innym funduszem zarządzanym przez Towarzystwo.

III.6.9. Fundusz może udzielać innym podmiotom pożyczek, których przedmiotem są zdematerializowane papiery wartościowe wchodzące w skład portfela inwestycyjnego Subfunduszu Pekao Oszczędnego w trybie określonym w art. 102 Ustawy.

III.6.10. Fundusz może zaciągać, wyłącznie w bankach krajowych lub instytucjach kredytowych, pożyczki i kredyty, o terminie spłaty do roku, w łącznej wysokości nie przekraczającej 10% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu Pekao Oszczędnego w chwili zawarcia umowy pożyczki lub kredytu.

III.6.11. Dochody osiągnięte w wyniku dokonanych inwestycji w ramach portfela inwestycyjnego Subfunduszu Pekao Oszczędnego, w tym odsetki oraz dywidendy powiększają wartość aktywów Subfunduszu Pekao Oszczędnego, jak również zwiększają odpowiednio Wartość Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu Pekao Oszczędnego.

III.6.12. Fundusz nie wypłaca dywidend ani innych dochodów z tytułu uczestnictwa w Subfunduszu Pekao Oszczędnym.

III.6.13. Dobór do portfela inwestycyjnego Subfunduszu poszczególnych rodzajów instrumentów finansowych, które są przedmiotem lokat Subfunduszu, jest uzależniony od decyzji zarządzającego Subfunduszem podejmowanej z uwzględnieniem warunków ekonomicznych i prognozowanej sytuacji na rynkach instrumentów finansowych, jak również celu inwestycyjnego oraz zasad dywersyfikacji określonych w zasadach polityki inwestycyjnej.

III.6.14. W odniesieniu do Instrumentów Finansowych o charakterze dłużnym zarządzający Subfunduszem stosuje następujące kryteria doboru lokat:

- a) rentowność dłużnych instrumentów finansowych,
- b) odpowiedni poziom wiarygodności kredytowej emitentów z uwzględnieniem ich obecnej i prognozowanej sytuacji ekonomicznej z zastosowaniem zewnętrznych systemów ratingowych lub własnych wewnętrznych procedur oceny wiarygodności kredytowej, zgodnie z którymi w ocenie zarządzającego emitenci będą w stanie regulować swoje zobowiązania wynikające z tytułu wyemitowanych instrumentów dłużnych,
- c) prognozowany kierunek i zasięg zmian stóp procentowych,
- d) bezpieczeństwo zawierania i rozliczania transakcji oraz przechowywania posiadanych instrumentów finansowych,
- e) płynność zapewniająca realizację zobowiązań Subfunduszu oraz umożliwiającą efektywną zmianę struktury portfela Subfunduszu.

III.6.15. Z zastrzeżeniem pkt III.6.16. oraz pkt III.6.24. – III.6.30. i pkt III.6.34., Aktywa Subfunduszu Pekao Oszczędnego mogą być lokowane wyłącznie w:

III.6.15.1. papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski, papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub w państwie członkowskim, a także na rynku zorganizowanym niebędącym rynkiem regulowanym w Rzeczypospolitej Polskiej lub innym państwie członkowskim oraz na Rynkach,

III.6.15.2. papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem oferty publicznej, jeżeli warunki emisji lub pierwszej oferty publicznej zakładają złożenie wniosku o dopuszczenie do obrotu, o którym mowa w pkt III.6.15.1., oraz gdy dopuszczenie do tego obrotu jest zapewnione w okresie nie dłuższym niż rok od dnia, w którym po raz pierwszy nastąpi zaoferowanie tych papierów lub instrumentów,

III.6.15.3. depozyty w bankach krajowych lub instytucjach kredytowych, o terminie zapadalności nie dłuższym niż rok, płatne na żądanie lub które można wycofać przed terminem zapadalności, z zastrzeżeniem pkt III.6.17.

III.6.15.4. instrumenty rynku pieniężnego inne niż określone w pkt III.6.15.1. i pkt III.6.15.2., jeżeli instrumenty te lub ich emitent podlegają regulacjom mającym na celu ochronę inwestorów i oszczędności oraz są:

- a) emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski, jednostkę samorządu terytorialnego, właściwe centralne, regionalne lub lokalne władze publiczne państwa członkowskiego, albo przez bank centralny państwa członkowskiego, Europejski Bank Centralny, Unię Europejską lub Europejski Bank Inwestycyjny, państwo inne niż państwo członkowskie, albo, w przypadku państwa federalnego, przez jednego z członków federacji, albo przez organizację międzynarodową, do której należy co najmniej jedno państwo członkowskie, lub
- b) emitowane, poręczone lub gwarantowane przez podmiot podlegający nadzorowi właściwego organu nadzoru nad rynkiem finansowym, zgodnie z kryteriami określonymi prawem wspólnotowym, albo przez podmiot podlegający i stosujący się do zasad, które są co najmniej tak rygorystyczne, jak określone prawem wspólnotowym, lub
- c) emitowane przez podmiot, którego papiery wartościowe są w obrocie na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub w państwie członkowskim, lub
- d) emitowane przez podmioty mające siedzibę w krajach OECD innych niż Rzeczpospolita Polska i kraje członkowskie, pod warunkiem że inwestycje w takie papiery wartościowe podlegają ochronie inwestora równoważnej do określonej w lit. a-c oraz emitent spełnia łącznie następujące warunki:
 - jest spółką, której kapitał własny wynosi co najmniej 10.000.000 euro,
 - publikuje roczne sprawozdania finansowe, zgodnie z przepisami prawa wspólnotowego,
 - należy do grupy kapitałowej, w skład której wchodzi co najmniej jedna spółka, której papiery wartościowe są przedmiotem obrotu na rynku regulowanym,
 - zajmuje się finansowaniem grupy, o której mowa w tiret trzecie, albo finansowaniem mechanizmów przekształcania długu w papiery wartościowe z wykorzystaniem bankowych narzędzi zapewnienia płynności;

III.6.15.5. papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego, inne niż określone w pkt III.6.15.1., pkt III.6.15.2. i pkt III.6.15.4., z tym, że łączna wartość tych lokat nie może przewyższyć 10% wartości Aktywów Subfunduszu Pekao Oszczędnego.

III.6.16. Aktywa Subfunduszu Pekao Oszczędnego mogą być lokowane w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na rynku zorganizowanym oraz w papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego, których dopuszczenie do takiego obrotu jest zapewnione w państwie innym niż Rzeczpospolita Polska, państwo członkowskie lub państwo należące do OECD, pod warunkiem uzyskania zgody Komisji na dokonywanie lokat na określonej giełdzie lub rynku.

III.6.17. Za zgodą Komisji Aktywa Subfunduszu Pekao Oszczędnego mogą być lokowane w depozyty w bankach zagranicznych.

III.6.18. Z zastrzeżeniem postanowień pkt III.6.31. - III.6.33. oraz art. 97–100 Ustawy, nie więcej niż 5% wartości Aktywów Subfunduszu Pekao Oszczędnego może być lokowanych w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot.

III.6.19. Limit, o którym mowa w pkt III.6.18. może być zwiększony do 10%, jeżeli łączna wartość lokat w papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego podmiotów, w których ulokowanych jest ponad 5% wartości Aktywów Subfunduszu Pekao Oszczędnego, nie przekroczy 40% wartości Aktywów Subfunduszu Pekao Oszczędnego.

III.6.20. Do 20% wartości Aktywów Subfunduszu Pekao Oszczędnego może być ulokowane łącznie w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez podmioty należące do grupy kapitałowej w rozumieniu ustawy o rachunkowości, dla której sporządzane jest skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

III.6.21. W przypadku, o którym mowa w pkt III.6.20., nie więcej niż 10% wartości Aktywów Subfunduszu Pekao Oszczędnego może być ulokowane w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot należący do grupy kapitałowej, o której mowa w pkt III.6.20.

III.6.22. Subfundusz Pekao Oszczędny stosuje zasady dywersyfikacji lokat oraz ograniczenia inwestycyjne określone w Statucie oraz Ustawie.

III.6.23. Część Aktywów Subfunduszu Pekao Oszczędnego może być utrzymywana na pieniężnych rachunkach bankowych wyłącznie w zakresie niezbędnym do zaspokojenia bieżących zobowiązań tego Subfunduszu Pekao Oszczędnego.

III.6.24. Fundusz może zawierać umowy dotyczące aktywów Subfunduszu Pekao Oszczędnego mające za przedmiot instrumenty pochodne, pod warunkiem, że:

III.6.24.1. takie instrumenty pochodne są dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub w państwie członkowskim, a także na rynku zorganizowanym niebędącym rynkiem regulowanym w Rzeczypospolitej Polskiej lub innym państwie członkowskim oraz na Rynkach, z zastrzeżeniem pkt III.6.25. oraz

III.6.24.2. umowa ma na celu zapewnienie sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym Subfunduszu Pekao Oszczędnego lub ograniczenie ryzyka inwestycyjnego związanego ze zmianą:

- a) kursów, cen lub wartości papierów wartościowych i instrumentów rynku pieniężnego, wchodzących w skład portfela inwestycyjnego Subfunduszu Pekao Oszczędnego, albo papierów wartościowych i instrumentów rynku pieniężnego, które mają zostać nabyte w przyszłości na rzecz Subfunduszu Pekao Oszczędnego,
- b) kursów walut w związku z lokatami portfela inwestycyjnego Subfunduszu Pekao Oszczędnego lub planowanymi lokatami portfela inwestycyjnego danego Subfunduszu Pekao Oszczędnego,
- c) wysokości stóp procentowych w związku z lokatami w depozyty, dłużne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego lub planowanymi lokatami portfela inwestycyjnego Subfunduszu Pekao Oszczędnego oraz aktywami utrzymywanymi na zaspokojenie bieżących zobowiązań danego Subfunduszu Pekao Oszczędnego;

III.6.24.3. zawarcie umowy będzie zgodne z celem inwestycyjnym Subfunduszu Pekao Oszczędnego określonym w niniejszym statucie.

III.6.25. Fundusz może zawierać umowy mające za przedmiot niewystandaryzowane instrumenty pochodne w ramach portfela inwestycyjnego Subfunduszu Pekao Oszczędnego. Umowy mające za przedmiot niewystandaryzowane instrumenty pochodne będą zawierane z uznanymi podmiotami rynku finansowego w celu ograniczenia ryzyka kontrpartniera oraz ryzyka przedzliczeniowego.

III.6.26. Przy zawieraniu umów mających za przedmiot instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne, w celu zapewnienia sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym Subfunduszu Pekao Oszczędnego, zarządzający kieruje się następującymi kryteriami wyboru tych instrumentów: płynność, cena lub dostępność, a także zgodność ze strategią i celem inwestycyjnym Subfunduszu Pekao Oszczędnego.

III.6.27. W celu zapewnienia sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym Subfunduszu Pekao Oszczędnego, Fundusz może zawierać umowy mające za przedmiot następujące instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne:

W celu zapewnienia sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym Subfunduszu Pekao Oszczędnego Fundusz może zawierać w ramach portfela inwestycyjnego Subfunduszu umowy mające za przedmiot następujące instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne:

- 1) kontrakty terminowe, dla których instrumentem bazowym może być stopa procentowa, papiery wartościowe, instrumenty rynku pieniężnego, kursy walut, indeksy giełdowe,
- 2) opcje, dla których instrumentem bazowym może być stopa procentowa, papiery wartościowe, instrumenty rynku pieniężnego, kursy walut, indeksy giełdowe,
- 3) transakcje wymiany walut, transakcje walutowe wymiany stóp procentowych, transakcje wymiany stóp procentowych, transakcje wymiany papierów wartościowych, transakcje wymiany indeksów giełdowych, kontrakty na różnicę oraz transakcje wymiany dotyczące przenoszenia ryzyka kredytowego.

III.6.28. Umowy mające za przedmiot instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne, o których mowa w pkt III.6.27., zawierane są w celu zapewnienia sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym Subfunduszu Pekao Oszczędnego, w szczególności, w sytuacji, gdy zastosowanie instrumentów pochodnych jest uzasadnione pod względem kosztów, bezpieczeństwa rozliczenia, spodziewanego wyniku inwestycyjnego, szybkości lub łatwości wykonania założonej strategii inwestycyjnej, a wygenerowanie dodatkowego kapitału lub dochodu dla Subfunduszu Pekao Oszczędnego obciążone będzie ryzykiem, które jest zgodne z profilem ryzyka tego subfunduszu.

III.6.29. Fundusz może nabywać do portfela inwestycyjnego Subfunduszu Pekao Oszczędnego papiery wartościowe z wbudowanym instrumentem pochodnym, pod warunkiem, że papiery te spełniają kryteria, o których mowa w art. 93 ust. 4 Ustawy, a wbudowany instrument pochodny:

III.6.29.1. może wpływać na część, bądź na wszystkie przepływy pieniężne, wynikające z papieru wartościowego funkcjonującego jako umowa zasadnicza, zgodnie ze zmianami stóp procentowych, cen instrumentów finansowych, kursów wymiany walut, ratingów oraz innych czynników, i tym samym funkcjonować jako samodzielny instrument pochodny;

III.6.29.2. nie jest ściśle powiązany ryzykiem i cechami ekonomicznymi z ryzykiem i cechami ekonomicznymi umowy zasadniczej;

III.6.29.3. ma znaczący wpływ na profil ryzyka oraz wycenę papierów wartościowych.

III.6.30. Fundusz może nabywać do portfela inwestycyjnego Subfunduszu Pekao Oszczędnego instrumenty rynku pieniężnego z wbudowanym instrumentem pochodnym, pod warunkiem, że instrumenty te spełniają kryteria określone w art. 93a Ustawy, a wbudowany instrument pochodny spełnia odpowiednio kryteria, o których mowa w pkt III.6.29.

III.6.31. Do 100% aktywów Subfunduszu Pekao Oszczędnego może być lokowane w papiery wartościowe emitowane przez dowolny z następujących podmiotów: Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski, jednostkę samorządu terytorialnego, państwo członkowskie, jednostkę samorządu terytorialnego państwa członkowskiego, państwo należące do OECD lub międzynarodową instytucję finansową, której członkiem jest Rzeczpospolita Polska lub co najmniej jedno państwo członkowskie.

III.6.32. Do 100% aktywów Subfunduszu Pekao Oszczędnego może być lokowane w papiery wartościowe poręczone lub gwarantowane przez dowolny podmiot, o którym mowa w pkt III.6.31.

III.6.33. Łączna wartość lokat w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez podmiot, którego papiery wartościowe są poręczone lub gwarantowane przez podmiot określony w pkt III.6.31., depozytów w tym podmiocie oraz wartość ryzyka kontrahenta wynikająca z transakcji, których przedmiotem są niewystandaryzowane instrumenty pochodne, zawartych z tym podmiotem, nie może przekroczyć 100% wartości aktywów Subfunduszu Pekao Oszczędnego.

III.6.34. Aktywa Subfunduszu Pekao Oszczędnego mogą być lokowane w:

III.6.34.1. jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej;

III.6.34.2. tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne;

III.6.34.3. tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, jeżeli:

- a) instytucje te oferują publicznie tytuły uczestnictwa i umarzają je na żądanie uczestnika,
- b) instytucje te podlegają nadzorowi właściwego organu nadzoru nad rynkiem finansowym lub kapitałowym państwa członkowskiego lub państwa należącego do OECD oraz zapewniona jest, na zasadzie wzajemności, współpraca Komisji z tym organem,
- c) ochrona posiadaczy tytułów uczestnictwa tych instytucji jest taka sama jak posiadaczy jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych, w szczególności instytucje te stosują ograniczenia inwestycyjne co najmniej takie, jak określone w niniejszym rozdziale z wyłączeniem limitów, o których mowa w pkt III.6.6 i w pkt III.6.7.,
- d) instytucje te są obowiązane do sporządzania rocznych i półrocznych sprawozdań finansowych, - pod warunkiem że nie więcej niż 10% wartości aktywów tych funduszy inwestycyjnych otwartych, funduszy zagranicznych lub instytucji może być, zgodnie z ich statutem lub regulaminem, zainwestowana łącznie w jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych oraz tytuły uczestnictwa innych funduszy zagranicznych i instytucji wspólnego inwestowania."

III. Pkt III.7. otrzymuje nowe następujące brzmienie:

„III.7. Cel inwestycyjny oraz zasady polityki inwestycyjnej Subfunduszu Pekao Oszczędny Plus

- III.7.1. Celem inwestycyjnym Subfunduszu Pekao Oszczędnego Plus jest wzrost wartości Aktywów w wyniku wzrostu wartości lokat. Realizując cel inwestycyjny Subfundusz Pekao Oszczędny Plus może również, o ile nie jest to sprzeczne z założonym celem inwestycyjnym, podejmować działania mające na celu ochronę realnej wartości aktywów oraz osiąganie dochodu z lokowania aktywów.
- III.7.2. Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego Subfunduszu Pekao Oszczędnego Plus określonego w pkt III.7.1.
- III.7.3. Aktywa Subfunduszu są lokowane głównie w następujące instrumenty finansowe o charakterze dłużnym spełniające warunki z art. 93 i 93a Ustawy:
- 1) Instrumenty Finansowe o charakterze dłużnym oraz
 - 2) depozyty bankowe
- III.7.4. Fundusz może zawierać w ramach portfela inwestycyjnego Subfunduszu transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony lub Funduszu do odkupu.
- III.7.5. Zarządzający Subfunduszem może podejmować działania mające na celu ograniczenie ryzyka inwestycyjnego związanego ze zmianą kursów walut obcych w relacji do waluty polskiej w związku z lokatami Subfunduszu dokonywanymi w instrumenty finansowe denominowane w walucie innej niż waluta polska, zawierając umowy mające za przedmiot instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne.
- III.7.6. Subfundusz stosuje następujące zasady dywersyfikacji lokat:
- 1) całość aktywów Subfunduszu może być inwestowana łącznie w lokaty, o których mowa pkt III.7.3. ppkt. 1) - 2), w tym w instrumenty finansowe nabyte w związku z zawarciem transakcji przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu,
 - 2) udział innych lokat niż lokaty, o których mowa w pkt III.7.3. – pkt III.7.5., a które mogą być przedmiotem lokat Subfunduszu, nie może przekroczyć 30% Wartości Aktywów Subfunduszu,
 - 3) do limitu, o którym mowa w ppkt 2) powyżej, nie wlicza się Instrumentów Pochodnych wykorzystywanych dla ograniczenia ryzyka walutowego związanego z zawieraniem umów, o których mowa w pkt III.7.5.
- III.7.7. Duration zmodyfikowane portfela Subfunduszu, w odniesieniu do udziału składników lokat w całości aktywów Subfunduszu, jest nie dłuższe niż 1,5 roku.
- III.7.8. Fundusz może zawierać w ramach portfela inwestycyjnego Subfunduszu Pekao Oszczędnego umowy, których przedmiotem są papiery wartościowe i prawa majątkowe, z innym funduszem zarządzanym przez Towarzystwo.
- III.7.9. Fundusz może udzielać innym podmiotom pożyczek, których przedmiotem są zdematerializowane papiery wartościowe wchodzące w skład portfela inwestycyjnego Subfunduszu Pekao Oszczędnego w trybie określonym w art. 102 Ustawy.
- III.7.10. Fundusz może zaciągać, wyłącznie w bankach krajowych lub instytucjach kredytowych, pożyczki i kredyty, o terminie spłaty do roku, w łącznej wysokości nie przekraczającej 10% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu Pekao Oszczędnego w chwili zawarcia umowy pożyczki lub kredytu.
- III.7.11. Dochody osiągnięte w wyniku dokonanych inwestycji w ramach portfela inwestycyjnego Subfunduszu Pekao Oszczędnego Plus, w tym odsetki oraz dywidendy powiększają wartość aktywów Subfunduszu Pekao Oszczędnego Plus, jak również zwiększają odpowiednio Wartość Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu Pekao Oszczędnego Plus.
- III.7.12. Fundusz nie wypłaca dywidend ani innych dochodów z tytułu uczestnictwa w Subfunduszu Pekao Oszczędnym Plus.
- III.7.13. Dobór do portfela inwestycyjnego Subfunduszu poszczególnych rodzajów instrumentów finansowych, które są przedmiotem lokat Subfunduszu, jest uzależniony od decyzji zarządzającego Subfunduszem podejmowanej z uwzględnieniem warunków ekonomicznych i prognozowanej sytuacji na rynkach instrumentów finansowych, jak również celu inwestycyjnego oraz zasad dywersyfikacji określonych w zasadach polityki inwestycyjnej.
- III.7.14. W odniesieniu do Instrumentów Finansowych o charakterze dłużnym zarządzający Subfunduszem stosuje następujące kryteria doboru lokat:
- a) rentowność dłużnych instrumentów finansowych,
 - b) odpowiedni poziom wiarygodności kredytowej emitentów z uwzględnieniem ich obecnej i prognozowanej sytuacji ekonomicznej z zastosowaniem zewnętrznych systemów ratingowych lub własnych wewnętrznych procedur oceny wiarygodności kredytowej, zgodnie z którymi w ocenie zarządzającego emitenci będą w stanie regulować swoje zobowiązania wynikające z tytułu wyemitowanych instrumentów dłużnych,
 - c) prognozowany kierunek i zasięg zmian stóp procentowych,
 - d) bezpieczeństwo zawierania i rozliczania transakcji oraz przechowywania posiadanych instrumentów finansowych,
 - e) płynność zapewniająca realizację zobowiązań Subfunduszu oraz umożliwiającą efektywną zmianę struktury portfela Subfunduszu.

- III.7.15. Z zastrzeżeniem pkt III.7.16. oraz pkt III.7.24. – III.7.30. i pkt III.7.34., Aktywa Subfunduszu Pekao Oszczędnego Plus mogą być lokowane wyłącznie w:
- III.7.15.1. papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski, papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub w państwie członkowskim, a także na rynku zorganizowanym niebędącym rynkiem regulowanym w Rzeczypospolitej Polskiej lub innym państwie członkowskim oraz na następujących rynkach zorganizowanych w państwach należących do OECD innych niż państwo członkowskie oraz Rzeczpospolita Polska:
- NYSE, NYSE Arca, NYSE MKT, NYSE Liffe, ArcaEdge – działającego w ramach NYSE Euronext;
 - The NASDAQ Stock Market – działającego w ramach NASDAQ OMX Group;
 - Chicago Mercantile Exchange, Chicago Board of Trade, New York Mercantile Exchange – działających w ramach CME Group;
 - Toronto Stock Exchange, Montreal Exchange – działających w ramach TMX Group;
 - Borsa Istanbul, Tokyo Stock Exchange; Korea Exchange, Bolsa Mexicana de Valores, Oslo Stock Exchange, Australian Securities Exchange, New Zealand Stock Exchange, SIX Swiss Exchange.
- III.7.15.2. papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem oferty publicznej, jeżeli warunki emisji lub pierwszej oferty publicznej zakładają złożenie wniosku o dopuszczenie do obrotu, o którym mowa w pkt III.7.15.1., oraz gdy dopuszczenie do tego obrotu jest zapewnione w okresie nie dłuższym niż rok od dnia, w którym po raz pierwszy nastąpi zaoferowanie tych papierów lub instrumentów,
- III.7.15.3. depozyty w bankach krajowych lub instytucjach kredytowych, o terminie zapadalności nie dłuższym niż rok, płatne na żądanie lub które można wycofać przed terminem zapadalności, z zastrzeżeniem pkt III.7.17.
- III.7.15.4. instrumenty rynku pieniężnego inne niż określone w pkt III.7.15.1. i pkt III.7.15.2., jeżeli instrumenty te lub ich emitent podlegają regulacjom mającym na celu ochronę inwestorów i oszczędności oraz są:
- a) emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski, jednostkę samorządu terytorialnego, właściwe centralne, regionalne lub lokalne władze publiczne państwa członkowskiego, albo przez bank centralny państwa członkowskiego, Europejski Bank Centralny, Unię Europejską lub Europejski Bank Inwestycyjny, państwo inne niż państwo członkowskie, albo, w przypadku państwa federalnego, przez jednego z członków federacji, albo przez organizację międzynarodową, do której należy co najmniej jedno państwo członkowskie, lub
 - b) emitowane, poręczone lub gwarantowane przez podmiot podlegający nadzorowi właściwego organu nadzoru nad rynkiem finansowym, zgodnie z kryteriami określonymi prawem wspólnotowym, albo przez podmiot podlegający i stosujący się do zasad, które są co najmniej tak rygorystyczne, jak określone prawem wspólnotowym, lub
 - c) emitowane przez podmiot, którego papiery wartościowe są w obrocie na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub w państwie członkowskim, lub
 - d) emitowane przez podmioty mające siedzibę w krajach OECD innych niż Rzeczpospolita Polska i kraje członkowskie, pod warunkiem że inwestycje w takie papiery wartościowe podlegają ochronie inwestora równoważnej do określonej w lit. a-c oraz emitent spełnia łącznie następujące warunki:
 - jest spółką, której kapitał własny wynosi co najmniej 10.000.000 euro,
 - publikuje roczne sprawozdania finansowe, zgodnie z przepisami prawa wspólnotowego,
 - należy do grupy kapitałowej, w skład której wchodzi co najmniej jedna spółka, której papiery wartościowe są przedmiotem obrotu na rynku regulowanym,
 - zajmuje się finansowaniem grupy, o której mowa w tiret trzecie, albo finansowaniem mechanizmów przekształcania długu w papiery wartościowe z wykorzystaniem bankowych narzędzi zapewnienia płynności;
- III.7.15.5. papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego, inne niż określone w pkt III.7.15.1., pkt III.7.15.2. i pkt III.7.15.4., z tym, że łączna wartość tych lokat nie może przewyższyć 10% wartości Aktywów Subfunduszu Pekao Oszczędnego Plus.
- III.7.16. Aktywa Subfunduszu Pekao Oszczędnego Plus mogą być lokowane w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na rynku zorganizowanym oraz w papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego, których dopuszczenie do takiego obrotu jest zapewnione w państwie innym niż Rzeczpospolita Polska, państwo członkowskie lub państwo należące do OECD, pod warunkiem uzyskania zgody Komisji na dokonywanie lokat na określonej giełdzie lub rynku.
- III.7.17. Za zgodą Komisji Aktywa Subfunduszu Pekao Oszczędnego Plus mogą być lokowane w depozyty w bankach zagranicznych.
- III.7.18. Z zastrzeżeniem postanowień pkt III.7.31. – III.7.33. oraz art. 97–100 Ustawy, nie więcej niż 5% wartości Aktywów Subfunduszu Pekao Oszczędnego Plus może być lokowanych w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot.

- III.7.19. Limit, o którym mowa w pkt III.7.18. może być zwiększony do 10%, jeżeli łączna wartość lokat w papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego podmiotów, w których ulokowanych jest ponad 5% wartości Aktywów Subfunduszu Pekao Oszczędnego Plus, nie przekroczy 40% wartości Aktywów Subfunduszu Pekao Oszczędnego Plus.
- III.7.20. Do 20% wartości Aktywów Subfunduszu Pekao Oszczędnego Plus może być ulokowane łącznie w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez podmioty należące do grupy kapitałowej w rozumieniu ustawy o rachunkowości, dla której sporządzane jest skonsolidowane sprawozdanie finansowe.
- III.7.21. W przypadku, o którym mowa w pkt III.7.20., nie więcej niż 10% wartości Aktywów Subfunduszu Pekao Oszczędnego Plus może być ulokowane w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot należący do grupy kapitałowej, o której mowa w pkt III.7.20.
- III.7.22. Subfundusz Pekao Oszczędnego Plus stosuje zasady dywersyfikacji lokat oraz ograniczenia inwestycyjne określone w Statucie oraz Ustawie.
- III.7.23. Część Aktywów Subfunduszu Pekao Oszczędnego Plus może być utrzymywana na pieniężnych rachunkach bankowych wyłącznie w zakresie niezbędnym do zaspokojenia bieżących zobowiązań tego Subfunduszu Pekao Oszczędnego Plus.
- III.7.24. Fundusz może zawierać umowy dotyczące aktywów Subfunduszu Pekao Oszczędnego Plus mające za przedmiot instrumenty pochodne dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub w państwie członkowskim, a także na rynku zorganizowanym niebędącym rynkiem regulowanym w Rzeczypospolitej Polskiej lub innym państwie członkowskim, a także na rynkach zorganizowanych w państwie należącym do OECD innym niż Rzeczpospolita Polska i państwo członkowskie wskazanych w punkcie III.7.15.1, oraz umowy mające za przedmiot niewystandaryzowane instrumenty pochodne, pod warunkiem, że:
- III.7.24.1. umowa ma na celu zapewnienie sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym Subfunduszu Pekao Oszczędnego Plus lub ograniczenie ryzyka inwestycyjnego związanego ze zmianą:
- a) kursów, cen lub wartości papierów wartościowych i instrumentów rynku pieniężnego, wchodzących w skład portfela inwestycyjnego Subfunduszu Pekao Oszczędnego Plus albo papierów wartościowych i instrumentów rynku pieniężnego, które mają zostać nabyte w przyszłości na rzecz Subfunduszu Pekao Oszczędnego Plus,
 - b) kursów walut w związku z lokatami portfela inwestycyjnego Subfunduszu Pekao Oszczędnego Plus lub planowanymi lokatami portfela inwestycyjnego danego Subfunduszu Pekao Oszczędnego Plus,
 - c) wysokości stóp procentowych w związku z lokatami w depozyty, dłużne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego lub planowanymi lokatami portfela inwestycyjnego Subfunduszu Pekao Oszczędnego Plus oraz aktywami utrzymywanymi na zaspokojenie bieżących zobowiązań danego Subfunduszu Pekao Oszczędnego Plus;
- III.7.24.2. zawarcie umowy będzie zgodne z celem inwestycyjnym Subfunduszu Pekao Oszczędnego Plus określonym w niniejszym statucie.
- III.7.25. Fundusz może zawierać umowy mające za przedmiot niewystandaryzowane instrumenty pochodne w ramach portfela inwestycyjnego Subfunduszu Pekao Oszczędnego Plus. Umowy mające za przedmiot niewystandaryzowane instrumenty pochodne będą zawierane z uznanymi podmiotami rynku finansowego w celu ograniczenia ryzyka kontrpartniera oraz ryzyka przedrozdliczeniowego.
- III.7.26. Przy zawieraniu umów mających za przedmiot instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne, w celu zapewnienia sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym Subfunduszu Pekao Oszczędnego Plus, zarządzający kieruje się następującymi kryteriami wyboru tych instrumentów: płynność, cena lub dostępność, a także zgodność ze strategią i celem inwestycyjnym Subfunduszu Pekao Oszczędnego Plus.
- III.7.27. W celu zapewnienia sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym Subfunduszu Pekao Oszczędnego Plus, Fundusz może zawierać umowy mające za przedmiot następujące instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne:
- 1) kontrakty terminowe, dla których instrumentem bazowym może być stopa procentowa, papiery wartościowe, instrumenty rynku pieniężnego, kursy walut, indeksy giełdowe,
 - 2) opcje, dla których instrumentem bazowym może być stopa procentowa, papiery wartościowe, instrumenty rynku pieniężnego, kursy walut, indeksy giełdowe,
 - 3) transakcje wymiany walut, transakcje walutowe wymiany stóp procentowych, transakcje wymiany stóp procentowych, transakcje wymiany papierów wartościowych, transakcje wymiany indeksów giełdowych, kontrakty na różnicę oraz transakcje wymiany dotyczące przenoszenia ryzyka kredytowego.
- III.7.28. Umowy mające za przedmiot instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne, o których mowa w pkt III.7.27., zawierane są w szczególności w sytuacji, gdy zastosowanie instrumentów pochodnych jest uzasadnione pod względem kosztów, bezpieczeństwa rozliczenia, spodziewanego wyniku inwestycyjnego, szybkości lub łatwości wykonania założonej strategii inwestycyjnej, a wygenerowanie dodatkowego kapitału lub dochodu dla Subfunduszu Pekao Oszczędnego Plus obarczone będzie ryzykiem, które jest zgodne z profilem ryzyka tego subfunduszu.

- III.7.29. Fundusz może nabywać do portfela inwestycyjnego Subfunduszu Pekao Oszczędnego Plus papiery wartościowe z wbudowanym instrumentem pochodnym, pod warunkiem, że papiery te spełniają kryteria, o których mowa w art. 93 ust. 4 Ustawy, a wbudowany instrument pochodny:
- III.7.29.1. może wpływać na część, bądź na wszystkie przepływy pieniężne, wynikające z papieru wartościowego funkcjonującego jako umowa zasadnicza, zgodnie ze zmianami stóp procentowych, cen instrumentów finansowych, kursów wymiany walut, ratingów oraz innych czynników, i tym samym funkcjonować jako samodzielny instrument pochodny;
 - III.7.29.2. nie jest ściśle powiązany ryzykiem i cechami ekonomicznymi z ryzykiem i cechami ekonomicznymi umowy zasadniczej;
 - III.7.29.3. ma znaczący wpływ na profil ryzyka oraz wycenę papierów wartościowych.
- III.7.30. Fundusz może nabywać do portfela inwestycyjnego Subfunduszu Pekao Oszczędnego Plus instrumenty rynku pieniężnego z wbudowanym instrumentem pochodnym, pod warunkiem, że instrumenty te spełniają kryteria określone w art. 93a Ustawy, a wbudowany instrument pochodny spełnia odpowiednio kryteria, o których mowa w pkt III.7.24.
- III.7.31. Do 100% aktywów Subfunduszu Pekao Oszczędnego Plus może być lokowane w papiery wartościowe emitowane przez dowolny z następujących podmiotów: Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski, jednostkę samorządu terytorialnego, państwo członkowskie, jednostkę samorządu terytorialnego państwa członkowskiego, państwo należące do OECD lub międzynarodową instytucję finansową, której członkiem jest Rzeczpospolita Polska lub co najmniej jedno państwo członkowskie.
- III.7.32. Do 100% aktywów Subfunduszu Pekao Oszczędnego Plus może być lokowane w papiery wartościowe poręczone lub gwarantowane przez dowolny podmiot, o którym mowa w pkt III.7.31.
- III.7.33. Łączna wartość lokat w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez podmiot, którego papiery wartościowe są poręczane lub gwarantowane przez podmiot określony w pkt III.7.31., depozytów w tym podmiocie oraz wartość ryzyka kontrahenta wynikająca z transakcji, których przedmiotem są niewystandaryzowane instrumenty pochodne, zawartych z tym podmiotem, nie może przekroczyć 100% wartości aktywów Subfunduszu Pekao Oszczędnego Plus.
- III.7.34. Aktywa Subfunduszu Pekao Oszczędnego Plus mogą być lokowane w:
- III.7.34.1. jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej;
 - III.7.34.2. tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne;
 - III.7.34.3. tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, jeżeli:
 - a) instytucje te oferują publicznie tytuły uczestnictwa i umarzają je na żądanie uczestnika,
 - b) instytucje te podlegają nadzorowi właściwego organu nadzoru nad rynkiem finansowym lub kapitałowym państwa członkowskiego lub państwa należącego do OECD oraz zapewniona jest, na zasadzie wzajemności, współpraca Komisji z tym organem,
 - c) ochrona posiadaczy tytułów uczestnictwa tych instytucji jest taka sama jak posiadaczy jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych, w szczególności instytucje te stosują ograniczenia inwestycyjne co najmniej takie, jak określone w niniejszym rozdziale z wyłączeniem limitów, o których mowa w pkt III.7.6 i w pkt III.7.7.
 - d) instytucje te są obowiązane do sporządzania rocznych i półrocznych sprawozdań finansowych,
 - pod warunkiem że nie więcej niż 10% wartości aktywów tych funduszy inwestycyjnych otwartych, funduszy zagranicznych lub instytucji może być, zgodnie z ich statutem lub regulaminem, zainwestowana łącznie w jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych oraz tytuły uczestnictwa innych funduszy zagranicznych i instytucji wspólnego inwestowania.”

- IV. Tytuł pkt V.5.** otrzymuje nowe następujące brzmienie:
„V.5. Zasady ponoszenia kosztów przez Subfundusz Pekao Oszczędny”
- V. Tytuł pkt V.6.** otrzymuje nowe następujące brzmienie:
„V.6. Zasady ponoszenia kosztów przez Subfundusz Pekao Oszczędny Plus”
- VI. W pkt VII.4. w wierszu 6. w tabeli** dotychczasowe wyrażenie: „Pekao Pieniężny” zastępuje się nowym następującym wyrażeniem: „Pekao Oszczędny”
- VII. W pkt VII.4. w wierszu 7. w tabeli** dotychczasowe wyrażenie: „Pekao Pieniężny Plus” zastępuje się nowym następującym wyrażeniem: „Pekao Oszczędny Plus”
- VIII. W pkt VII.30. w wierszu 6. w tabeli** dotychczasowe wyrażenie: „Pekao Pieniężny” zastępuje się nowym następującym wyrażeniem: „Pekao Oszczędny”
- IX. W pkt VII.30. w wierszu 7. w tabeli** dotychczasowe wyrażenie: „Pekao Pieniężny Plus” zastępuje się nowym następującym wyrażeniem: „Pekao Oszczędny Plus”

Powyższe zmiany wchodzi w życie z dniem dokonania niniejszego ogłoszenia.

Warszawa, 11 stycznia 2019 r.