

**Informacja  
o zmianach danych objętych prospektem informacyjnym  
dokonanych w dniu 11 grudnia 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 11 grudnia 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: „5 grudnia 2019 r.” zastępuje się datą: „11 grudnia 2019 r.”
- 2) **W Rozdziale III Część A pkt 22.** dotychczasowe oświadczenie niezależnego biegłego rewidenta zastępuje się nowym następującym oświadczeniem:



# Oświadczenie niezależnego biegłego rewidenta z wykonania usługi atestacyjnej

## Dla Zarządu Pekao Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A.

### Wprowadzenie

Przeprowadziliśmy niezależną usługę atestacyjną, dającą racjonalną pewność, której przedmiotem było wyrażenie opinii w zakresie:

— zgodności metod i zasad wyceny aktywów Subfunduszy opisanych w Rozdziale III Część A, pkt. 21 Prospektu Informacyjnego Funduszu sporządzonego w dniu 22 grudnia 2005 r. (tekst jednolity z dnia 11 grudnia 2019 r.) („Prospekt Informacyjny Funduszu”), przyjętych przez Zarząd Pekao Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. („Zarząd”) dla każdego z następujących subfunduszy wydzielonych w ramach Pekao Funduszy Globalnych Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego („Fundusz”):

1. Pekao Dochodu i Wzrostu Rynku Chińskiego,
2. Pekao Dochodu i Wzrostu Regionu Pacyfiku,
3. Pekao Akcji Rynków Dalekiego Wschodu,
4. Pekao Akcji Małych i Średnich Spółek Rynków Rozwiniętych,
5. Pekao Akcji Rynków Wschodzących,
6. Pekao Obligacji Strategicznych,
7. Pekao Alternatywny – Absolutnej Stopy Zwrotu,
8. Pekao Surowców i Energii,
9. Pekao Spokojna Inwestycja,

10. Pekao Wzrostu i Dochodu Rynku Europejskiego,
11. Pekao Wzrostu i Dochodu Rynku Amerykańskiego,
12. Pekao Alternatywny – Globalnego Dochodu,
13. Pekao Dochodu USD,
14. Pekao Obligacji i Dochodu,
15. Pekao Obligacji Samorządowych,
16. Pekao Globalny Dłużny Plus,
17. Pekao Alternatywny Dynamiczny Absolutnej Stopy Zwrotu,
18. Pekao Globalny Zrównoważony,
19. Pekao Globalny Akcji,

(„Subfundusze”) z metodami i zasadami określonymi w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2019 r., poz. 351) i wydanych na jej podstawie przepisach wykonawczych, w tym w szczególności w rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Dz. U. z 2007 r. nr 249, poz. 1859), (zwanych dalej „przepisami dotyczącymi rachunkowości funduszy inwestycyjnych”), a także

— zgodności i kompletności powyższych zasad wyceny z polityką inwestycyjną każdego z Subfunduszy, zawartą w Rozdziale IV Statutu Funduszu oraz w następujących punktach Prospektu Informacyjnego Funduszu:



1. Pekao Dochodu i Wzrostu Rynku Chińskiego – Rozdział III Część B, pkt. 1.1,
2. Pekao Obligacji i Dochodu – Rozdział III Część B, pkt. 2.1,
3. Pekao Dochodu i Wzrostu Regionu Pacyfiku – Rozdział III Część B, pkt. 3.1,
4. Pekao Akcji Rynków Dalekiego Wschodu – Rozdział III Część B, pkt. 4.1,
5. Pekao Akcji Małych i Średnich Spółek Rynków Rozwiniętych – Rozdział III Część B, pkt. 5.1,
6. Pekao Akcji Rynków Wschodzących – Rozdział III Część B, pkt. 6.1,
7. Pekao Obligacji Strategicznych – Rozdział III Część B, pkt. 8.1,
8. Pekao Alternatywny – Absolutnej Stopy Zwrotu – Rozdział III Część B, pkt. 9.1,
9. Pekao Surowców i Energii – Rozdział III Część B, pkt. 10.1,
10. Pekao Spokojna Inwestycja – Rozdział III Część B, pkt. 11.1,
11. Pekao Wzrostu i Dochodu Rynku Europejskiego – Rozdział III Część B, pkt. 12.1,
12. Pekao Wzrostu i Dochodu Rynku Amerykańskiego – Rozdział III Część B, pkt. 13.1,
13. Pekao Alternatywny – Globalnego Dochodu – Rozdział III Część B, pkt. 14.1,
14. Pekao Dochodu USD – Rozdział III Część B, pkt. 15.1,
15. Pekao Obligacji Samorządowych – Rozdział III Część B, pkt. 16.1,
16. Pekao Globalny Dłużny Plus – Rozdział III Część B, pkt. 17.1,
17. Pekao Alternatywny Dynamiczny Absolutnej Stopy Zwrotu – Rozdział III Część B, pkt. 18.1,
18. Pekao Globalny Zrównoważony – Rozdział III Część B, pkt. 19.1,
19. Pekao Globalny Akcji – Rozdział III Część B, pkt. 20.1.

### Odpowiedzialność Zarządu

Zarząd jest odpowiedzialny za wybór i przyjęcie metod i zasad wyceny aktywów Subfunduszy zgodnych z przepisami dotyczącymi rachunkowości funduszy inwestycyjnych oraz

za zgodność i kompletność tych zasad z polityką inwestycyjną każdego z Subfunduszy. Zarząd jest odpowiedzialny także za przyjęcie polityki inwestycyjnej dla każdego z Subfunduszy.

### Odpowiedzialność Biegłego Rewidenta

Naszym zadaniem było sporządzenie oświadczenia o zgodności metod i zasad wyceny aktywów Subfunduszy opisanych w Prospekcie Informacyjnym Funduszu, z przepisami dotyczącymi rachunkowości funduszy inwestycyjnych oraz o zgodności i kompletności tych zasad z polityką inwestycyjną każdego z Subfunduszy.

Usługę przeprowadziliśmy zgodnie z postanowieniami Krajowego Standardu Usług Atestacyjnych Innych niż Badanie i Przegląd 3000 w brzmieniu Międzynarodowego Standardu Usług Atestacyjnych 3000 (zmienionego) „Usługi atestacyjne inne niż badanie lub przeglądy historycznych informacji finansowych”, przyjętego uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 4 lipca 2017 r. Standard ten nakłada na nas obowiązek

zaplanowania i wykonania procedur w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, że przyjęte zasady wyceny aktywów Subfunduszy są zgodne i kompletne oraz metody i zasady wyceny aktywów Subfunduszy są zgodne, we wszystkich istotnych aspektach, w oparciu o przyjęte kryteria. Racjonalna pewność to mniej niż absolutna pewność.

Jako firma stosujemy przyjęty uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 3 marca 2018 r. jako krajowy standard kontroli jakości „Międzynarodowy Standard Kontroli Jakości 1 (IAASB) Kontrola jakości firm przeprowadzających badania i przeglądy sprawozdań finansowych oraz wykonujących inne zlecenia usług atestacyjnych i pokrewnych”, który wymaga od nas wdrożenia i utrzymywania kompleksowego systemu

2

KPMG Audyt spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k.

ul. Inflancka 4A, 00-189 Warszawa, tel. +48 (22) 528 11 11, fax +48 (22) 528 10 09, Email kpmg@kpmg.pl, Internet www.kpmg.pl

© 2019 KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. jest polską spółką komandytową i członkiem sieci KPMG składającej się z niezależnych spółek członkowskich stowarzyszonych z KPMG International Cooperative („KPMG International”), podmiotem prawa szwajcarskiego. Wszelkie prawa zastrzeżone.



kontroli jakości z udokumentowaną polityką i procedurami dotyczącymi zgodności z zasadami etyki, standardami zawodowymi oraz mającymi zastosowanie regulacjami i przepisami prawa.

Spełniamy wymogi dotyczące niezależności i etyki wynikające z „Kodeksu Etyki Zawodowych Księgowych Międzynarodowej Federacji Księgowych (IFAC)” przyjętego

### Przeprowadzone procedury

Wybór procedur zależy od naszego osądu, w tym od naszej oceny ryzyka wystąpienia, wskutek oszustw lub błędów, istotnego zniekształcenia dotyczącego zgodności metod i zasad wyceny aktywów Subfunduszy z przepisami dotyczącymi rachunkowości funduszy inwestycyjnych oraz zgodności i kompletności zasad wyceny aktywów z polityką inwestycyjną każdego z Subfunduszy.

Przeprowadzone przez nas procedury obejmowały również ocenę, czy zagadnienie będące przedmiotem usługi jest odpowiednie, a przyjęte kryteria stosowne do danych okoliczności.

### Określenie kryteriów

Ocenę zgodności metod i zasad wyceny aktywów Subfunduszy dokonaliśmy w oparciu o przepisy dotyczące rachunkowości funduszy inwestycyjnych.

Ocenę zgodności i kompletności zasad wyceny aktywów Subfunduszy dokonaliśmy w oparciu

### Opinia

Podstawę sformułowania naszej opinii stanowią kwestie opisane powyżej, dlatego nasza opinia powinna być czytana z uwzględnieniem tych kwestii.

Uważamy, że uzyskane przez nas dowody są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii.

Naszym zdaniem, opisane w Rozdziale III Część A, pkt. 21 Prospektu Informacyjnego Funduszu:

- metody i zasady wyceny aktywów każdego z Subfunduszy są, we wszystkich istotnych

uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów, który jest oparty na podstawowych zasadach dotyczących uczciwości, obiektywizmu, zawodowych kompetencji i należytej staranności, zachowania tajemnicy informacji oraz profesjonalnego postępowania, jak również inne wymogi niezależności i etyki, które mają zastosowanie dla niniejszej usługi atestacyjnej w Polsce.

Ocena nie obejmowała weryfikacji, czy opisane w Prospekcie Informacyjnym Funduszu metody i zasady były stosowane do wyceny aktywów Subfunduszy ani też, czy opisane w Statucie Funduszu polityki inwestycyjne Subfunduszy były przestrzegane.

Przeprowadzona przez nas ocena metod i zasad wyceny aktywów Subfunduszy została dokonana na dzień wydania niniejszego oświadczenia. Nie jesteśmy odpowiedzialni za aktualizację niniejszego oświadczenia w związku ze zmianami metod i zasad wyceny aktywów, które zostaną wprowadzone po tym dniu.

o politykę inwestycyjną każdego z Subfunduszy opisaną w Rozdziale IV Statutu Funduszu oraz w punktach Prospektu Informacyjnego Funduszu wskazanych powyżej w części Wprowadzenie.

aspektach, zgodne z przepisami dotyczącymi rachunkowości funduszy inwestycyjnych; oraz

- zasady wyceny aktywów każdego z Subfunduszy są, we wszystkich istotnych aspektach, zgodne i kompletne z politykami inwestycyjnymi przyjętymi dla każdego z Subfunduszy opisanymi w Rozdziale IV Statutu Funduszu oraz w punktach Prospektu Informacyjnego Funduszu wskazanych powyżej w części Wprowadzenie.



#### Objaśnienie uzupełniające – ograniczenie używania

Niniejsze oświadczenie zostało sporządzone wyłącznie w celu spełnienia wymogów określonych w art. 220 ust. 1 ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych

i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (Dz. U. z 2018 r., poz. 1355 z późniejszymi zmianami).

---

W imieniu firmy audytorskiej

**KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k.**

Nr na liście firm audytorskich: 3546

*Podpisano kwalifikowanym  
podpisem elektronicznym*

Mariola M. Szczesiak

Kluczowy biegły rewident  
Nr w rejestrze 9794

*Komandytariusz, Pełnomocnik*

Warszawa, 11 grudnia 2019 r.

- 3) **W Rozdziale III Część B pkt 16.1.1.** dotyczący Subfunduszu **Pekao Obligacji Samorządowych** otrzymuje nowe następujące brzmienie:

**„16.1.1. Główne kategorie lokat i ich dywersyfikacja, informacja o lokatach innych niż papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego, w które Fundusz głównie lokuje Aktywa danego Subfunduszu**

- 16.1.1.1. Aktywa Subfunduszu mogą być lokowane w przede wszystkim w:
1. obligacje emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski, państwo członkowskie, państwo należące do OECD lub międzynarodową instytucję finansową, której członkiem jest co najmniej jedno państwo członkowskie
  2. depozyty bankowe
  3. Instrumenty Rynku Pieniężnego
  4. Obligacje Muncypalne
  5. listy zastawne
  6. jednostki uczestnictwa bądź tytuły uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych lub funduszy zagranicznych, których polityka inwestycyjna zakłada lokowanie przynajmniej 50% aktywów w instrumenty dłużne emitowane, poręczane lub gwarantowane przez jednostkę samorządu terytorialnego, właściwe centralne, regionalne lub lokalne władze publiczne państwa członkowskiego albo, w przypadku państwa federalnego, przez jednego z członków federacji.
- 16.1.1.2. Zarządzający Subfunduszem może podejmować działania celem ograniczenia ryzyka inwestycyjnego związanego ze zmianą kursów walut obcych w relacji do waluty polskiej w związku z lokatami Subfunduszu dokonywanymi w tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne lub inne instrumenty finansowe denominowane w walucie innej niż waluta polska zawierająca umowy mające za przedmiot instrumenty pochodne.
- 16.1.1.3. Subfundusz lokuje minimum 50% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w kategorii lokat, o których mowa w pkt 16.1.1.1. ppkt 4-6 powyżej.
- 16.1.1.4. Udział innych lokat niż lokaty, o których mowa w pkt 16.1.1.1. powyżej, a które mogą być przedmiotem lokat Subfunduszu zgodnie z podrozdziałem 4f Statutu, nie może przekroczyć **10%** Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.
- 16.1.1.5. Do limitu, o którym mowa w pkt 16.1.1.4. powyżej, nie wlicza się Instrumentów Pochodnych wykorzystywanych dla ograniczenia ryzyka walutowego inwestycyjnego i w celu sprawnego zarządzania.
- 16.1.1.6. Fundusz może lokować do **20%** wartości Aktywów Subfunduszu w tytuły uczestnictwa pojedynczego funduszu zagranicznego, a w przypadku funduszu zagranicznego z wydzielonymi subfunduszami – do **20%** wartości Aktywów Subfunduszu w tytuły uczestnictwa pojedynczego subfunduszu.
- 16.1.1.7. Informacja o lokatach innych niż papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego, w które Fundusz głównie lokuje Aktywa danego Subfunduszu  
Rodzaje lokat zostały wskazane w pkt 16.1.1.1. powyżej.
- 16.1.1.8. Fundusz może lokować do 100% wartości Aktywów Subfunduszu w papiery wartościowe emitowane, poręczane lub gwarantowane 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, z uwzględnieniem Postanowień Szczególnych opisanych w pkt 16.1.1.1. – 16.1.1.6. powyżej.
- 16.1.1.9. Łączna wartość lokat w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez podmiot, którego papiery wartościowe są poręczane lub gwarantowane przez podmioty określone w pkt 16.1.1.8. powyżej, 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.”

- 4) **W Rozdziale III Część B pkt 16.1.2.3. ppkt 1)** dotyczący Subfunduszu **Pekao Obligacji Samorządowych** otrzymuje nowe następujące brzmienie:

„1) uzyskiwanie możliwie wysokiej stopy zwrotu przy akceptacji ryzyka związanego z niewypłacalnością emitenta, ryzyka ograniczonej płynności, ryzyka stóp procentowych,”

- 5) **W Rozdziale III Część B pkt 16.1.2.4.** dotyczący Subfunduszu **Pekao Obligacji Samorządowych** otrzymuje nowe następujące brzmienie:

**„16.1.2.4.** W odniesieniu do Obligacji Muncypalnych zarządzający Subfunduszem stosuje następujące kryteria doboru lokat:

- 1) rentowność obligacji Skarbu Państwa o porównywalnym okresie do wykupu,
- 2) wysokość stawek WIBOR,

- 3) premia za ryzyko kredytowe dla obligacji emitentów o porównywalnym poziomie ryzyka kredytowego, o zbliżonym okresie do wykupu i takim samym poziomie zabezpieczeń, będących w obrocie na rynku wtórnym lub będących w danym momencie przedmiotem oferty na rynku pierwotnym.'
- 6) **W Rozdziale III Część B pkt 16.3.** dotyczący Subfunduszu **Pekao Obligacji Samorządowych** otrzymuje nowe następujące brzmienie:
- „16.3. Profil inwestora**  
Subfundusz Pekao Obligacji Samorządowych jest kierowany do inwestorów oczekujących zysków z inwestycji nieznacznie przekraczających oprocentowanie depozytów bankowych oraz akceptujących względnie niski poziom ryzyka inwestycyjnego. Inwestycje w Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu mogą być wykorzystane do osiągnięcia większej dywersyfikacji lokat inwestora.  
Subfundusz bezwzględnie nie jest polecany inwestorom oczekującym znacznego wzrostu wartości inwestycji w krótkim czasie. Zalecany horyzont inwestycyjny wynosi co najmniej 1 rok.”
- 7) **W Rozdziale III Część B po treści pkt 17.1.1.10.** dotyczącego Subfunduszu **Pekao Globalny Dłużny Plus** kolejno dodaje się pkt 17.1.1.11. oraz pkt 17.1.1.12. w brzmieniu:
- „17.1.1.11.** Fundusz może lokować do 100% wartości Aktywów Subfunduszu w papiery wartościowe emitowane, poręczane lub gwarantowane 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 z uwzględnieniem Postanowień Szczególnych opisanych w pkt 17.1.1.1. – 17.1.1.9. powyżej.
- 17.1.1.12.** Łączna wartość lokat w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez podmiot, którego papiery wartościowe są poręczane lub gwarantowane przez podmioty określone w pkt 17.1.1.11. powyżej, 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.”
- 8) **W Rozdziale III Część B pkt 18.1.1.10.** dotyczący Subfunduszu **Pekao Alternatywny Dynamiczny Absolutnej Stopy Zwrotu** otrzymuje nowe następujące brzmienie:
- „18.1.1.10.** Fundusz może lokować do 100% wartości Aktywów Subfunduszu w papiery wartościowe emitowane, poręczane lub gwarantowane przez dowolny z następujących podmiotów: Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski, jednostkę samorządu terytorialnego, państwa 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, z uwzględnieniem Postanowień Szczególnych opisanych w pkt. 18.1.1.1. – 18.1.1.9. powyżej.”
- 9) **W Rozdziale III Część B po treści pkt 19.1.1.10.** dotyczącego Subfunduszu **Pekao Globalny Zrównoważony** kolejno dodaje się pkt 19.1.1.11. oraz pkt 19.1.1.12. w brzmieniu:
- „19.1.1.11.** Fundusz może lokować do 100% wartości Aktywów Subfunduszu w papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane 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 z uwzględnieniem Postanowień Szczególnych opisanych w pkt 19.1.1.1. – 19.1.1.9. powyżej.
- 19.1.1.12.** Łączna wartość lokat w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez podmiot, którego papiery wartościowe są poręczane lub gwarantowane przez podmioty określone w pkt 19.1.1.11. powyżej, 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.”
- 10) **W Rozdziale III Część B po treści pkt 20.1.1.10.** dotyczącego Subfunduszu **Pekao Globalny Akcji** kolejno dodaje się pkt 20.1.1.11. oraz pkt 20.1.1.12. w brzmieniu:
- „20.1.1.11.** Fundusz może lokować do 100% wartości Aktywów Subfunduszu w papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane 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 z uwzględnieniem Postanowień Szczególnych opisanych w pkt 20.1.1.1. – 20.1.1.9. powyżej.

**20.1.1.12.** Łączna wartość lokat w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez podmiot, którego papiery wartościowe są poręczane lub gwarantowane przez podmioty określone w pkt 20.1.1.11. powyżej, 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.”

**11) W Rozdziale VII pkt 2 w treści statutu Pekao Funduszy Globalnych Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego dokonuje się następujących zmian:**

**I. W art. 6 § 1. po treści pkt 24) dodaje się pkt 25) w brzmieniu:**

„25) Obligacjach Municypalnych – należy przez to rozumieć obligacje emitowane przez jednostki samorządu terytorialnego (gminy, powiaty i województwa) Rzeczypospolitej Polskiej, regionalne lub lokalne władze publiczne, państwa członkowskiego lub państwa należącego do OECD albo w przypadku państw federalnych emitowane przez jednego z członków federacji, a także związki tych jednostek oraz emitowane przez podmioty prowadzące działalność gospodarczą realizujące wspólnie z tymi jednostkami samorządu terytorialnego, regionalnymi lub lokalnymi władzami publicznymi lub członkami federacji - w przypadku państw federalnych, projekty inwestycyjne lub podmioty, których właścicielami lub współwłaścicielami są te jednostki samorządu terytorialnego, regionalne lub lokalne władze publiczne, państwa członkowskiego lub państwa należącego do OECD lub jeden z członków federacji w przypadku państw federalnych”

**II. W art. 22bbb § 1. otrzymuje nowe następujące brzmienie:**

„§ 1. Aktywa Subfunduszu mogą być lokowane przede wszystkim w:

1. obligacje emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski, państwo członkowskie, państwo należące do OECD lub międzynarodową instytucję finansową, której członkiem jest co najmniej jedno państwo członkowskie;
2. depozyty bankowe;
3. Instrumenty Rynku Pieniężnego;
4. Obligacje Municypalne;
5. listy zastawne;
6. jednostki uczestnictwa bądź tytuły uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych lub funduszy zagranicznych, których polityka inwestycyjna zakłada lokowanie przynajmniej 50% aktywów w instrumenty dłużne emitowane, poręczone lub gwarantowane przez jednostkę samorządu terytorialnego, właściwe centralne, regionalne lub lokalne władze publiczne państwa członkowskiego albo, w przypadku państwa federalnego, przez jednego z członków federacji.”

**III. W art. 22bbb skreśla się § 2.**

**IV. W art. 22bbb po treści § 3. dodaje się § 4 o następującej treści:**

„§ 4. Fundusz może zawierać w ramach portfela inwestycyjnego Subfunduszu transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony lub Funduszu do odkupu.”

**V. W art. 22ccc § 1 otrzymuje nowe następujące brzmienie:**

„§ 1. Subfundusz lokuje minimum 50% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w kategorii lokat o których mowa w art. 22bbb w §1 pkt 4-6.”

**VI. W art. 22ccc skreśla się § 2**

**VII. W art. 22ccc skreśla się § 3**

**VIII. W art. 22ccc § 5 otrzymuje nowe następujące brzmienie:**

„§ 5. Do limitu, o którym mowa w §4 powyżej, nie wlicza się Instrumentów Pochodnych wykorzystywanych dla ograniczenia ryzyka inwestycyjnego i w celu sprawnego zarządzania.”



**IX. W art. 22ddd § 3 pkt 1. otrzymuje nowe następujące brzmienie:**

„1. uzyskiwanie możliwie wysokiej stopy zwrotu przy akceptacji ryzyka związanego z niewypłacalnością emitenta, ryzyka ograniczonej płynności, ryzyka stóp procentowych,”

**X. W art. 22ddd po treści § 3. dodaje się § 4 o następującej treści:**

„§ 4. W odniesieniu do Obligacji Muncypalnych zarządzający Subfunduszem stosuje następujące kryteria doboru lokat:

1. rentowność obligacji Skarbu Państwa o porównywalnym okresie do wykupu,
2. wysokość stawek WIBOR,
3. premia za ryzyko kredytowe dla obligacji emitentów o porównywalnym poziomie ryzyka kredytowego, o zbliżonym okresie do wykupu i takim samym poziomie zabezpieczeń, będących w obrocie na rynku wtórnym lub będących w danym momencie przedmiotem oferty na rynku pierwotnym.”

**XI. W art. 32am § 1 pkt 1. otrzymuje nowe następujące brzmienie:**

„§ 1. 1. Z zastrzeżeniem art. 97 – 100 Ustawy i art. 32au Statutu, Fundusz nie może lokować więcej niż 5% wartości Aktywów danego Subfunduszu w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot.”

**XII. W art. 32ao § 1 pkt 3. otrzymuje nowe następujące brzmienie:**

„3. Przy zawieraniu umów mających za przedmiot instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne, w celu zapewnienia sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym Subfunduszu, zarządzający kieruje się następującymi kryteriami wyboru tych instrumentów: płynność, cena, dostępność oraz zgodność ze strategią i celem inwestycyjnym Subfunduszu, ograniczenie kosztów transakcyjnych, możliwość zbudowania strategii inwestycyjnych niedostępnych przy użyciu innych instrumentów finansowych.”

**XIII. W art. 32ao § 1 pkt 4. otrzymuje nowe następujące brzmienie:**

„4. W celu zapewnienia sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym Subfunduszu lub ograniczenia ryzyka inwestycyjnego 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.”

**XIV. Po treści art. 32at dodaje się art. 32au o następującej treści:**

**„Art. 32 au [Skarbowe papiery wartościowe]**

§ 1. Fundusz może lokować do 100% wartości Aktywów Subfunduszu 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, z uwzględnieniem Postanowień Szczególnych dla danego Subfunduszu.

§ 2. Fundusz może lokować do 100% wartości Aktywów Subfunduszu w papiery wartościowe poręczone lub gwarantowane przez dowolny podmiot, o którym mowa w § 1, z uwzględnieniem Postanowień Szczególnych dla danego Subfunduszu.

§ 3. Łączna wartość lokat w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez podmiot, którego papiery wartościowe są poręczone lub gwarantowane przez podmiot określony w § 1, 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”

**Warszawa, 11 grudnia 2019 r.**