

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. **Pkt III.3.6. otrzymuje nowe następujące brzmienie**

„III.3.6. W przypadku inwestycji w instrumenty finansowe denominowane w walutach innych niż złoty polski (PLN) zarządzający portfelem inwestycyjnym Subfunduszu Pekao Stabilnego Inwestowania może podejmować działania mające na celu ograniczenie ryzyka inwestycyjnego związanego ze zmianą kursów walut wobec PLN, w tym także poprzez zawieranie umów mających za przedmiot instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne.”

II. **Pkt III.3.8. otrzymuje nowe następujące brzmienie**

„III.3.8. Wybór instrumentów finansowych o charakterze udziałowym będzie dokonywany głównie w oparciu o analizy fundamentalne, analizy wskaźników wyceny rynkowej oraz wskaźników wypłaty dywidendy spółek wchodzących w skład portfela subfunduszu lub spółek będących bazą instrumentów finansowych wchodzących w skład portfela subfunduszu, a których cena w bezpośredni sposób zależy od ceny jednej lub wielu akcji tych spółek. Ocena akcji obejmuje czynniki należące do analizy ilościowej, jak też jakościowej. W ocenie ilościowej istotne znaczenie będą miały analizy historycznych i prognozowanych wartości występujących w sprawozdaniach finansowych obejmujące m.in.: analizę przychodów, rentowności, struktury finansowania, płynności oraz analizę porównawczą wskaźników wyceny rynkowej oraz wskaźników wypłaty dywidend spółek. Wśród elementów analizy jakościowej istotne będą między innymi oceny: długoterminowej przewagi konkurencyjnej, pozycji rynkowej, ekonomii skali, wartości marki i produktów oferowanych przez daną spółkę, jej kadry zarządzającej, sieci dystrybucji, ogólnych perspektyw rozwoju.

Zarządzający będzie się koncentrować głównie, ale nie wyłącznie, na akcjach spółek:

- a) regularnie wypłacających akcjonariuszom dywidendę,
- b) o ugruntowanej pozycji w danej branży,
- c) generujących relatywnie przewidywalne wyniki finansowe,
- d) których ceny akcji charakteryzować się będą relatywnie mniejszą zmiennością w stosunku do cen akcji innych spółek

Dodatkowo przy doborze instrumentów finansowych o charakterze udziałowym będą uwzględniane takie czynniki jak:

- a) płynność i bezpieczeństwo obrotu na rynku, na którym są notowane,
- b) cel inwestycyjny
- c) zasady dywersyfikacji określone w punktach powyższych.”

Powyższe zmiany wchodzi w życie w terminie trzech miesięcy od dnia dokonania niniejszego ogłoszenia.

Warszawa, 11 grudnia 2019 r.