

**Informacja
o zmianach danych objętych prospektem informacyjnym
dokonanych w dniu 11 marca 2020 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 marca 2020 roku następujących zmian w treści prospektu informacyjnego **Pekao Funduszu Inwestycyjnego Otwartego** („Fundusz”):

- 1) **Na stronie tytułowej prospektu informacyjnego Funduszu** w informacji o dacie sporządzenia ostatniego tekstu jednolitego Prospektu datę: „28 lutego 2020 r.” zastępuje się datą: „11 marca 2020 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 8 marca 2007 r. (tekst jednolity z dnia 11 marca 2020 r.) („Prospekt Informacyjny Funduszu”), przyjętych przez Zarząd Pekao Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. („Zarząd”) dla każdego z następujących subfunduszy wydzielonych w ramach Pekao Funduszu Inwestycyjnego Otwartego („Fundusz”):

1. Pekao Obligacji – Dynamiczna Alokacja 2,
2. Pekao Stabilnego Inwestowania,
3. Pekao Dynamicznych Spółek,
4. Pekao Akcji – Aktywna Selekcja,
5. Pekao Konserwatywny,
6. Pekao Konserwatywny Plus,
7. Pekao Obligacji Plus,
8. Pekao Stabilnego Wzrostu,
9. Pekao Zrównoważony,
10. Pekao Akcji Polskich,
11. Pekao Małych i Średnich Spółek Rynku Polskiego,
12. Pekao Dochodu,
13. Pekao Dochodu Plus,

14. Pekao Wzrostu i Dochodu,
15. Pekao Wzrostu,
16. Pekao Megatrendy,

(„Subfundusze”) z metodami i zasadami określonymi w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2019 r., poz. 351 z późniejszymi zmianami) 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 Rozdziałach III i IV Statutu Funduszu oraz w następujących punktach Prospektu Informacyjnego Funduszu:
1. Pekao Obligacji – Dynamiczna Alokacja 2 – Rozdział III Część B, pkt. 2.1,
 2. Pekao Stabilnego Inwestowania – Rozdział III Część B, pkt. 3.1,
 3. Pekao Dynamicznych Spółek – Rozdział III Część B, pkt. 4.1,
 4. Pekao Akcji – Aktywna Selekcja – Rozdział III Część B, pkt. 5.1,
 5. Pekao Konserwatywny – Rozdział III Część B, pkt. 6.1,

KPMG Audyt spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k.

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

© 2020 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.

6. Pekao Konserwatywny Plus – Rozdział III Część B, pkt. 7.1,
7. Pekao Obligacji Plus – Rozdział III Część B, pkt. 8.1,
8. Pekao Stabilnego Wzrostu – Rozdział III Część B, pkt. 9.1,
9. Pekao Zrównoważony – Rozdział III Część B, pkt. 10.1,
10. Pekao Akcji Polskich – Rozdział III Część B, pkt. 12.1,
11. Pekao Małych i Średnich Spółek Rynku Polskiego – Rozdział III Część B, pkt. 13.1,
12. Pekao Dochodu – Rozdział III Część B, pkt. 14.1,
13. Pekao Dochodu Plus – Globalnego Dochodu – Rozdział III Część B, pkt. 15.1,
14. Pekao Wzrostu i Dochodu – Rozdział III Część B, pkt. 16.1,
15. Pekao Wzrostu – Rozdział III Część B, pkt. 17.1,
16. Pekao Megatrendy – Rozdział III Część B, pkt. 18.1.

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 przyjętą 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 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 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.



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

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 Rozdziałach III i IV Statutu Funduszy oraz w punktach Prospektu Informacyjnego Funduszu wskazanych powyżej w części Wprowadzenie.

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

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 2020 r., poz. 95).

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 marca 2020 r.

- 3) **W Rozdziale III Część B w pkt 3.1.1.1. lit. d)** dotyczącym **Subfunduszu Pekao Stabilnego Inwestowania** otrzymuje nowe następujące brzmienie:

„d) 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.”

- 4) **W Rozdziale III Część B w pkt 3.1.2.2.** dotyczącym **Subfunduszu Pekao Stabilnego Inwestowania** otrzymuje nowe następujące brzmienie:

„3.1.2.2. 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.”

- 5) **W Rozdziale VII pkt 2** w treści statutu **Pekao Funduszu Inwestycyjnego Otwartego** dokonuje się następujących zmian:

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.”

Warszawa, 11 marca 2020 r.