

**Informacja
o zmianach danych objętych prospektem informacyjnym
dokonanych w dniu 28 sierpnia 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. 2018, poz. 2202 ze zm.) Pekao Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. informuje o dokonaniu w dniu 28 sierpnia 2020 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: „10 sierpnia 2020 r.” zastępuje się datą: „28 sierpnia 2020 r.”

2) **W Rozdziale III Część A pkt 8.** otrzymuje nowe następujące brzmienie:

„8. Sposób i szczegółowe warunki odkupywania Jednostek Uczestnictwa

- 8.1. Od Uczestników, którzy zażądali odkupienia Jednostek Uczestnictwa, Fundusz jest obowiązany odkupić te Jednostki Uczestnictwa po cenie równej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa w Dniu Wyceny.
- 8.2. Odkupienie Jednostek Uczestnictwa następuje z chwilą wpisania do Subrejstru Uczestników liczby odkupionych Jednostek Uczestnictwa i kwoty należnej Uczestnikowi z tytułu odkupienia tych jednostek.
- 8.3. Uczestnicy Funduszu mogą żądać odkupienia Jednostek Uczestnictwa w sposób określony w pkt 6.1. Uczestnikowi przysługuje prawo żądania odkupienia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu Pekao Dochodu USD w dolarach amerykańskich, w przypadku nabycia tych Jednostek Uczestnictwa w tej walucie także w przypadku, gdy Fundusz zaprzestał zbywania i odkupywania Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu Pekao Dochodu USD w dolarach amerykańskich, o ile spełnienie tego żądania przez Fundusz nie będzie naruszać przepisów prawa.
W celu obliczenia liczby odkupywanych Jednostek Uczestnictwa dolara amerykańskiego przelicza się na walutę polską w dniu, w którym następuje odkupienie Jednostek Uczestnictwa według kursu dolara amerykańskiego mającego zastosowanie do wyceny Subfunduszu Pekao Dochodu USD w Dniu Wyceny.
- 8.4. Z zastrzeżeniem pkt 8.5. poniżej, cena odkupienia Jednostek Uczestnictwa jest obliczana w Dniu Wyceny, w którym Agent Transferowy otrzymał informację o złożeniu przez Uczestnika u Prowadzącego Dystrybucję prawidłowego żądania odkupienia przez Fundusz Jednostek Uczestnictwa.
- 8.5. Z zastrzeżeniem pkt 8.5.1 w przypadku otrzymania przez Agenta Transferowego informacji o złożeniu żądania odkupienia przez Fundusz Jednostek Uczestnictwa, o której mowa w pkt 8.4. powyżej, w dniu złożenia zlecenia przez Uczestnika u Prowadzącego Dystrybucję, cenę odkupienia ustala się w następnym Dniu Wyceny.
- 8.5.1. Z zastrzeżeniem pkt 8.5.2. w przypadku otrzymania przez Agenta Transferowego do godziny 11:00 w danym Dniu Wyceny informacji o złożeniu w tym dniu przez Uczestnika prawidłowego żądania odkupienia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu Pekao Spokojna Inwestycja lub Subfunduszu Pekao Obligacji Samorządowych, cenę odkupienia ustala się w tym Dniu Wyceny. Złożenie zlecenia przez Uczestnika u Prowadzącego Dystrybucję przed godziną 11:00 w danym Dniu wyceny nie gwarantuje otrzymania przez Agenta Transferowego tego zlecenia do godziny 11:00 w tym dniu. Towarzystwo nie ma wpływu na czas przekazywania informacji o zleceniu od momentu złożenia zlecenia odkupienia do jego otrzymania przez Agenta Transferowego, gdyż uwarunkowane jest to aspektami technicznymi oraz organizacyjnymi dystrybutora.
- 8.5.2. W przypadku składania żądań odkupienia Jednostek Uczestnictwa w ramach wyspecjalizowanych programów inwestycyjnych nie stosuje się zasad określonych w pkt. 8.5.1.
- 8.6. Okres pomiędzy złożeniem żądania odkupienia a Dniem Wyceny, w którym ustalana jest cena odkupienia Jednostek Uczestnictwa, nie będzie dłuższy niż siedem dni. Termin, o którym mowa w zdaniu poprzednim, może ulec wydłużeniu w przypadku braku lub wadliwości informacji niezbędnej do realizacji odkupienia, przedstawionej przez Uczestnika w żądaniu odkupienia. W takim przypadku realizacja zlecenia następuje

- w następnym Dniu Wyceny po dniu, w którym Agent Transferowy otrzyma wszystkie informacje niezbędne do realizacji odkupienia.
- 8.7.** Przy realizacji żądań odkupienia Jednostek Uczestnictwa oraz zleceń aktualizacji danych osobowych Prowadzący Dystrybucję może żądać przedstawienia dodatkowych informacji, ponad wskazane w formularzu zlecenia, jeżeli okaże się to niezbędne dla zapewnienia bezpieczeństwa interesów Uczestnika. Prowadzący Dystrybucję obowiązany jest poinformować składającego zlecenie o potrzebie przedstawienia dodatkowych informacji, o których mowa powyżej oraz o stosowanym trybie postępowania.
- 8.8.** Przedmiotem żądania odkupienia Jednostek Uczestnictwa może być w szczególności:
- odkupienie określonej liczby Jednostek Uczestnictwa należących do Uczestnika, lub
 - odkupienie takiej liczby Jednostek Uczestnictwa należących do Uczestnika, która, z zastrzeżeniem pkt 10.3., zapewni uzyskanie żądanej kwoty pieniężnej, lub
 - odkupienie określonego procentu wartości Jednostek Uczestnictwa należących do Uczestnika.
- 8.9.** W przypadku, gdy w Dniu Wyceny kwota żądana jest wyższa niż kwota możliwa do uzyskania z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa z konta, którego żądanie dotyczy, Fundusz odkupuje wszystkie Jednostki Uczestnictwa należące do Uczestnika znajdujące się na tym koncie.
- 8.10.** Zamknięcie konta w Funduszu następuje po upływie 90 dni od dnia odkupienia wszystkich Jednostek Uczestnictwa posiadanych przez Uczestnika na danym koncie, z zastrzeżeniem wyspecjalizowanych programów inwestycyjnych, których warunki uczestnictwa mogą przewidywać terminy odmienne.
- 8.11.** Żądanie odkupienia Jednostek Uczestnictwa należących do Uczestnika będącego osobą małoletnią składają, zgodnie z przepisami Kodeksu Rodzinnego i Opiekuńczego:
- w granicach zwykłego zarządu, do kwoty 2 000 złotych miesięcznie, przedstawiciel ustawowy małoletniego lub małoletni po ukończeniu 13 lat na podstawie zgody przedstawiciela ustawowego;
 - bez ograniczeń do zakresu zwykłego zarządu przedstawiciel ustawowy za zezwoleniem sądu opiekuńczego, stosownie do treści tego zezwolenia.
- 8.12.** Zgoda na złożenie żądania odkupienia Jednostek Uczestnictwa przez małoletniego, który ukończył 13 lat, może być udzielona albo do jednorazowego żądania, albo do wielokrotnych żądań, w zakresie wskazanym przez osobę udzielającą zgody. Do formy udzielenia zgody stosuje się odpowiednie przepisy o formie udzielania pełnomocnictw.
- 8.13.** Postanowienia pkt 8.11 i 8.12 powyżej mają odpowiednie zastosowanie do osób ubezwłasnowolnionych, przy czym do osób ubezwłasnowolnionych całkowicie stosuje się zasady obowiązujące wobec małoletnich poniżej 13 lat, a do ubezwłasnowolnionych częściowo obowiązujące w stosunku do małoletnich, którzy ukończyli 13 lat.
- 8.14.** Jeżeli w wyniku realizacji zlecenia odkupienia Jednostek Uczestnictwa na jednym koncie, które nie jest kontem prowadzonym w ramach wyspecjalizowanych programów inwestycyjnych, saldo tego konta spadnie poniżej 1 000 (tysiąc) złotych albo w przypadku Subfunduszu Pekao Dochodu USD poniżej 300 (trzysta) dolarów amerykańskich, zlecenie odkupienia rozszerza się na wszystkie Jednostki Uczestnictwa zapisane na tym koncie.”

3) W Rozdziale III Część A po pkt 8a. dodaje się pkt 8b. w brzmieniu:

„8b. Sposób i szczegółowe warunki odkupywania Jednostek Uczestnictwa w Pekao Spokojna Inwestycja realizowanych w trybie zaliczkowej wypłaty środków

- 8b.1. Fundusz może zawrzeć z Uczestnikiem, spełniającym warunki określone w pkt 8b.2., umowę, na podstawie której oraz na warunkach w niej określonych, Fundusz wypłaci Uczestnikowi, w trybie wypłaty zaliczkowej, środki na poczet realizacji zlecenia odkupienia części posiadanych Jednostek Uczestnictwa w Subfunduszu Pekao Spokojna Inwestycja.
- 8b.2. Umowa, o której mowa w pkt 8b.1. może być zawarta wyłącznie z Uczestnikiem spełniającym łącznie dwa poniższe warunki:
- Uczestnik nie jest osobą fizyczną;
 - Fundusz nie jest dla niego płatnikiem podatku od dochodów z tytułu inwestowania przez Uczestnika w Jednostki Uczestnictwa.
- 8b.3. Realizacja zleceń odkupienia w trybie wypłaty zaliczkowej będzie następowała na zasadach określonych pkt. 8, z uwzględnieniem niniejszego punktu.
- 8b.4. Składanie i realizacja zleceń odkupienia w trybie wypłaty zaliczkowej będzie się w szczególności odbywać w oparciu o następujące zasady:
- zlecenie realizowane w trybie wypłaty zaliczkowej środków z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa – wskazuje żądaną kwotę pieniężną do przekazania na rachunek pieniężny Uczestnika;
 - zaliczka na poczet realizacji zlecenia odkupienia części posiadanych Jednostek Uczestnictwa w trybie wypłaty zaliczkowej stanowi 100% kwoty, o której mowa w pkt 8b.5. lit. a) i w pełni zaspokaja roszczenie Uczestnika wobec Funduszu związane z realizacją zlecenia odkupienia w trybie wypłaty zaliczkowej;

- 3) cena odkupienia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu dla zleceń odkupienia w trybie wypłaty zaliczkowej będzie ustalana zgodnie z zasadami określonymi w pkt. 8.4 i 8.5 Prospektu.
- 8b.5. Fundusz, wykonując zlecenie odkupienia Uczestnika, w oparciu o postanowienia umowy, o której mowa w pkt 8b.1., wypłaci Uczestnikowi w trybie wypłaty zaliczkowej środki pieniężne na poczet realizacji zlecenia odkupienia Jednostek Uczestnictwa subfunduszu Pekao Spokojna Inwestycja w szczególności po weryfikacji łącznego spełnienia następujących warunków:
- a) kwota wskazana w zleceniu nie przekroczy 95 % wartości Jednostek Uczestnictwa zapisanych na koncie wskazanym w zleceniu, ustalonej w oparciu o Wartość Aktywów Netto Subfunduszu przypadającą na Jednostkę Uczestnictwa z ostatniego Dnia Wyceny poprzedzającego dzień złożenia zlecenia;
 - b) zlecenie odkupienia realizowane w trybie wypłaty zaliczkowej zostanie złożone najpóźniej do godziny 9:30 w Dniu Wyceny, w którym ma nastąpić wypłata środków w trybie wypłaty zaliczkowej.
- 8b.6. Łączna wartość wszystkich złożonych w danym Dniu Wyceny zleceń odkupienia do realizacji w trybie zaliczkowej wypłaty środków nie przekroczy 10 % Wartości Aktywów Netto Subfunduszu dostępnej na moment składania zlecenia odkupienia w trybie zaliczkowej wypłaty środków (tj. ustalonej w oparciu o ostatnią wycenę Jednostki Uczestnictwa dostępną na moment złożenia zlecenia).
- 8b.7. W przypadku, w którym łączna wartość wszystkich złożonych w danym Dniu Wyceny zleceń w trybie wypłaty zaliczkowej przekroczy limit określony w pkt. 8b.6. Fundusz realizuje, według kolejności złożonych zleceń, wyłącznie te zlecenia odkupienia w trybie wypłaty zaliczkowej, które nie spowodują przekroczenia limitu określonego w pkt. 8b.6, co oznacza że zlecenie, odkupienia w trybie wypłaty zaliczkowej, którego realizacja spowodowałaby przekroczenie limitu określonego w pkt. 8b.6. zostanie odrzucone w całości.
- 8b.8. Fundusz w każdym momencie może ograniczyć lub zwiększyć limit wskazany w pkt. 8b.6. O każdej zmianie limitu Fundusz informuje na stronie internetowej Towarzystwa, ze wskazaniem przyszłej daty rozpoczęcia obowiązywania nowego limitu.
- 8b.9. W przypadku zleceń odkupienia realizowanych w trybie wypłaty zaliczkowej Uczestnikowi nie przysługuje prawo do anulowania żądania odkupienia Jednostek Uczestnictwa, o którym mowa w pkt. 4.14 oraz pkt 16.4 Prospektu.”

4) W Rozdziale III Część A pkt 16.4. otrzymuje nowe następujące brzmienie:

- „16.4. Uczestnik ma prawo anulowania żądania odkupienia Jednostek Uczestnictwa, które nie zostało zrealizowane przez Fundusz z powodu zawieszenia odkupywania Jednostek Uczestnictwa, z zastrzeżeniem pkt. 8b.9. Prospektu. Zlecenie powyższe zostanie anulowane pod warunkiem, że dotrze ono do Agenta Transferowego przed dniem, w którym Fundusz wznowi odkupywanie Jednostek Uczestnictwa. Żądania odkupienia Jednostek Uczestnictwa nie zrealizowane przez Fundusz z powodu zawieszenia odkupywania Jednostek Uczestnictwa i skutecznie nie anulowane przez Uczestnika, zostaną zrealizowane niezwłocznie po wznowieniu przez Fundusz odkupywania Jednostek Uczestnictwa, według ceny z Dnia Wyceny, w którym Fundusz wznowi odkupywanie Jednostek Uczestnictwa.”

5) W Rozdziale III Część A w 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 28 sierpnia 2020 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 Obligacji i Dochodu,
 3. Pekao Dochodu i Wzrostu Regionu Pacyfiku,
 4. Pekao Akcji Rynków Dalekiego Wschodu,
 5. Pekao Akcji Małych i Średnich Spółek Rynków Rozwiniętych,
 6. Pekao Akcji Rynków Wschodzących,
 7. Pekao Obligacji Strategicznych,
 8. Pekao Alternatywny – Absolutnej Stopy Zwrotu,
 9. Pekao Surowców i Energii,

10. Pekao Spokojna Inwestycja,
11. Pekao Wzrostu i Dochodu Rynku Europejskiego,
12. Pekao Wzrostu i Dochodu Rynku Amerykańskiego,
13. Pekao Alternatywny – Globalnego Dochodu,
14. Pekao Dochodu USD,
15. Pekao Obligacji Samorządowych,
16. Pekao Bazowy 15 Obligacji Wysokodochodowych,
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 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, (zwanym 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 Bazowy 15 Obligacji Wysokodochodowych – 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 8 kwietnia 2019 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 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,

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.

Przeprowadzając ocenę tego ryzyka bierzemy pod uwagę kontrolę wewnętrzną związaną z zapewnieniem zgodności i kompletności metod i zasad wyceny aktywów Funduszu w celu zaplanowania stosownych do danych okoliczności procedur, które mają nam zapewnić uzyskanie wystarczających i odpowiednich dowodów, nie zaś w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności jej działania.

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:

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

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.

- 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 i nie może być wykorzystane w innych celach.

W imieniu firmy audytorskiej

KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k.

Nr na liście firm audytorskich: 3546

*Podpisano kwalifikowanym
podpisem elektronicznym*

MARIOLA MAŁGORZATA
SZCZESIAK



Mariola M. Szczesiak

Kluczowy biegły rewident

Nr w rejestrze 9794

Komandytariusz, Pełnomocnik

Warszawa, 28 sierpnia 2020 r.

6) W Rozdziale III Część A pkt 24. ppkt 1) otrzymuje nowe następujące brzmienie:

„1) zlecenia odkupienia Jednostek Uczestnictwa (w tym w wyniku konwersji/zamiany, żądania wypłaty zaliczkowej),”

7) W Rozdziale III Część B pkt 17.1.1. dotyczący Subfunduszu **Pekao Bazowy 15 Obligacji Wysokodochodowych** otrzymuje nowe następujące brzmienie:

„17.1.1. 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

17.1.1.1. Aktywa Subfunduszu mogą być lokowane w Instrumenty Finansowe o charakterze dłużnym.

17.1.1.2. Aktywa Subfunduszu mogą być lokowane w depozyty bankowe.

17.1.1.3. Aktywa Subfunduszu mogą być lokowane w jednostki uczestnictwa Subfunduszu Pekao Obligacji – Dynamiczna Alokacja 2 wydzielonego w ramach Pekao Funduszu Inwestycyjnego Otwartego.

17.1.1.4. Aktywa Subfunduszu mogą być również lokowane w tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych o charakterze dłużnym, w tym tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych dających ekspozycję na zagraniczne obligacje wysokodochodowe (tzw. High Yield).

17.1.1.5. 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 w inne instrumenty finansowe denominowane w walucie innej niż waluta polska zawierając umowy mające za przedmiot instrumenty pochodne.

17.1.1.6. Subfundusz lokuje minimum 60% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w Instrumenty Finansowe o charakterze dłużnym, jednostki uczestnictwa oraz depozyty bankowe, o których mowa w pkt 17.1.1.1., 17.1.1.2 oraz 17.1.1.3 powyżej. Polityka Inwestycyjna Subfunduszu Pekao Obligacji – Dynamiczna Alokacja 2 wydzielonego w ramach Pekao Funduszu Inwestycyjnego Otwartego, o którym mowa w pkt. 17.1.1.3 zakłada generalnie inwestycje w dłużne instrumenty finansowe nominowane w złotych polskich lub innych walutach niż złoty polski, emitowane przez podmioty prowadzące działalność gospodarczą oraz w instrumenty finansowe o charakterze dłużnym, emitowane, poręczone lub gwarantowane przez 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 Rzeczypospolita Polska lub co najmniej jedno państwo członkowskie, w tym instrumenty rynku pieniężnego, a także w depozyty bankowe. Szczegółowe zasady polityki inwestycyjnej Subfunduszu Pekao Obligacji – Dynamiczna Alokacja 2 opisane są w art. 22iii Statutu.

17.1.1.7. Subfundusz lokuje do **40%** Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych o charakterze dłużnym, o których mowa w pkt 17.1.1.4. powyżej.

17.1.1.8. Udział innych lokat niż lokaty, o których mowa w pkt 17.1.1.1. – pkt. 17.1.1.5. powyżej, a które mogą być przedmiotem lokat Subfunduszu zgodnie z podrozdziałem 4f Statutu, nie może przekroczyć **20%** Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.

17.1.1.9. Do limitu, o którym mowa w pkt 17.1.1.8. powyżej, nie wlicza się Instrumentów Pochodnych wykorzystywanych dla ograniczenia ryzyka walutowego związanego z zawieraniem umów, o których mowa w pkt 17.1.1.5. powyżej.

17.1.1.10. 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.”

8) W Rozdziale III Część B pkt 17.3. dotyczący Subfunduszu **Pekao Bazowy 15 Obligacji Wysokodochodowych** otrzymuje nowe następujące brzmienie:

„17.3. Profil inwestora

Subfundusz Pekao Bazowy 15 Obligacji Wysokodochodowych jest kierowany do inwestorów oczekujących zysków z inwestycji wyższych niż w przypadku depozytów bankowych oraz akceptujących umiarkowany poziom ryzyka inwestycyjnego Subfunduszu, wynikający z możliwości zainwestowania do 100% wartości Aktywów Subfunduszu w jednostki uczestnictwa Subfunduszu Pekao Obligacji – Dynamiczna Alokacja 2 wydzielonego w ramach Pekao Funduszu Inwestycyjnego Otwartego, których rentowność uzależniona jest od instrumentów finansowych o charakterze oraz możliwość zainwestowania, zależnie od sytuacji rynkowej, do 40% wartości Aktywów Netto Subfunduszu w tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych, których rentowność uzależniona jest od instrumentów finansowych o charakterze dłużnym, w tym wysokodochodowych obligacji korporacyjnych emitentów o podwyższonym ryzyku kredytowym.

Subfundusz jest adresowany do inwestorów zainteresowanych uczestnictwem w dochodach realizowanych na rynku instrumentów finansowych o charakterze dłużnym emitentów z różnych krajów świata. Inwestycje

w Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu mogą być wykorzystywane 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 3 lata.”

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

1) Podrozdział 3n otrzymuje nowe następujące brzmienie:

„Podrozdział 3n

Postanowienia szczególne dla Pekao Bazowy 15 Obligacji Wysokodochodowych („Subfundusz”)

Art. 22eee [Cel inwestycyjny Subfunduszu]

- § 1. Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest wzrost wartości Aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat.
- § 2. Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego Subfunduszu określonego w §1.

Art. 22fff [Główne lokaty Subfunduszu]

- § 1. Aktywa Subfunduszu mogą być lokowane w Instrumenty Finansowe o charakterze dłużnym.
- § 2. Aktywa Subfunduszu mogą być lokowane w depozyty bankowe.
- § 3. Aktywa Subfunduszu mogą być lokowane w jednostki uczestnictwa Subfunduszu Pekao Obligacji - Dynamiczna Alokacja 2 wydzielonego w ramach Pekao Funduszu Inwestycyjnego Otwartego.
- § 4. Aktywa Subfunduszu mogą być również lokowane w tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych o charakterze dłużnym, w tym tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych dających ekspozycję na zagraniczne obligacje wysokodochodowe (tzw. High Yield).
- § 5. 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 w inne instrumenty finansowe denominowane w walucie innej niż waluta polska zawierając umowy mające za przedmiot instrumenty pochodne.

Art. 22ggg [Zasady dywersyfikacji lokat Subfunduszu]

- § 1. Subfundusz lokuje minimum 60% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w instrumenty finansowe o charakterze dłużnym, depozyty bankowe oraz jednostki uczestnictwa, o których mowa w art. 22fff w §1 - 3.
- § 2. Subfundusz lokuje do 40% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych o charakterze dłużnym, o których mowa w art. 22fff w §4.
- § 3. Udział innych lokat niż lokaty, o których mowa w art. 22fff, a które mogą być przedmiotem lokat Subfunduszu zgodnie z podrozdziałem 4f, nie może przekroczyć 20% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.
- § 4. Do limitu, o którym mowa w § 3 powyżej, nie wlicza się Instrumentów Pochodnych wykorzystywanych dla ograniczenia ryzyka walutowego związanego z zawieraniem umów, o których mowa w art. 22fff §5.
- § 5. 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.

Art. 22hhh [Zasady doboru lokat Subfunduszu]

- § 1. Dobór do portfela inwestycyjnego Subfunduszu poszczególnych rodzajów instrumentów finansowych wskazanych w niniejszym podrozdziale oraz w podrozdziale 4f 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.
- § 2. W odniesieniu do tytułów uczestnictwa poszczególnych funduszy zagranicznych, które są przedmiotem lokat Subfunduszu, zarządzający Subfunduszem stosuje następujące kryteria doboru lokat:
 - 1. adekwatność polityki inwestycyjnej funduszu zagranicznego do polityki inwestycyjnej Subfunduszu,
 - 2. osiągnięcie i przewidywane stopy zwrotu,
 - 3. poziom ryzyka inwestycyjnego,
 - 4. poziom kosztów obciążających uczestników danego funduszu,
 - 5. wartość aktywów oraz ocenę ryzyka ograniczeń w odkupieniu tytułów uczestnictwa (możliwość odkupienia tytułów uczestnictwa i wyjście z inwestycji),
 - 6. bezpieczeństwo zawierania i rozliczania transakcji oraz przechowywania i wykonywania praw z posiadanych tytułów uczestnictwa.
- § 3. W odniesieniu do Instrumentów Finansowych o charakterze dłużnym zarządzający Subfunduszem stosuje następujące kryteria doboru lokat:
 - 1. rentowność dłużnych instrumentów finansowych,

2. 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,
3. prognozowany kierunek i zasięg zmian stóp procentowych,
4. bezpieczeństwo zawierania i rozliczania transakcji oraz przechowywania posiadanych instrumentów finansowych,
5. płynność zapewniająca realizację zobowiązań Subfunduszu oraz umożliwiającą efektywną zmianę struktury portfela Subfunduszu.

Art. 22iii [Polityka inwestycyjna oraz opłata za zarządzanie Pekao Obligacji - Dynamiczna Alokacja 2]

§ 1. Polityka inwestycyjna Subfunduszu Pekao Obligacji - Dynamiczna Alokacja 2 wydzielonego w ramach Pekao Funduszu Inwestycyjnego Otwartego, w którego jednostki uczestnictwa mogą być lokowane Aktywa Subfunduszu, zakłada lokowanie aktywów w instrumenty finansowe spełniające warunki określone w art. 93 i art. 93a Ustawy, w następujący sposób:

1. Do 100% Aktywów Subfunduszu Pekao Obligacji - Dynamiczna Alokacja 2 może być lokowane w dłużne instrumenty finansowe nominowane w złotych polskich, emitowane przez podmioty prowadzące działalność gospodarczą.
 2. Do 40% Aktywów Subfunduszu Pekao Obligacji - Dynamiczna Alokacja 2 może być lokowane w dłużne instrumenty finansowe nominowane w innych walutach niż złoty polski, emitowane przez podmioty prowadzące działalność gospodarczą.
 3. Do 100% Aktywów Subfunduszu Pekao Obligacji - Dynamiczna Alokacja 2 może być lokowane w instrumenty finansowe o charakterze dłużnym, emitowane, poręczone lub gwarantowane przez 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 Rzeczypospolita Polska lub co najmniej jedno państwo członkowskie, w tym instrumenty rynku pieniężnego, a także w depozyty bankowe.
- § 2.** Udziały lokat innych niż dłużne instrumenty finansowe, instrumenty rynku pieniężnego oraz depozyty bankowe, o których mowa w § 1 nie będzie wynosić więcej niż 20% Aktywów Subfunduszu Pekao Obligacji - Dynamiczna Alokacja 2.
- § 3.** Dochody osiągnięte w wyniku dokonanych inwestycji, w tym odsetki oraz dywidendy, powiększają wartość aktywów Subfunduszu Pekao Obligacji - Dynamiczna Alokacja 2, jak również zwiększają odpowiednio wartość Jednostek Uczestnictwa.
- § 4.** Subfundusz Pekao Obligacji - Dynamiczna Alokacja 2 nie będzie wypłacać dywidend ani innych dochodów.
- § 5.** Polityka inwestycyjna Subfunduszu Pekao Obligacji - Dynamiczna Alokacja 2, w szczególności kryteria doboru lokat, będzie prowadzona przy zachowaniu zasady ograniczonego ryzyka dokonywanych lokat.
- § 6.** Dobór do portfela inwestycyjnego Subfunduszu poszczególnych rodzajów instrumentów finansowych jest uzależniony od decyzji zarządzającego Subfunduszem Pekao Obligacji - Dynamiczna Alokacja 2 podejmowanej z uwzględnieniem celu inwestycyjnego Subfunduszu Pekao Obligacji - Dynamiczna Alokacja 2 określonego jako wzrost wartości aktywów w wyniku wzrostu wartości lokat przy podejmowaniu działań, o ile nie są sprzeczne z złożonym celem inwestycyjnym, mających na celu ochronę realnej wartości aktywów Subfunduszu Pekao Obligacji - Dynamiczna Alokacja 2 oraz osiąganie dochodu Subfunduszu Pekao Obligacji - Dynamiczna Alokacja 2 z lokowanych aktywów.
- § 7.** Zarządzający Subfunduszem Pekao Obligacji - Dynamiczna Alokacja 2 stosuje następujące kryteria doboru lokat w odniesieniu do lokat Subfunduszu Pekao Obligacji - Dynamiczna Alokacja 2, o których mowa w § 1:
1. rentowność dłużnych instrumentów finansowych,
 2. 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
 3. prognozowany kierunek i zasięg zmian stóp procentowych,
 4. bezpieczeństwo zawierania i rozliczania transakcji oraz przechowywania posiadanych instrumentów finansowych,
 5. płynność zapewniająca realizację zobowiązań Subfunduszu Pekao Obligacji - Dynamiczna Alokacja 2 oraz umożliwiającą efektywną zmianę struktury portfela Subfunduszu Pekao Obligacji - Dynamiczna Alokacja 2.
- § 8.** Z zastrzeżeniem § 9, § 17 - § 23 oraz § 25, Aktywa Subfunduszu Pekao Obligacji - Dynamiczna Alokacja 2 mogą być lokowane wyłącznie w:
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;
 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.1 powyżej, 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,
 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 § 10,

4. instrumenty rynku pieniężnego inne niż określone w § 8, pkt 1 i 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,
 - d. emitowane przez podmioty mające siedzibę w krajach OECD, pod warunkiem że inwestycje w takie papiery wartościowe podlegają ochronie inwestora równoważnej do określonej w § 8, pkt 4, lit. a-c. oraz emitent spełnia łącznie następujące warunki:
 - i. jest spółką, której kapitał własny wynosi co najmniej 10'000'000 euro,
 - ii. publikuje roczne sprawozdania finansowe, zgodnie z przepisami Prawa Wspólnotowego dotyczącymi rocznych sprawozdań finansowych niektórych rodzajów spółek,
 - iii. należy do grupy kapitałowej, w skład której wchodzi co najmniej jedna spółka, której papiery wartościowe są przedmiotem obrotu na rynku regulowanym,
 - iv. zajmuje się finansowaniem grupy, o której mowa w pkt. iii albo finansowaniem mechanizmów przekształcenia długu w papiery wartościowe z wykorzystaniem bankowych narzędzi zapewnienia płynności;
 5. papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego, inne niż określone w § 8, pkt 1, 2 i 4., z tym, że łączna wartość tych lokat nie może przewyższyć 10% wartości Aktywów Subfunduszu Pekao Obligacji - Dynamiczna Alokacja 2.
- § 9.** Aktywa Subfunduszu Pekao Obligacji - Dynamiczna Alokacja 2 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.
- § 10.** Za zgodą Komisji Subfundusz Pekao Obligacji - Dynamiczna Alokacja 2 może lokować Aktywa w depozyty w bankach zagranicznych.
- § 11.** Z zastrzeżeniem § 24. Statutu oraz art. 97-100 Ustawy, Subfundusz Pekao Obligacji - Dynamiczna Alokacja 2 nie może lokować więcej niż 5% wartości Aktywów Subfunduszu w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot.
- § 12.** Limit, o którym mowa w § 11, może być zwiększony do 10%, jeżeli łączna wartość lokat w papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego podmiotów, w których Subfundusz Pekao Obligacji - Dynamiczna Alokacja 2 ulokował ponad 5% wartości Aktywów, nie przekroczy 40% wartości Aktywów Subfunduszu Funduszu.
- § 13.** Subfundusz Pekao Obligacji - Dynamiczna Alokacja 2 może lokować do 20% wartości Aktywów Subfunduszu 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.
- § 14.** W przypadku, o którym mowa w § 13., Subfundusz Pekao Obligacji - Dynamiczna Alokacja 2 nie może lokować więcej niż 10% wartości Aktywów Subfunduszu w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot należący do grupy kapitałowej, o której mowa w § 13.
- § 15.** Subfundusz Pekao Obligacji - Dynamiczna Alokacja 2 stosuje zasady dywersyfikacji lokat oraz ograniczenia inwestycyjne określone w Statucie Pekao Funduszu Inwestycyjnego Otwartego oraz Ustawie.
- § 16.** W zakresie niezbędnym do zaspokojenia bieżących zobowiązań Subfunduszu Pekao Obligacji - Dynamiczna Alokacja 2, Subfundusz Pekao Obligacji - Dynamiczna Alokacja 2 może utrzymywać część Aktywów Subfunduszu na rachunkach bankowych.
- § 17.** Subfundusz Pekao Obligacji - Dynamiczna Alokacja 2 może zawierać umowy 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 oraz na Rynkach, a także umowy mające za przedmiot niewystandaryzowane instrumenty pochodne, pod warunkiem że:
1. zawarcie umowy jest zgodne z celem inwestycyjnym Subfunduszu Pekao Obligacji - Dynamiczna Alokacja 2;
 2. umowa ma na celu zapewnienie sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym Subfunduszu lub ograniczenie ryzyka inwestycyjnego związanego ze zmianą:
 - a. kursów, cen lub wartości papierów wartościowych i instrumentów rynku pieniężnego, posiadanych przez Subfundusz Pekao Obligacji - Dynamiczna Alokacja 2, albo papierów wartościowych i instrumentów rynku pieniężnego, które Subfundusz Pekao Obligacji - Dynamiczna Alokacja 2 zamierza nabyć w przyszłości,

- w tym umowa pozwala na przeniesienie ryzyka kredytowego związanego z tymi instrumentami finansowymi;
- b. kursów walut w związku z lokatami Subfunduszu Pekao Obligacji - Dynamiczna Alokacja 2 lub planowanymi lokatami Subfunduszu Pekao Obligacji - Dynamiczna Alokacja 2,
 - c. wysokości stóp procentowych w związku z lokatami w depozyty, dłużne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego lub planowanymi lokatami oraz aktywami utrzymywanymi na zaspokojenie bieżących zobowiązań Subfunduszu Pekao Obligacji - Dynamiczna Alokacja 2;
3. bazę instrumentów pochodnych, w tym niewystandaryzowanych instrumentów pochodnych, stanowią instrumenty finansowe, o których mowa w art. 93 ust. 1 pkt. 1, 2 i 4 Ustawy, stopy procentowe, kursy walut lub indeksy, oraz
 4. wykonanie nastąpi przez dostawę instrumentów finansowych, o których mowa w art. 93 ust. 1 Ustawy, lub przez rozliczenie pieniężne.
- § 18.** Umowy mające za przedmiot niewystandaryzowane instrumenty pochodne w Subfunduszu Pekao Obligacji - Dynamiczna Alokacja 2 będą zawierane z uznanymi podmiotami rynku finansowego.
- § 19.** Przy zawieraniu umów mających za przedmiot instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne, w celu zapewnienia sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym Subfunduszu Pekao Obligacji - Dynamiczna Alokacja 2, zarządzający kieruje się następującymi kryteriami wyboru tych instrumentów: płynność, cena lub dostępność, a także zgodność ze strategią i celem inwestycyjnym Subfunduszu Pekao Obligacji - Dynamiczna Alokacja 2.
- § 20.** W celu zapewnienia sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym Subfunduszu Pekao Obligacji - Dynamiczna Alokacja 2 Pekao Fundusz Inwestycyjny Otwarty może zawierać w ramach portfela inwestycyjnego Subfunduszu Pekao Obligacji - Dynamiczna Alokacja 2 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.
- § 21.** Umowy mające za przedmiot instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne, o których mowa w § 20, zawierane są w celu zapewnienia sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym Subfunduszu Pekao Obligacji - Dynamiczna Alokacja 2, 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 Obligacji - Dynamiczna Alokacja 2 obciążone będzie ryzykiem, które jest zgodne z profilem ryzyka Subfunduszu Pekao Obligacji - Dynamiczna Alokacja 2.
- § 22.** Subfundusz Pekao Obligacji - Dynamiczna Alokacja 2 może nabywać 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:
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;
 2. nie jest ściśle powiązany ryzykiem i cechami ekonomicznymi z ryzykiem i cechami ekonomicznymi umowy zasadniczej;
 3. ma znaczący wpływ na profil ryzyka oraz wycenę papierów wartościowych.
- § 23.** Subfundusz Pekao Obligacji - Dynamiczna Alokacja 2 może nabywać 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 § 22.
- § 24.** Subfundusz Pekao Obligacji - Dynamiczna Alokacja 2 może lokować do 100% wartości aktywów w papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski.
- § 25.** Aktywa Subfunduszu Pekao Obligacji - Dynamiczna Alokacja 2 mogą być lokowane w:
1. jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej
 2. tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne;
 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 § 1 i 2.

- 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.

- § 26. Subfundusz Pekao Obligacji - Dynamiczna Alokacja 2 może zawierać umowy, których przedmiotem są papiery wartościowe i prawa majątkowe z innym Funduszem zarządzanym przez Towarzystwo.
- § 27. Subfundusz Pekao Obligacji - Dynamiczna Alokacja 2 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 Obligacji - Dynamiczna Alokacja 2 w chwili zawarcia umowy pożyczki lub kredytu.
- § 28. Subfundusz Pekao Obligacji - Dynamiczna Alokacja 2 może udzielać innym podmiotom pożyczek, których przedmiotem są zdematerializowane papiery wartościowe w trybie określonym w art. 102 Ustawy.
- § 29. Subfundusz Pekao Obligacji - Dynamiczna Alokacja 2 może zawierać transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony lub Pekao Funduszu Inwestycyjnego Otwartego do odkupu.
- § 30. Wynagrodzenie Towarzystwa za zarządzanie Subfunduszem Pekao Obligacji - Dynamiczna Alokacja 2, kalkulowane i wypłacane jest w następujący sposób:
1. naliczane jest na każdy dzień, w wysokości określonej procentowo w skali roku, liczonej od Wartości Aktywów Netto Subfunduszu Pekao Obligacji - Dynamiczna Alokacja 2 reprezentujących każdą kategorię Jednostek Uczestnictwa odrębnie, z ostatniego Dnia Wyceny;
 2. naliczenie Wynagrodzenia na dany dzień następuje na podstawie Wartości Aktywów Netto Subfunduszu Pekao Obligacji - Dynamiczna Alokacja 2 z Dnia Wyceny bezpośrednio poprzedzającego Dzień Wyceny, na który naliczane jest Wynagrodzenie;
 3. Wynagrodzenie wypłacane jest Towarzystwu co miesiąc i przekazywane jest ze środków Subfunduszu Pekao Obligacji - Dynamiczna Alokacja 2 nie później niż piętnastego dnia miesiąca następującego po miesiącu, za który przysługuje.
 4. Maksymalne stawki Wynagrodzenia, przypisanych do Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu poszczególnych kategorii wynoszą:
 - a. dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A: 2,25%
 - b. dla Jednostek Uczestnictwa kategorii E: 1,10%
 - c. dla Jednostek Uczestnictwa kategorii I: 1,70%
 5. Towarzystwo może naliczać i pobierać Wynagrodzenie według stawek niższych niż te określone w pkt. 4."

2) Tytuł dotychczasowego Art. 22iii [Cel inwestycyjny Subfunduszu] otrzymuje nowe następujące brzmienie:

„Art. 22jjj [Cel inwestycyjny Subfunduszu]”

3) Tytuł dotychczasowego Art. 22jjj [Główne lokaty Subfunduszu] otrzymuje nowe następujące brzmienie:

„Art. 22kkk [Główne lokaty Subfunduszu]”

4) Dotychczasowy Art. 22kkk [Zasady dywersyfikacji lokat Subfunduszu] otrzymuje nowe następujące brzmienie:

„Art. 22III [Zasady dywersyfikacji lokat Subfunduszu]

- § 1. Całość Aktywów Subfunduszu może być inwestowana w każdy z rodzajów lokat, o których mowa w art. 22kkk w §1.
- § 2. Udział innych lokat niż lokaty, o których mowa w art. 22kkk, a które mogą być przedmiotem lokat Subfunduszu zgodnie z podrozdziałem 4f, nie może przekroczyć 20% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.
- § 3. Do limitu, o którym mowa w §2 powyżej, nie wlicza się Instrumentów Pochodnych wykorzystywanych dla ograniczenia ryzyka walutowego związanego z zawieraniem umów, o których mowa w art. 22kkk §3.
- § 4. Fundusz może lokować:
- a) 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,
 - b) do 20% wartości Aktywów Subfunduszu w jednostki uczestnictwa pojedynczego funduszu inwestycyjnego otwartego, a w przypadku funduszu inwestycyjnego otwartego z wydzielonymi subfunduszami - do 20% wartości Aktywów Subfunduszu w jednostki uczestnictwa pojedynczego subfunduszu.
- § 5. 1. Fundusz może lokować do 100% wartości Aktywów Subfunduszu w papiery wartościowe emitowane przez dowolny z następujących podmiotów: Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski.

2. Fundusz może lokować do 100% wartości Aktywów Subfunduszu w papiery wartościowe poręczone lub gwarantowane przez dowolny podmiot, o którym mowa w §5 pkt 1.
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 §5 pkt 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.”

5) Dotychczasowy Art. 22III [Zasady doboru lokat Subfunduszu] otrzymuje nowe następujące brzmienie:

„Art. 22mmm [Zasady doboru lokat Subfunduszu]

- § 1.** Dobór do portfela inwestycyjnego Subfunduszu poszczególnych rodzajów instrumentów finansowych wskazanych w niniejszym podrozdziale oraz w podrozdziale 4f 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 Zarządzający dla realizacji celu inwestycyjnego Subfunduszu stosuje strategię zabezpieczenia, która polega na zmianach proporcji między Częścią Aktywną portfela Subfunduszu a Częścią Pasywną portfela Subfunduszu, w zależności od ich aktualnej wartości rynkowej. Zmiany proporcji między Częścią Aktywną portfela Subfunduszu a Częścią Pasywną portfela Subfunduszu mają na celu ochronę Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa przed jej spadkiem poniżej Poziomu Minimalnego, o którym mowa w art. 22jjj §3. Strategia zabezpieczenia portfela zakłada, że maksymalne zaangażowanie w instrumenty finansowe stanowiące Część Aktywną portfela Subfunduszu jest opisane funkcją zależną od Poziomu Minimalnego na dany Dzień Wyceny, aktualnej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa na dany Dzień Wyceny oraz parametrów opisujących zachowanie się rynków finansowych takich jak struktura i wysokość stóp procentowych oraz zmienność cen instrumentów finansowych, z uwzględnieniem zasad dywersyfikacji art. 22III.
- § 2.** W odniesieniu do jednostek uczestnictwa poszczególnych funduszy inwestycyjnych otwartych oraz tytułów uczestnictwa poszczególnych funduszy zagranicznych, które są przedmiotem lokat Subfunduszu, zarządzający Subfunduszem stosuje następujące kryteria doboru lokat:
1. adekwatność polityki inwestycyjnej funduszu do polityki inwestycyjnej Subfunduszu,
 2. osiągnięte i przewidywane stopy zwrotu,
 3. poziom ryzyka inwestycyjnego,
 4. poziom kosztów obciążających uczestników danego funduszu,
 5. wartość aktywów oraz ocenę ryzyka ograniczeń w odkupieniu jednostek uczestnictwa oraz tytułów uczestnictwa (możliwość odkupienia jednostek uczestnictwa oraz tytułów uczestnictwa i wyjście z inwestycji),
 6. bezpieczeństwo zawierania i rozliczania transakcji oraz przechowywania i wykonywania praw z posiadanych jednostek uczestnictwa oraz tytułów uczestnictwa.
- § 3.** W odniesieniu do Instrumentów Finansowych o charakterze dłużnym zarządzający Subfunduszem stosuje następujące kryteria doboru lokat:
1. rentowność dłużnych instrumentów finansowych,
 2. 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,
 3. prognozowany kierunek i zasięg zmian stóp procentowych,
 4. bezpieczeństwo zawierania i rozliczania transakcji oraz przechowywania posiadanych instrumentów finansowych,
 5. płynność zapewniająca realizację zobowiązań Subfunduszu oraz umożliwiającą efektywną zmianę struktury portfela Subfunduszu.”

6) Tytuł dotychczasowego Art. 22mmm [Cel inwestycyjny Subfunduszu] otrzymuje nowe następujące brzmienie:

„Art. 22nnn [Cel inwestycyjny Subfunduszu]”

7) Tytuł dotychczasowego Art. 22nnn [Główne lokaty Subfunduszu] otrzymuje nowe następujące brzmienie:

„Art. 22ooo [Główne lokaty Subfunduszu]”

8) Dotychczasowy Art. 22ooo [Zasady dywersyfikacji lokat Subfunduszu] otrzymuje nowe następujące brzmienie:

„Art. 22ppp [Zasady dywersyfikacji lokat Subfunduszu]

- § 1.** Całość Aktywów Subfunduszu może być lokowana w tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych o charakterze dłużnym, o których mowa w art. 22ooo w §1.

- § 2. Całkowita wartość lokat w tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych o charakterze udziałowym, o których mowa w art. 22000 w §1, nie będzie większa niż **65%** Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.
- § 3. Udział lokat, o których mowa w art. 22000 w §2, nie może przekroczyć **10%** Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.
- § 4. Udział innych lokat niż lokaty, o których mowa w art. 22000, a które mogą być przedmiotem lokat Subfunduszu zgodnie z podrozdziałem 4f, nie może przekroczyć **20%** Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.
- § 5. Do limitu, o którym mowa w §4 powyżej, nie wlicza się Instrumentów Pochodnych wykorzystywanych dla ograniczenia ryzyka walutowego związanego z zawieraniem umów, o których mowa w art. 22000 §3.
- § 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.”

9) Dotychczasowy Art. 22ppp [Zasady doboru lokat Subfunduszu] otrzymuje nowe następujące brzmienie:

„Art. 22rrr [Zasady doboru lokat Subfunduszu]

- § 1. Dobór do portfela inwestycyjnego Subfunduszu poszczególnych rodzajów instrumentów finansowych wskazanych w niniejszym podrozdziale oraz w podrozdziale 4f 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.
- § 2. Proporcja między lokatami Subfunduszu w tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych, o których mowa w art. 22000 w §1 może ulegać zmianie w zależności od oceny potencjału wzrostowego i dochodowości poszczególnych kategorii lokat.
- § 3. W odniesieniu do tytułów uczestnictwa poszczególnych funduszy zagranicznych, które są przedmiotem lokat Subfunduszu, zarządzający Subfunduszem stosuje następujące kryteria doboru lokat:
 1. adekwatność polityki inwestycyjnej funduszu zagranicznego do polityki inwestycyjnej Subfunduszu,
 2. osiągnięcie i przewidywane stopy zwrotu,
 3. poziom ryzyka inwestycyjnego,
 4. poziom kosztów obciążających uczestników danego funduszu,
 5. wartość aktywów oraz ocenę ryzyka ograniczeń w odkupieniu tytułów uczestnictwa (możliwość odkupienia tytułów uczestnictwa i wyjście z inwestycji),
 6. bezpieczeństwo zawierania i rozliczania transakcji oraz przechowywania i wykonywania praw z posiadanych tytułów uczestnictwa.
- § 4. W odniesieniu do Instrumentów Finansowych o charakterze dłużnym zarządzający Subfunduszem stosuje następujące kryteria doboru lokat:
 1. rentowność dłużnych instrumentów finansowych,
 2. 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,
 3. prognozowany kierunek i zasięg zmian stóp procentowych,
 4. bezpieczeństwo zawierania i rozliczania transakcji oraz przechowywania posiadanych instrumentów finansowych,
 5. płynność zapewniająca realizację zobowiązań Subfunduszu oraz umożliwiającą efektywną zmianę struktury portfela Subfunduszu.”

10) Tytuł dotychczasowego Art. 22rrr [Cel inwestycyjny Subfunduszu] otrzymuje nowe następujące brzmienie:

„Art. 22sss [Cel inwestycyjny Subfunduszu]”

11) Tytuł dotychczasowego Art. 22sss [Główne lokaty Subfunduszu] otrzymuje nowe następujące brzmienie:

„Art. 22ttt [Główne lokaty Subfunduszu]”

12) Dotychczasowy Art. 22ttt [Zasady dywersyfikacji lokat Subfunduszu] otrzymuje nowe następujące brzmienie:

„Art. 22uuu [Zasady dywersyfikacji lokat Subfunduszu]

- § 1. Całość Aktywów Subfunduszu może być lokowana w tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych o charakterze udziałowym, o których mowa w art. 22ttt w §1.
- § 2. Łączny udział lokat w tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych, innych niż te, o których mowa w art. 22ttt w §1, nie może stanowić więcej niż **20%** Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.
- § 3. Udział lokat, o których mowa w art. 22ttt w §2, nie może przekroczyć **10%** Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.
- § 4. Udział innych lokat niż lokaty, o których mowa w art. 22ttt, a które mogą być przedmiotem lokat Subfunduszu zgodnie z podrozdziałem 4f, nie może przekroczyć **20%** Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.

- § 5. Do limitu, o którym mowa w §4 powyżej, nie wlicza się Instrumentów Pochodnych wykorzystywanych dla ograniczenia ryzyka walutowego związanego z zawieraniem umów, o których mowa w art. 22ttt §3.
- § 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.”

13) Tytuł dotychczasowego Art. 22uuu [Zasady doboru lokat Subfunduszu] otrzymuje nowe następujące brzmienie:

„Art. 22www [Zasady doboru lokat Subfunduszu]”

14) Art. 41 otrzymuje nowe następujące brzmienie:

„Art. 41 [Terminy odkupienia Jednostek Uczestnictwa po zgłoszeniu żądania ich odkupienia]

§ 1. Od Uczestników, którzy zażądali odkupienia Jednostek Uczestnictwa danej kategorii, Fundusz jest obowiązany odkupić te Jednostki Uczestnictwa po cenie równej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa danej kategorii w Dniu Wyceny.

§ 2. Odkupienie Jednostek Uczestnictwa następuje z chwilą wpisania do Subrejstru Uczestników liczby odkupionych Jednostek Uczestnictwa i kwoty należnej Uczestnikowi z tytułu odkupienia tych Jednostek Uczestnictwa.

§ 3. Z zastrzeżeniem § 4 poniżej, cena odkupienia Jednostek Uczestnictwa jest obliczana w Dniu Wyceny, w którym Agent Transferowy otrzymał informację o złożeniu przez Uczestnika u Prowadzącego Dystrybucję żądania odkupienia przez Fundusz Jednostek Uczestnictwa.

§ 4. Z zastrzeżeniem zdania następnego, w przypadku otrzymania przez Agenta Transferowego informacji o złożeniu żądania odkupienia przez Fundusz Jednostek Uczestnictwa, o której mowa w § 3 powyżej, w dniu złożenia zlecenia przez Uczestnika u Prowadzącego Dystrybucję, cenę odkupienia ustala się w następnym Dniu Wyceny. W przypadku otrzymania przez Agenta Transferowego do godziny 11:00 w danym Dniu Wyceny informacji o złożeniu w tym dniu przez Uczestnika prawidłowego żądania odkupienia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu Pekao Spokojna Inwestycja lub Subfunduszu Pekao Obligacji Samorządowych, cenę odkupienia ustala się w tym Dniu Wyceny. W przypadku otrzymania przez Agenta Transferowego informacji, o której mowa powyżej po godzinie 11:00 cenę odkupienia Jednostek Uczestnictwa ustala się w następnym Dniu Wyceny. Złożenie zlecenia przez klienta u Prowadzącego Dystrybucję przed godziną 11:00 nie gwarantuje otrzymania przez Agenta Transferowego tego zlecenia do godziny 11:00. Towarzystwo nie ma wpływu na czas przekazywania informacji o zleceniu od momentu złożenia zlecenia odkupienia do jego otrzymania przez Agenta Transferowego, gdyż uwarunkowane jest to aspektami technicznymi oraz organizacyjnymi dystrybutora.

§ 5. W przypadku składania żądań odkupienia Jednostek Uczestnictwa w ramach wyspecjalizowanych programów inwestycyjnych nie stosuje się zasad określonych w § 4 zdanie drugie powyżej.

§ 6. Okres pomiędzy złożeniem żądania odkupienia a Dniem Wyceny, w którym ustalana jest cena odkupienia Jednostek Uczestnictwa, nie będzie dłuższy niż siedem dni. Termin, o którym mowa w zdaniu poprzednim, może ulec wydłużeniu w przypadku braku lub wadliwości informacji niezbędnej do realizacji odkupienia, przedstawionej przez Uczestnika w żądaniu odkupienia. W takim przypadku realizacja zlecenia następuje w następnym Dniu Wyceny po dniu, w którym Agent Transferowy otrzyma wszystkie informacje niezbędne do realizacji odkupienia.

§ 7. Sposób i szczegółowe zasady odkupienia Jednostek Uczestnictwa zawarte są w Prospekcie Informacyjnym Funduszu.”

15) Po treści Art. 41c dodaje się Art. 41d w brzmieniu:

„Art. 41d [Sposób i szczegółowe warunki odkupywania Jednostek Uczestnictwa w Pekao Spokojna Inwestycja realizowanych w trybie zaliczkowej wypłaty środków]

§ 1. Fundusz może zawrzeć z Uczestnikiem, spełniającym warunki określone w §.2., umowę, na podstawie której oraz na warunkach w niej określonych, Fundusz wypłaci Uczestnikowi, w trybie wypłaty zaliczkowej, środki na poczet realizacji zlecenia odkupienia części posiadanych Jednostek Uczestnictwa w Subfunduszu Pekao Spokojna Inwestycja.

§ 2. Umowa, o której mowa w § 1. może być zawarta wyłącznie z Uczestnikiem spełniającym łącznie dwa poniższe warunki:

- a) Uczestnik nie jest osobą fizyczną;
- b) Fundusz nie jest dla niego płatnikiem podatku od dochodów z tytułu inwestowania przez Uczestnika w Jednostki Uczestnictwa.

§ 3. Realizacja zleceń odkupienia w trybie wypłaty zaliczkowej będzie następowała na zasadach określonych art. 41, z uwzględnieniem niniejszego artykułu.

§ 4. Składanie i realizacja zleceń odkupienia w trybie wypłaty zaliczkowej będzie się w szczególności odbywać w oparciu o następujące zasady:

- 1) zlecenie realizowane w trybie wypłaty zaliczkowej środków z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa – wskazuje żądaną kwotę pieniężną do przekazania na rachunek pieniężny Uczestnika;

- 2) zaliczka na poczet realizacji zlecenia odkupienia części posiadanych Jednostek Uczestnictwa w trybie wypłaty zaliczkowej stanowi 100% kwoty, o której mowa w § 5. lit. a) i w pełni zaspokajają roszczenie Uczestnika wobec Funduszu związane z realizacją zlecenia odkupienia w trybie wypłaty zaliczkowej;
 - 3) cena odkupienia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu dla zleceń odkupienia w trybie wypłaty zaliczkowej będzie ustalana zgodnie z zasadami określonymi w art. 41 § 3 i § 4.
- § 5. Fundusz, wykonując zlecenie odkupienia Uczestnika, w oparciu o postanowienia umowy, o której mowa w § 1., wypłaci Uczestnikowi w trybie wypłaty zaliczkowej środki pieniężne na poczet realizacji zlecenia odkupienia Jednostek Uczestnictwa subfunduszu Pekao Spokojna Inwestycja w szczególności po weryfikacji łącznego spełnienia następujących warunków:
- a) kwota wskazana w zleceniu nie przekroczy 95 % wartości Jednostek Uczestnictwa zapisanych na koncie wskazanym w zleceniu, ustalonej w oparciu o Wartość Aktywów Netto Subfunduszu przypadającą na Jednostkę Uczestnictwa z ostatniego Dnia Wyceny poprzedzającego dzień złożenia zlecenia;
 - b) zlecenie odkupienia realizowane w trybie wypłaty zaliczkowej zostanie złożone najpóźniej do godziny 9:30 w Dniu Wyceny, w którym ma nastąpić wypłata środków w trybie wypłaty zaliczkowej.
- § 6. Łączna wartość wszystkich złożonych w danym Dniu Wyceny zleceń odkupienia do realizacji w trybie zaliczkowej wypłaty środków nie przekroczy 10 % Wartości Aktywów Netto Subfunduszu dostępnej na moment składania zlecenia odkupienia w trybie zaliczkowej wypłaty środków (tj. ustalonej w oparciu o ostatnią wycenę Jednostki Uczestnictwa dostępną na moment złożenia zlecenia).
- § 7. W przypadku, w którym łączna wartość wszystkich złożonych w danym Dniu Wyceny zleceń w trybie wypłaty zaliczkowej przekroczy limit określony w § 6. Fundusz realizuje, według kolejności złożonych zleceń, wyłącznie te zlecenia odkupienia w trybie wypłaty zaliczkowej, które nie spowodują przekroczenia limitu określonego w § 6., co oznacza że zlecenie, odkupienia w trybie wypłaty zaliczkowej, którego realizacja spowodowałaby przekroczenie limitu określonego w § 6. zostanie odrzucone w całości.
- § 8. Fundusz w każdym momencie może ograniczyć lub zwiększyć limit wskazany w § 6. O każdej zmianie limitu Fundusz informuje na stronie internetowej Towarzystwa, ze wskazaniem przyszłej daty rozpoczęcia obowiązywania nowego limitu.
- § 9. W przypadku zleceń odkupienia realizowanych w trybie wypłaty zaliczkowej Uczestnikowi nie przysługuje prawo do anulowania żądania odkupienia Jednostek Uczestnictwa, o którym mowa w art. 45 § 5 oraz 49 § 2 pkt 14 Statutu."

16) W Art. 45 § 5. otrzymuje nowe następujące brzmienie:

„§ 5. Uczestnik ma prawo anulowania żądania odkupienia Jednostek Uczestnictwa, które nie zostało zrealizowane przez Fundusz z powodu zawieszenia odkupywania Jednostek Uczestnictwa, z zastrzeżeniem art. 41d § 9. Zlecenie powyższe zostanie anulowane pod warunkiem, że dotrze ono do Agenta Transferowego przed dniem, w którym Fundusz wznowi odkupywanie Jednostek Uczestnictwa. Żądania odkupienia Jednostek Uczestnictwa nie zrealizowane przez Fundusz z powodu zawieszenia odkupywania Jednostek Uczestnictwa i skutecznie nie anulowane przez Uczestnika, zostaną zrealizowane niezwłocznie po wznowieniu przez Fundusz odkupywania Jednostek Uczestnictwa, według ceny z Dnia Wyceny, w którym Fundusz wznowi odkupywanie Jednostek Uczestnictwa.”

17) W Art. 49 § 2. pkt 14) otrzymuje nowe następujące brzmienie:

„14) anulowania żądania odkupienia Jednostek Uczestnictwa, które nie zostało zrealizowane przez Fundusz z powodu zawieszenia odkupywania Jednostek Uczestnictwa, z zastrzeżeniem art. 41d § 9;”

18) W Art. 52 § 1. otrzymuje nowe następujące brzmienie:

„Art. 52 [Ogłoszenia Funduszu]

§ 1. Na stronie internetowej www.pekaotfi.pl Fundusz publikuje:

- 1) Prospekt Informacyjny;
- 2) Kluczowe Informacje dla Inwestorów;
- 3) aktualne informacje o zmianach w Prospekcie Informacyjnym lub w Kluczowych Informacjach dla Inwestorów lub w informacji dla klienta alternatywnego funduszu inwestycyjnego;
- 4) roczne połączone sprawozdanie finansowe Funduszu wraz z rocznymi jednostkowymi sprawozdaniami finansowymi Subfunduszy;
- 5) półroczne połączone sprawozdanie finansowe Funduszu wraz z półrocznymi jednostkowymi sprawozdaniami finansowymi Subfunduszy;
- 6) zmiany Statutu wraz z informacją o terminie wejścia w życie tych zmian;
- 7) Wartość Aktywów Netto każdego z Subfunduszy na Jednostkę Uczestnictwa;
- 8) cenę zbywania i odkupywania Jednostek Uczestnictwa każdego z Subfunduszy;
- 9) informację o zmniejszeniu się Wartości Aktywów Netto Funduszu poniżej poziomu 2.500.000 zł;
- 10) informację dla klienta alternatywnego funduszu inwestycyjnego;

- 11) politykę wynagrodzeń;
- 12) informacje dotyczące wypłat w trybie zaliczkowej wypłaty środków (zgodnie z art. 41d);
- 13) pozostałe informacje związane z uczestnictwem w Subfunduszach.”

Warszawa, 28 sierpnia 2020 r.