

**Informacja
o zmianach danych objętych prospektem informacyjnym
dokonanych w dniu 16 lipca 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 16 lipca 2020 roku następujących zmian w treści prospektu informacyjnego **Pekao Funduszu Inwestycyjnego Otwartego** („Fundusz”):

- 1) **Na stronie tytułowej pkt 2. na liście subfunduszy** otrzymuje nowe następujące brzmienie:

„2. Pekao Bazowy 15 Dywidendowy”

- 2) **Na stronie tytułowej prospektu informacyjnego Funduszu** w informacji o dacie sporządzenia ostatniego tekstu jednolitego Prospektu datę: „4 czerwca 2020 r.” zastępuje się datą: „16 lipca 2020 r.”

- 3) **W Rozdziale II pkt 7.3.** otrzymuje nowe następujące brzmienie:

„7.3. Osoby fizyczne odpowiedzialne w Towarzystwie za zarządzanie Funduszem z wydzielonymi Subfunduszami

Jacek Babiński: odpowiedzialny za Pion Zarządzania Aktywami

Radosław Cholewiński:

Subfundusz Pekao Konserwatywny
Subfundusz Pekao Konserwatywny Plus
Subfundusz Pekao Obligacji Plus
Subfundusz Pekao Obligacji – Dynamiczna Alokacja 2
Subfundusz Pekao Bazowy 15 Dywidendowy (część dłużna)
Subfundusz Pekao Stabilnego Wzrostu (część dłużna)
Subfundusz Pekao Zrównoważony (część dłużna)

Łukasz Tokarski:

Subfundusz Pekao Konserwatywny
Subfundusz Pekao Konserwatywny Plus
Subfundusz Pekao Obligacji Plus
Subfundusz Pekao Obligacji – Dynamiczna Alokacja 2
Subfundusz Pekao Bazowy 15 Dywidendowy (część dłużna)
Subfundusz Pekao Stabilnego Wzrostu (część dłużna)
Subfundusz Pekao Zrównoważony (część dłużna)

Piotr Sałata:

Subfundusz Pekao Akcji Polskich
Subfundusz Pekao Małych i Średnich Spółek Rynku Polskiego
Subfundusz Pekao Akcji – Aktywna Selekcja
Subfundusz Pekao Dynamicznych Spółek
Subfundusz Pekao Megatrendy
Subfundusz Pekao Bazowy 15 Dywidendowy (część akcyjna)
Subfundusz Pekao Stabilnego Wzrostu (część akcyjna)
Subfundusz Pekao Zrównoważony (część akcyjna)

Andrzej Kubacki:

Subfundusz Pekao Akcji Polskich

Subfundusz Pekao Akcji – Aktywna Selekcja

Piotr Stopiński:

Subfundusz Pekao Megatrendy

Subfundusz Pekao Bazowy 15 Dywidendowy (część akcyjna)

Subfundusz Pekao Stabilnego Wzrostu (część akcyjna)

- 4) W Rozdziale III Część B w tytule oraz treści pkt 3. dotychczasowe wyrażenie: „Pekao Stabilnego Inwestowania” zastępuje się nowym następującym wyrażeniem: „Pekao Bazowy 15 Dywidendowy”
- 5) W Rozdziale III Część B pkt. 3.5.3. dotyczący Subfunduszu **Pekao Bazowy 15 Dywidendowy** otrzymuje nowe następujące brzmienie:

„3.5.3. Wzorzec służący do oceny efektywności inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu odzwierciedlający zachowanie się zmiennych rynkowych najlepiej oddających cel i politykę inwestycyjną Subfunduszu, zwany dalej „wzorcem” (benchmark)

Benchmark obowiązujący w Subfunduszu od 16 lipca 2020 r.:

15% MSCI High Dividend Yield Index + 63,75% ICE BofAML All Maturity Polish Government Index + 21,25% WIBID O/N

gdzie:

MSCI High Dividend Yield index - Liczony w USD i ustalany przez Morgan Stanley Capital International Inc. Indeks odzwierciedlający zmiany cen akcji spółek spośród składników indeksu MSCI World płacących wysokie dywidendy (Bloomberg: [M1WDHVD Index - MSCI World High Dividend Yield Net Total Return Index].

ICE BofAML All Maturity Polish Government Index – Główny indeks, który odwzorowuje stopy zwrotu w polskich złotych dla obligacji skarbowych emitowanych przez Skarb Państwa.

WIBID O/N – Warsaw Interbank Bid Rate, czyli średnia stopa procentowa, według której banki naliczają odsetki od środków przyjętych od innych banków na depozyt jednodniowy (overnight)

Wskaźnik referencyjny „ICE BofAML All Maturity Polish Government Index” jest opracowywany przez administratora „ICE Benchmark Administration Limited”, wpisanego do rejestru administratorów i wskaźników referencyjnych, o którym mowa w art. 36 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2016/1011 z dnia 8 czerwca 2016 r. w sprawie indeksów stosowanych jako wskaźniki referencyjne w instrumentach finansowych i umowach finansowych lub do pomiaru wyników funduszy inwestycyjnych i zmieniające dyrektywy 2008/48/WE i 2014/17/UE oraz rozporządzenie (UE) nr 596/2014.

Źródło: Intercontinental Exchange („ICE”), wykorzystane za zgodą. ICE zezwala na wykorzystanie indeksów ICE i związanych z nimi danych „w stanie w jakim są”, nie udziela jakichkolwiek gwarancji w odniesieniu do tych danych, nie gwarantuje odpowiedniości, jakości, dokładności, aktualności, i/lub kompletności indeksów ICE lub wszelkich zawartych, związanych lub uzyskanych z nich danych, nie ponosi odpowiedzialności w związku z użytkowaniem wyżej wymienionych danych oraz nie sponsoruje, nie popiera ani nie rekomenduje Pekao TFI S.A., w tym żadnych jego produktów lub usług.

Wskaźnik referencyjny „**MSCI High Dividend index**” jest opracowywany przez administratora „MSCI Ltd”, wpisanego do rejestru administratorów i wskaźników referencyjnych, o którym mowa w art. 36 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2016/1011 z dnia 8 czerwca 2016 r. w sprawie indeksów stosowanych jako wskaźniki referencyjne w instrumentach finansowych i umowach finansowych lub do pomiaru wyników funduszy inwestycyjnych i zmieniające dyrektywy 2008/48/WE i 2014/17/UE oraz rozporządzenie (UE) nr 596/2014.

Wskaźnik referencyjny „**WIBID O/N**” jest opracowywany przez administratora „GPW Benchmark”, niewpisanego do ww. rejestru.

Benchmark obowiązujący w Subfunduszu od 24 kwietnia 2020 r. do 15 lipca 2020 r.:

30% MSCI High Dividend Yield Index + 52,5% ICE BofAML All Maturity Polish Government Index + 17,5% WIBID O/N

gdzie:

MSCI High Dividend Yield index - Liczony w USD i ustalany przez Morgan Stanley Capital International Inc. Indeks odzwierciedlający zmiany cen akcji spółek spośród składników indeksu MSCI World płacących wysokie dywidendy (Bloomberg: [M1WDHVD Index - MSCI World High Dividend Yield Net Total Return Index].

ICE BofAML All Maturity Polish Government Index – Główny indeks, który odwzorowuje stopy zwrotu w polskich złotych dla obligacji skarbowych emitowanych przez Skarb Państwa.

WIBID O/N – Warsaw Interbank Bid Rate, czyli średnia stopa procentowa, według której banki naliczą odsetki od środków przyjętych od innych banków na depozyt jednodniowy (overnight)

Wskaźnik referencyjny „ICE BofAML All Maturity Polish Government Index” jest opracowywany przez administratora „ICE Benchmark Administration Limited”, wpisanego do rejestru administratorów i wskaźników referencyjnych, o którym mowa w art. 36 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2016/1011 z dnia 8 czerwca 2016 r. w sprawie indeksów stosowanych jako wskaźniki referencyjne w instrumentach finansowych i umowach finansowych lub do pomiaru wyników funduszy inwestycyjnych i zmieniające dyrektywy 2008/48/WE i 2014/17/UE oraz rozporządzenie (UE) nr 596/2014.

Źródło: Intercontinental Exchange („ICE”), wykorzystane za zgodą. ICE zezwala na wykorzystanie indeksów ICE i związanych z nimi danych „w stanie w jakim są”, nie udziela jakichkolwiek gwarancji w odniesieniu do tych danych, nie gwarantuje odpowiedniości, jakości, dokładności, aktualności, i/lub kompletności indeksów ICE lub wszelkich zawartych, związanych lub uzyskanych z nich danych, nie ponosi odpowiedzialności w związku z użytkowaniem wyżej wymienionych danych oraz nie sponsoruje, nie popiera ani nie rekomenduje Pekao TFI S.A., w tym żadnych jego produktów lub usług.

Wskaźnik referencyjny „**MSCI High Dividend index**” jest opracowywany przez administratora „MSCI Ltd”, wpisanego do rejestru administratorów i wskaźników referencyjnych, o którym mowa w art. 36 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2016/1011 z dnia 8 czerwca 2016 r. w sprawie indeksów stosowanych jako wskaźniki referencyjne w instrumentach finansowych i umowach finansowych lub do pomiaru wyników funduszy inwestycyjnych i zmieniające dyrektywy 2008/48/WE i 2014/17/UE oraz rozporządzenie (UE) nr 596/2014.

Wskaźnik referencyjny „**WIBID O/N**” jest opracowywany przez administratora „GPW Benchmark”, niewpisanego do ww. rejestru.

Benchmark obowiązujący w Subfunduszu od 1 stycznia 2019 r. do 23 kwietnia 2020 r.:

30% WIGdiv + 52,5% ICE BofAML All Maturity Polish Government Index + 17,5% WIBID O/N
gdzie:

WIGdiv – Swoim portfelem indeks obejmuje spółki, które na przestrzeni ostatnich 5 lat obrotowych regularnie dokonywały wypłaty dywidendy. W skład portfela indeksu WIGdiv mogą wchodzić pakiety akcji spółek zakwalifikowanych do indeksów WIG20, mWIG40 lub sWIG80. WIGdiv jest indeksem dochodowym i przy jego obliczaniu uwzględnia się zarówno ceny zawartych w nim akcji, jak i dochody z dywidend i praw poboru.

ICE BofAML All Maturity Polish Government Index – Główny indeks, który odwzorowuje stopy zwrotu w polskich złotych dla obligacji skarbowych emitowanych przez Skarb Państwa.

WIBID O/N – Warsaw Interbank Bid Rate, czyli średnia stopa procentowa, według której banki naliczą odsetki od środków przyjętych od innych banków na depozyt jednodniowy (overnight)

Wskaźnik referencyjny „ICE BofAML All Maturity Polish Government Index” jest opracowywany przez administratora „ICE Data Indices LLC”, wpisanego do rejestru administratorów i wskaźników referencyjnych, o którym mowa w art. 36 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2016/1011 z dnia 8 czerwca 2016 r. w sprawie indeksów stosowanych jako wskaźniki referencyjne w instrumentach finansowych i umowach finansowych lub do pomiaru wyników funduszy inwestycyjnych i zmieniające dyrektywy 2008/48/WE i 2014/17/UE oraz rozporządzenie (UE) nr 596/2014.

Wskaźniki referencyjne „WIGdiv” oraz „WIBID O/N” są opracowywane przez administratora „GPW Benchmark S.A.”, wpisanego do rejestru administratorów i wskaźników referencyjnych, o którym mowa w art. 36 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2016/1011 z dnia 8 czerwca 2016 r. w sprawie indeksów stosowanych jako wskaźniki referencyjne w instrumentach finansowych i umowach finansowych lub do pomiaru wyników funduszy inwestycyjnych i zmieniające dyrektywy 2008/48/WE i 2014/17/UE oraz rozporządzenie (UE) nr 596/2014. W dniu 6 grudnia 2019 r. Komisja Nadzoru Finansowego otrzymała od spółki GPW Benchmark S.A. wniosek o udzielenie zezwolenia na prowadzenie działalności jako administrator wskaźników stopy procentowej WIBID oraz WIBOR.

Benchmark obowiązujący w Subfunduszu od 6 lipca 2012 r. do 31 grudnia 2018 r.:

30% WIG-DIV + 70% BB
gdzie:

BB = 75% FTSE Poland Government Bond Index + 25% WIBID

WIG-DIV - indeks obejmuje do 30 spółek, które są uczestnikami indeksów WIG20, mWIG40 oraz sWIG80, które charakteryzują się najwyższą stopą dywidendy na koniec sierpnia każdego roku i regularnie tę dywidendę wypłacały w latach poprzednich. WIG-DIV jest indeksem dochodowym i przy jego obliczaniu uwzględnia się zarówno ceny zawartych w nim akcji, jak i dochody z dywidend i praw poboru. Indeks jest obliczany i publikowany przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

FTSE Poland Government Bond Index - główny indeks polskich obligacji skarbowych obliczany i publikowany przez FTSE Fixed Income LLC

WIBID - Warsaw Interbank Bid Rate – średnia stopa procentowa, według której banki nalicza odsetki od środków przyjętych od innych banków na depozyt jednodniowy (overnight)

Stosowane wskaźniki referencyjne są opracowywane przez administratorów, którzy nie zostali wpisani do rejestru administratorów i wskaźników referencyjnych, o którym mowa w art. 36 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2016/1011 z dnia 8 czerwca 2016 r. w sprawie indeksów stosowanych jako wskaźniki referencyjne w instrumentach finansowych i umowach finansowych lub do pomiaru wyników funduszy inwestycyjnych i zmieniające dyrektywy 2008/48/WE i 2014/17/UE oraz rozporządzenie (UE) nr 596/2014.

Benchmark obowiązujący w Subfunduszu do dnia 5 lipca 2012 r.:

30% WIG + 70% BB

gdzie:

BB = 75% CPGBI + 25% WIBID

WIG Warszawski Indeks Giełdowy spółek notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., obliczany i publikowany przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

CPGBI główny indeks polskich obligacji skarbowych (Citigroup Poland Government Bond Index) obliczany i publikowany przez Citigroup

WIBID Warsaw Interbank Bid Rate – średnia stopa procentowa, według której banki naliczą odsetki od środków przyjętych od innych banków na depozyt jednodniowy (overnight)

Źródło: Intercontinental Exchange („ICE”), wykorzystane za zgodą. ICE zezwala na wykorzystanie indeksów ICE i związanych z nimi danych "w stanie w jakim są", nie udziela jakichkolwiek gwarancji w odniesieniu do tych danych, nie gwarantuje odpowiedności, jakości, dokładności, aktualności, i/lub kompletności indeksów ICE lub wszelkich zawartych, związanych lub uzyskanych z nich danych, nie ponosi odpowiedzialności w związku z użytkowaniem wyżej wymienionych danych oraz nie sponсорuje, nie popiera ani nie rekomenduje Pekao TFI S.A., w tym żadnych jego produktów lub usług.

Fundusz posiada rzetelne, sporządzone na piśmie, plany określające działania, które Fundusz podjąłby na wypadek istotnych zmian lub zaprzestania opracowywania danego wskaźnika referencyjnego."

6) **W Rozdziale VI** dotychczasowe wyrażenie: „Pekao Stabilnego Inwestowania” zastępuje się nowym następującym wyrażeniem: „Pekao Bazowy 15 Dywidendowy”

7) **W Rozdziale VII pkt 2. – w treści statutu Pekao Funduszu Inwestycyjnego Otwartego** – dokonuje się następujących zmian:

I. Pkt I.8.3. otrzymuje nowe następujące brzmienie:

„I.8.3. Pekao Bazowy 15 Dywidendowy;”

II. Pkt III.3. otrzymuje nowe następujące brzmienie:

„III.3. Cel inwestycyjny oraz zasady polityki inwestycyjnej Subfunduszu Pekao Bazowy 15 Dywidendowy

III.3.1. Celem inwestycyjnym Subfunduszu Pekao Bazowy 15 Dywidendowy jest długoterminowy wzrost wartości aktywów w wyniku wzrostu wartości lokat.

III.3.2. Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego Subfunduszu Pekao Bazowy 15 Dywidendowy określonego w pkt. III.3.1.

III.3.3. Do **100%** Aktywów Subfunduszu 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.

III.3.4. Do **50%** Aktywów Subfunduszu może być lokowane w dłużne instrumenty finansowe emitowane przez podmioty prowadzące działalność gospodarczą.

III.3.5. Do **40%** Aktywów Subfunduszu może być lokowane w instrumenty finansowe o charakterze udziałowym, rozumiane przede wszystkim jako akcje oraz inne instrumenty, których cena w bezpośredni sposób zależy od ceny jednej lub wielu akcji (kwity depozytowe, prawa do akcji, warranty subskrypcyjne, kontrakty terminowe na akcje i indeksy akcyjne) jak również jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych lub tytuły uczestnictwa instytucji wspólnego inwestowania, których polityka inwestycyjna dopuszcza lokowanie, co najmniej 2/3 wartości aktywów w instrumenty o charakterze udziałowym.

III.3.6. W przypadku inwestycji w instrumenty finansowe denominowane w walutach innych niż złoty polski (PLN) zarządzający portfelem inwestycyjnym Subfunduszu Pekao Bazowy 15 Dywidendowy 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.

III.3.7. Proporcja między lokatami Aktywów Subfunduszu Pekao Bazowy 15 Dywidendowy w instrumenty finansowe o charakterze udziałowym, o których mowa w pkt.III.3.5. i lokatami o których mowa w pkt.III.3.3., pkt.III.3.4. będzie uzależniona od decyzji podejmowanych przez zarządzającego Aktywami Subfunduszu Pekao Bazowy 15 Dywidendowy. Proporcje między wyżej wymienionymi rodzajami lokat będą ustanawiane na podstawie analiz dotyczących oceny bieżącej i prognozowanej sytuacji na rynkach akcji, wybranych parametrów opisujących te rynki, oceny kształtowania się rentowności dłużnych papierów wartościowych oraz ogólnej sytuacji makroekonomicznej.

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, wartość marki i produktów oferowanych przez daną spółkę, jej kadry zarządzające, 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.

III.3.9. Część portfela lokowana w inne aktywa niż instrumenty finansowe o charakterze udziałowym będzie inwestowana w dłużne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego oraz w depozyty bankowe. Istotnym czynnikiem determinującym decyzje inwestycyjne w odniesieniu do tych rodzajów lokat będzie zachowanie płynności. Inwestycje Subfunduszu Pekao Bazowy 15 Dywidendowy w dłużne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego oraz w depozyty bankowe będą dokonywane na podstawie kalkulacji rentowności tych instrumentów, sporządzonej w oparciu o prognozy podstawowych parametrów rynku finansowego takich jak: poziom i kierunek zmian stopy procentowej, kształt krzywej dochodowości i poziom inflacji. Zarządzający dobierając do portfela inwestycyjnego Subfunduszu Pekao Bazowy 15 Dywidendowy dłużne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego oraz depozyty bankowe, będzie zwracał szczególną uwagę na ryzyka związane z daną inwestycją takie jak: ryzyko stopy procentowej, ryzyko płynności a także na ryzyko wypłacalności emitenta.

III.3.10. Z zastrzeżeniem pkt.III.3.11. oraz pkt.III.3.19. – pkt.III.3.25. i pkt.III.3.29., Aktywa Subfunduszu Pekao Bazowy 15 Dywidendowy mogą być lokowane wyłącznie w:

III.3.10.1. papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski, papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub w państwie członkowskim, a także na rynku zorganizowanym niebędącym rynkiem regulowanym w Rzeczypospolitej Polskiej lub innym państwie członkowskim oraz na Rynkach;

III.3.10.2. papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem oferty publicznej, jeżeli warunki emisji lub pierwszej oferty publicznej zakładają złożenie wniosku o dopuszczenie do obrotu, o którym mowa w pkt.III.3.10.1., oraz gdy dopuszczenie do tego obrotu jest zapewnione w okresie nie dłuższym niż rok od dnia, w którym po raz pierwszy nastąpi zaoferowanie tych papierów lub instrumentów,

III.3.10.3. depozyty w bankach krajowych lub instytucjach kredytowych, o terminie zapadalności nie dłuższym niż rok, płatne na żądanie lub które można wycofać przed terminem zapadalności, z zastrzeżeniem pkt.III.3.12.

III.3.10.4. instrumenty rynku pieniężnego inne niż określone w pkt.III.3.10.1. i pkt.III.3.10.2., 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, o którym mowa w pkt.III.3.10.1., lub
 - d) emitowane przez podmioty mające siedzibę w krajach OECD innych niż Rzeczpospolita Polska i państwa członkowskie, pod warunkiem że inwestycje w takie papiery wartościowe podlegają ochronie inwestora równoważnej do określonej w lit. a) – c) oraz emitent spełnia łącznie następujące warunki:
 - jest spółką, której kapitał własny wynosi co najmniej 10'000'000 euro,
 - publikuje roczne sprawozdania finansowe, zgodnie z przepisami prawa wspólnotowego, dotyczące rocznych sprawozdań finansowych niektórych rodzajów spółek,
 - należy do grupy kapitałowej, w skład której wchodzi co najmniej jedna spółka, której papiery wartościowe są przedmiotem obrotu na rynku regulowanym,
 - zajmuje się finansowaniem grupy, o której mowa w tiret trzecie, albo finansowaniem mechanizmów przekształcania długu w papiery wartościowe z wykorzystaniem bankowych narzędzi zapewnienia płynności;
- III.3.10.5. papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego, inne niż określone w pkt.III.3.10.1., pkt.III.3.10.2. i pkt.III.3.10.4., z tym, że łączna wartość tych lokat nie może przewyższyć 10% wartości Aktywów Subfunduszu Pekao Bazowy 15 Dywidendowy.
- III.3.11. Aktywa Subfunduszu Pekao Bazowy 15 Dywidendowy mogą być lokowane w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na rynku zorganizowanym oraz w papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego, których dopuszczenie do takiego obrotu jest zapewnione w państwie innym niż Rzeczpospolita Polska, państwo członkowskie lub państwo należące do OECD, pod warunkiem uzyskania zgody Komisji na dokonywanie lokat na określonej giełdzie lub rynku.
- III.3.12. Za zgodą Komisji Aktywa Subfunduszu Pekao Bazowy 15 Dywidendowy mogą być lokowane w depozyty w bankach zagranicznych.
- III.3.13. Z zastrzeżeniem postanowień pkt.III.3.26. – pkt.III.3.28. oraz art. 97–100 Ustawy, nie więcej niż 5% wartości Aktywów Subfunduszu Pekao Bazowy 15 Dywidendowy może być lokowanych w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot.
- III.3.14. Limit, o którym mowa w pkt.III.3.13. może być zwiększony do 10%, jeżeli łączna wartość lokat w papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego podmiotów, w których ulokowanych jest ponad 5% wartości Aktywów Subfunduszu Pekao Bazowy 15 Dywidendowy, nie przekroczy 40% wartości Aktywów Subfunduszu Pekao Bazowy 15 Dywidendowy.
- III.3.15. Do 20% wartości Aktywów Subfunduszu Pekao Bazowy 15 Dywidendowy może być ulokowane łącznie w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez podmioty należące do grupy kapitałowej w rozumieniu ustawy o rachunkowości, dla której sporządzane jest skonsolidowane sprawozdanie finansowe.
- III.3.16. W przypadku, o którym mowa w pkt.III.3.15., nie więcej niż 10% wartości Aktywów Subfunduszu Pekao Bazowy 15 Dywidendowy może być ulokowane w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot należący do grupy kapitałowej, o której mowa w pkt.III.3.15.
- III.3.17. Subfundusz Pekao Bazowy 15 Dywidendowy stosuje zasady dywersyfikacji lokat oraz ograniczenia inwestycyjne określone w Statucie oraz Ustawie.
- III.3.18. Część Aktywów Subfunduszu Pekao Bazowy 15 Dywidendowy może być utrzymywana na pieniężnych rachunkach bankowych wyłącznie w zakresie niezbędnym do zaspokajania bieżących zobowiązań Subfunduszu Pekao Bazowy 15 Dywidendowy.
- III.3.19. Fundusz może zawierać umowy dotyczące aktywów Subfunduszu Pekao Bazowy 15 Dywidendowy mające za przedmiot instrumenty pochodne dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym w Rzeczypospolitej Polskiej lub 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:
- III.3.19.1. zawarcie umowy jest zgodne z celem inwestycyjnym Subfunduszu Pekao Bazowy 15 Dywidendowy określonym w niniejszym statucie;

- III.3.19.2. umowa ma na celu zapewnienie sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym Subfunduszu Pekao Bazowy 15 Dywidendowy lub ograniczenie ryzyka inwestycyjnego związanego ze zmianą:
- a) kursów, cen lub wartości papierów wartościowych i instrumentów rynku pieniężnego, wchodzących w skład portfela inwestycyjnego Subfunduszu Pekao Bazowy 15 Dywidendowy, albo papierów wartościowych i instrumentów rynku pieniężnego, które mają zostać nabyte w przyszłości na rzecz Subfunduszu Pekao Bazowy 15 Dywidendowy, w tym umowa pozwala na przeniesienie ryzyka kredytowego związanego z tymi instrumentami finansowymi;
 - b) kursów walut w związku z lokatami portfela inwestycyjnego Subfunduszu Pekao Bazowy 15 Dywidendowy lub planowanymi lokatami portfela inwestycyjnego Subfunduszu Pekao Bazowy 15 Dywidendowy,
 - c) wysokości stóp procentowych w związku z lokatami lub planowanymi lokatami w depozyty, dłużne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego portfela inwestycyjnego Subfunduszu Pekao Bazowy 15 Dywidendowy oraz aktywami utrzymywanymi na zaspokojenie bieżących zobowiązań Subfunduszu Pekao Bazowy 15 Dywidendowy;
- III.3.19.3. 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
- III.3.19.4. wykonanie nastąpi przez dostawę instrumentów finansowych, o których mowa w art. 93 ust. 1 ustawy, lub przez rozliczenie pieniężne.
- III.3.20. Umowy mające za przedmiot niewystandaryzowane instrumenty pochodne będą zawierane z uznanymi podmiotami rynku finansowego w celu ograniczenia ryzyka kontrpartniera oraz ryzyka przedrozliczeniowego.
- III.3.21. Przy zawieraniu umów mających za przedmiot instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne, w celu zapewnienia sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym Subfunduszu Pekao Bazowy 15 Dywidendowy, się uwzględniane będą następujące kryteria wyboru tych instrumentów: płynność, cena lub dostępność, a także zgodność ze strategią i celem inwestycyjnym Subfunduszu Pekao Bazowy 15 Dywidendowy.
- III.3.22. W celu zapewnienia sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym Subfunduszu Pekao Bazowy 15 Dywidendowy Fundusz może zawierać w ramach portfela inwestycyjnego Subfunduszu umowy mające za przedmiot następujące instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne:
- 1) kontrakty terminowe, dla których instrumentem bazowym może być stopa procentowa, papiery wartościowe, instrumenty rynku pieniężnego, kursy walut, indeksy giełdowe,
 - 2) opcje, dla których instrumentem bazowym może być stopa procentowa, papiery wartościowe, instrumenty rynku pieniężnego, kursy walut, indeksy giełdowe,
 - 3) transakcje wymiany walut, transakcje walutowe wymiany stóp procentowych, transakcje wymiany stóp procentowych, transakcje wymiany papierów wartościowych, transakcje wymiany indeksów giełdowych, kontrakty na różnicę oraz transakcje wymiany dotyczące przenoszenia ryzyka kredytowego.
- III.3.23. Umowy mające za przedmiot instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne, o których mowa w pkt.III.3.22., zawierane są w celu zapewnienia sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym Subfunduszu Pekao Bazowy 15 Dywidendowy, 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 Bazowy 15 Dywidendowy obarczone będzie ryzykiem, które jest zgodne z profilem ryzyka tego subfunduszu.
- III.3.24. Fundusz może nabywać do portfela inwestycyjnego Subfunduszu Pekao Bazowy 15 Dywidendowy papiery wartościowe z wbudowanym instrumentem pochodnym, pod warunkiem, że papiery te spełniają kryteria określone w art. 94a Ustawy.
- III.3.25. Fundusz może nabywać do portfela inwestycyjnego Subfunduszu Pekao Bazowy 15 Dywidendowy instrumenty rynku pieniężnego z wbudowanym instrumentem pochodnym, pod warunkiem, że instrumenty te spełniają kryteria określone w art. 93a Ustawy.
- III.3.26. Do 85% aktywów Subfunduszu Pekao Bazowy 15 Dywidendowy może być lokowane w papiery wartościowe emitowane przez dowolny z następujących podmiotów: Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski, jednostkę samorządu terytorialnego, państwo członkowskie, jednostkę samorządu terytorialnego państwa członkowskiego, państwo należące do OECD lub międzynarodową instytucję finansową, której członkiem jest Rzeczpospolita Polska lub co najmniej jedno państwo członkowskie.
- III.3.27. Do 85% aktywów Subfunduszu Pekao Bazowy 15 Dywidendowy może być lokowane w papiery wartościowe poręczone lub gwarantowane przez dowolny podmiot, o którym mowa w pkt.III.3.26.
- III.3.28. Łączna wartość lokat w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez podmiot, którego papiery wartościowe są poręczane lub gwarantowane przez podmiot określony w pkt.III.3.26., depozytów w tym podmiocie oraz wartość ryzyka kontrahenta wynikająca z transakcji, których przedmiotem są niewystandaryzowane instrumenty pochodne, zawartych z tym podmiotem, nie może przekroczyć 85% wartości aktywów Subfunduszu Pekao Bazowy 15 Dywidendowy.

- III.3.29. Aktywa Subfunduszu Pekao Bazowy 15 Dywidendowy mogą być lokowane w:
- III.3.29.1. jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej;
 - III.3.29.2. tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne;
 - III.3.29.3. 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 Rozdziale 1 Działu V Ustawy,
 - d) instytucje te są obowiązane do sporządzania rocznych i półrocznych sprawozdań finansowych, - pod warunkiem że nie więcej niż 10% wartości aktywów tych funduszy inwestycyjnych otwartych, funduszy zagranicznych lub instytucji może być, zgodnie z ich statutem lub regulaminem, zainwestowana łącznie w jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych oraz tytuły uczestnictwa innych funduszy zagranicznych i instytucji wspólnego inwestowania.
- III.3.30. Fundusz może zawierać w ramach portfela inwestycyjnego Subfunduszu Pekao Bazowy 15 Dywidendowy umowy, których przedmiotem są papiery wartościowe i prawa majątkowe, z innym funduszem zarządzanym przez Towarzystwo.
- III.3.31. Fundusz może zaciągać, wyłącznie w bankach krajowych lub instytucjach kredytowych, pożyczki i kredyty, o terminie spłaty do roku, w łącznej wysokości nie przekraczającej 10% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu Pekao Bazowy 15 Dywidendowy w chwili zawarcia umowy pożyczki lub kredytu.
- III.3.32. Fundusz może udzielać innym podmiotom pożyczek, których przedmiotem są zdematerializowane papiery wartościowe wchodzące w skład portfela inwestycyjnego Subfunduszu Pekao Bazowy 15 Dywidendowy w trybie określonym w art. 102 Ustawy.
- III.3.33. Fundusz może zawierać w ramach portfela inwestycyjnego Subfunduszu Pekao Bazowy 15 Dywidendowy transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony lub Funduszu do odkupu."

III. Tytuł pkt V.2. otrzymuje nowe następujące brzmienie:

„V.2. Zasady ponoszenia kosztów przez Subfundusz Pekao Bazowy 15 Dywidendowy”

IV. W pkt VII.4. wiersz 3. w tabeli otrzymuje nowe następujące brzmienie:

”

3.	Pekao Bazowy 15 Dywidendowy	A	E	I
----	-----------------------------	---	---	---

”

V. W pkt VII.30. wiersz 3. w tabeli otrzymuje nowe następujące brzmienie:

”

3.	Pekao Bazowy 15 Dywidendowy	3,25%	3,25%	3,25%
----	-----------------------------	-------	-------	-------

”

- 8) **W Spisie treści** dotychczasowe wyrażenie: „Pekao Stabilnego Inwestowania” zastępuje się nowym następującym wyrażeniem: „Pekao Bazowy 15 Dywidendowy”

Warszawa, 16 lipca 2020 r.