

## Ogłoszenie o zmianie statutu

### **Pekao Walutowy Funduszu Inwestycyjnego Otwartego**

Pekao Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, działając na podstawie art. 4 Ustawy z dnia 27 maja 2004 roku o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (t.j. Dz.U. z 2020 poz. 95 ze zm.) jako organ Pekao Walutowy Funduszu Inwestycyjnego Otwartego („Fundusz”) niniejszym ogłasza o dokonaniu poniższych zmian w statucie ww. Funduszu:

#### 1) Rozdział IV otrzymuje nową następującą treść:

#### **„Rozdział IV Koszty ponoszone przez Subfundusze**

#### **IV.1. [Zasady ponoszenia kosztów przez Subfundusz Pekao Obligacji Europejskich Plus (w niniejszym artykule zwany „Subfunduszem”)]**

IV.1.1. Fundusz obciąża Subfundusz kosztami związanymi z działalnością na rzecz Subfunduszu, przy czym zobowiązania związane z Subfunduszem obciążają tylko Subfundusz, zgodnie z następującymi zasadami:

- 1) jeżeli obowiązek pokrycia kosztów obciąża kilka subfunduszy łącznie i nie jest możliwe ustalenie części, która obciąża Subfundusz, partycypację Subfunduszu w tych kosztach oblicza się na podstawie stosunku Wartości Aktywów Netto Subfunduszu do sumy wartości Aktywów Netto wszystkich subfunduszy, na których ciąży obowiązek pokrycia tych kosztów;
- 2) zobowiązania, które dotyczą całego Funduszu – bez wskazania obciążenia kosztami Subfunduszu - obciążają Subfundusz proporcjonalnie do udziału Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w Wartości Aktywów Netto Funduszu;
- 3) w przypadku zawarcia przez Fundusz umowy dotyczącej nabycia lub zbycia składników lokat więcej niż jednego subfunduszu wydzielonego w Funduszu, koszty takiej transakcji obciążają Subfundusz proporcjonalnie do udziału wartości nabytych lub zbytych na rzecz Subfunduszu składników lokat w wartości składników lokat nabytych lub zbytych w ramach tej transakcji ogółem;
- 4) w przypadku, gdy w Subfunduszu zbywane są Jednostki Uczestnictwa różnych kategorii, dla których obowiązują różne stawki wynagrodzenia za zarządzanie, koszty wynagrodzenia za zarządzanie wyliczone na podstawie Wartości Aktywów Netto, przypisane do danej kategorii Jednostek Uczestnictwa, obciążają Subfundusz, jednakże dla potrzeb ustalenia Wartości Aktywów Netto przypadającej na Jednostkę Uczestnictwa w podziale na kategorie są one alokowane rachunkowo wyłącznie do Jednostek Uczestnictwa kategorii, której dotyczą. Powyższą zasadę stosuje się odpowiednio w przypadku innych kosztów związanych wyłącznie z Jednostkami Uczestnictwa danej kategorii. Zasady ustalania Wartości Aktywów Netto przypadającej na Jednostkę Uczestnictwa zaprezentowano w Rozdziale III część A pkt 20.3. Prospektu Informacyjnego.

IV.1.2. Na zasadach określonych w pkt IV.1.1. Subfundusz obciążany jest następującymi kosztami działalności Funduszu związanymi z Subfunduszem:

- 1) wynagrodzenie Towarzystwa za zarządzanie Subfunduszem, zgodnie z zasadami określonymi w pkt IV.1.3.;
- 2) koszty obsługi transakcji na Aktywach Subfunduszu (w tym opłaty), opłaty za wykonywanie czynności i usług bankowych w związku z Aktywami Subfunduszu bądź zobowiązaniami Subfunduszu:
  - a) opłaty i prowizje maklerskie,
  - b) opłaty i prowizje bankowe, w tym, z zastrzeżeniem pkt IV.1.4., wobec Depozytariusza,
  - c) prowizje i opłaty na rzecz instytucji depozytowych oraz rozliczeniowych oraz prowadzących wymagane prawem repozytoria, w tym opłaty transakcyjne (np. wobec KDPW, Clearstream Banking, banki), w tym płatne za pośrednictwem Depozytariusza,
  - d) koszty obsługi i odsetek od kredytów i pożyczek zaciągniętych przez Fundusz na rzecz Subfunduszu,

- e) opłaty i prowizje z tytułu korzystania z wielostronnych platform obrotu (MTF) oraz ze zorganizowanych platform obrotu (OTF) – w zakresie transakcji przeprowadzanych na rzecz Subfunduszu;
- 3) podatki i opłaty oraz inne koszty wynikające z przepisów prawa lub regulacji wewnętrznych sądów, związane z Subfunduszem:
  - a) opłaty sądowe i notarialne,
  - b) koszty postępowania przed sądem powszechnym, sądem polubownym, sądem administracyjnym oraz cywilnego postępowania egzekucyjnego, związane z działalnością inwestycyjną Funduszu dokonywaną na rzecz Subfunduszu,
  - c) opłaty za decyzje i zezwolenia Komisji,
  - d) podatki;
- 4) koszty likwidacji Subfunduszu, z zastrzeżeniem treści pkt IV.1.7. i pkt IV.1.8.;
- 5) koszty obsługi prawnej (w tym pomocy prawnej i doradztwa podatkowego), niezwiązane z działalnością inwestycyjną Funduszu dokonywaną na rzecz Subfunduszu.

IV.1.3. Towarzystwo otrzymuje za zarządzanie Subfunduszem wynagrodzenie miesięczne, zwane dalej Wynagrodzeniem, kalkulowane i wypłacane w następujący sposób:

- 1) Wynagrodzenie naliczane jest na każdy dzień, w wysokości określonej procentowo w skali roku, liczonej od Wartości Aktywów Netto Subfunduszu reprezentujących każdą kategorię Jednostek Uczestnictwa odrębnie, z ostatniego Dnia Wyceny;
- 2) naliczenie Wynagrodzenia na dany dzień następuje na podstawie Wartości Aktywów Netto Subfunduszu z Dnia Wyceny bezpośrednio poprzedzającego Dzień Wyceny, na który naliczane jest Wynagrodzenie;
- 3) Wynagrodzenie rozliczane jest za każdy miesiąc i przekazywane ze środków Subfunduszu nie później niż piętnastego dnia miesiąca następującego po miesiącu, za który przysługuje;
- 4) Maksymalne stawki Wynagrodzenia, przypisane do Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu poszczególnych kategorii wynoszą:

a)	dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A	2,0 %
b)	dla Jednostek Uczestnictwa kategorii E	2,0%
c)	dla Jednostek Uczestnictwa kategorii F	1,95%
d)	dla Jednostek Uczestnictwa kategorii I	2,0%

- 5) Towarzystwo może naliczać i pobierać Wynagrodzenie według stawek niższych niż określone w pkt. 4), w tym zaniechać pobierania tego Wynagrodzenia.

IV.1.4. Koszty związane z działalnością Funduszu niewymienione w pkt IV.1.2., w tym wynagrodzenie Depozytariusza (z tytułu prowadzenia rejestru i przechowywania aktywów Funduszu oraz weryfikacji wartości Aktywów Netto Funduszu i poszczególnych Subfunduszy), a także opłaty ponoszone na rzecz Depozytariusza w związku z rozliczaniem transakcji na instrumentach finansowych, koszty związane z prowadzeniem rejestru Uczestników Funduszu (przez Agenta Transferowego) oraz koszty badania oraz przeglądów sprawozdań finansowych Funduszu, w tym jednostkowych sprawozdań finansowych poszczególnych Subfunduszy przez Biegłego Rewidenta, a także uzyskiwania stosownych oświadczeń Biegłego Rewidenta, określone w umowach zawartych przez Fundusz lub Towarzystwo oraz opłaty karne, pokrywane są przez Towarzystwo.

IV.1.5. Koszty określone w punktach IV.1.2.3. lit. b) oraz IV.1.2.5. stanowią koszty limitowane Subfunduszu i będą bezpośrednio pokrywane przez Fundusz z Aktywów Subfunduszu do kwoty stanowiącej 0,1 % średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w danym roku bilansowym (wyznaczonej jako średnia arytmetyczna z Dni Wyceny). Nadwyżkę faktycznie poniesionych kosztów ponad powyżej określony limit Towarzystwo zwróci danemu Subfunduszowi niezwłocznie po zakończeniu roku bilansowego, w którym nadwyżka wystąpiła.

IV.1.6. W księgach Subfunduszu codziennie tworzona jest rezerwa na wybrane koszty Subfunduszu wskazane w pkt IV.1.2., z wyłączeniem pkt IV.1.2.4. Rezerwa tworzona jest w wysokości uzasadnionej i ma na celu zapewnienie współmierności

kosztów do okresu, którego faktycznie dotyczą. Rozliczenie następuje z dołu w okresach miesięcznych lub kwartalnych.

- IV.1.7. W przypadku likwidacji Subfunduszu, niezwiązanej z likwidacją Funduszu, wynagrodzenie likwidatora określone zostanie na 75 000 zł netto powiększone o należny podatek od towarów i usług wg obowiązującej stawki na dzień rozpoczęcia likwidacji, nie więcej jednak niż 5 % Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na dzień rozpoczęcia likwidacji.
- IV.1.8. W przypadku likwidacji Funduszu wynagrodzenie likwidatora określone zostanie na 75 000 zł netto powiększone o należny podatek od towarów i usług wg obowiązującej stawki na dzień rozpoczęcia likwidacji wobec każdego likwidowanego Subfunduszu, nie więcej jednak niż 5 % Wartości Aktywów Netto na dzień rozpoczęcia likwidacji.
- IV.1.9. Fundusz, ani żaden z subfunduszy wydzielonych w Funduszu nie jest obciążany świadczeniem dodatkowym, o którym mowa w pkt VII.2.13. Zasady naliczania i wypłaty świadczenia dodatkowego zaprezentowano w Prospekcie Informacyjnym.

#### **IV.2. [Zasady ponoszenia kosztów przez Subfundusz Pekao Obligacji Dolarowych Plus (w niniejszym artykule zwany „Subfunduszem”)]**

- IV.2.1. Fundusz obciąża Subfundusz kosztami związanymi z działalnością na rzecz Subfunduszu, przy czym zobowiązania związane z Subfunduszem obciążają tylko Subfundusz, zgodnie z następującymi zasadami:
- 1) jeżeli obowiązek pokrycia kosztów obciąża kilka subfunduszy łącznie i nie jest możliwe ustalenie części, która obciąża Subfundusz, partycypację Subfunduszu w tych kosztach oblicza się na podstawie stosunku Wartości Aktywów Netto Subfunduszu do sumy wartości Aktywów Netto wszystkich subfunduszy, na których ciąży obowiązek pokrycia tych kosztów;
  - 2) zobowiązania, które dotyczą całego Funduszu – bez wskazania obciążenia kosztami Subfunduszu - obciążają Subfundusz proporcjonalnie do udziału Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w Wartości Aktywów Netto Funduszu;
  - 3) w przypadku zawarcia przez Fundusz umowy dotyczącej nabycia lub zbycia składników lokat więcej niż jednego subfunduszu wydzielonego w Funduszu, koszty takiej transakcji obciążają Subfundusz proporcjonalnie do udziału wartości nabytych lub zbytych na rzecz Subfunduszu składników lokat w wartości składników lokat nabytych lub zbytych w ramach tej transakcji ogółem;
  - 4) w przypadku, gdy w Subfunduszu zbywane są Jednostki Uczestnictwa różnych kategorii, dla których obowiązują różne stawki wynagrodzenia za zarządzanie, koszty wynagrodzenia za zarządzanie wyliczone na podstawie Wartości Aktywów Netto, przypisane do danej kategorii Jednostek Uczestnictwa, obciążają Subfundusz, jednakże dla potrzeb ustalenia Wartości Aktywów Netto przypadającej na Jednostkę Uczestnictwa w podziale na kategorie są one alokowane rachunkowo wyłącznie do Jednostek Uczestnictwa kategorii, której dotyczą. Powyższą zasadę stosuje się odpowiednio w przypadku innych kosztów związanych wyłącznie z Jednostkami Uczestnictwa danej kategorii. Zasady ustalania Wartości Aktywów Netto przypadającej na Jednostkę Uczestnictwa zaprezentowano w Rozdziale III część A pkt 20.3. Prospektu Informacyjnego.
- IV.2.2. Na zasadach określonych w pkt IV.2.1. Subfundusz obciążany jest następującymi kosztami działalności Funduszu związanymi z Subfunduszem:
- 1) wynagrodzenie Towarzystwa za zarządzanie Subfunduszem, zgodnie z zasadami określonymi w pkt IV.2.3.;
  - 2) koszty obsługi transakcji na Aktywach Subfunduszu (w tym opłaty), opłaty za wykonywanie czynności i usług bankowych w związku z Aktywami Subfunduszu bądź zobowiązaniami Subfunduszu:
    - a) opłaty i prowizje maklerskie,
    - b) opłaty i prowizje bankowe, w tym, z zastrzeżeniem pkt IV.2.4., wobec Depozytariusza,
    - c) prowizje i opłaty na rzecz instytucji depozytowych oraz rozliczeniowych oraz prowadzących wymagane prawem repozytoria, w tym opłaty transakcyjne (np. wobec KDPW, Clearstream Banking, banki), w tym płatne za pośrednictwem Depozytariusza,
    - d) koszty obsługi i odsetek od kredytów i pożyczek zaciągniętych przez Fundusz na rzecz Subfunduszu,
    - e) opłaty i prowizje z tytułu korzystania z wielostronnych platform obrotu (MTF) oraz ze zorganizowanych platform obrotu (OTF) – w zakresie transakcji przeprowadzanych na rzecz Subfunduszu;
  - 3) podatki i opłaty oraz inne koszty wynikające z przepisów prawa lub regulacji wewnętrznych sądów, związane z Subfunduszem:
    - a) opłaty sądowe i notarialne,
    - b) koszty postępowania przed sądem powszechnym, sądem polubownym, sądem administracyjnym oraz cywilnego postępowania egzekucyjnego, związane z działalnością inwestycyjną Funduszu dokonywaną na rzecz Subfunduszu,
    - c) opłaty za decyzje i zezwolenia Komisji,
    - d) podatki;
  - 4) koszty likwidacji Subfunduszu, z zastrzeżeniem treści pkt IV.2.7. i pkt IV.2.8.;
  - 5) koszty obsługi prawnej (w tym pomocy prawnej i doradztwa podatkowego), niezwiązane z działalnością inwestycyjną Funduszu dokonywaną na rzecz Subfunduszu.

IV.2.3. Towarzystwo otrzymuje za zarządzanie Subfunduszem wynagrodzenie miesięczne, zwane dalej Wynagrodzeniem, kalkulowane i wypłacane w następujący sposób:

- 1) Wynagrodzenie naliczane jest na każdy dzień, w wysokości określonej procentowo w skali roku, liczonej od Wartości Aktywów Netto Subfunduszu reprezentujących każdą kategorię Jednostek Uczestnictwa odrębnie, z ostatniego Dnia Wyceny;
- 2) Naliczenie Wynagrodzenia na dany dzień następuje na podstawie Wartości Aktywów Netto Subfunduszu z Dnia Wyceny bezpośrednio poprzedzającego Dzień Wyceny, na który naliczane jest Wynagrodzenie;
- 3) Wynagrodzenie rozliczane jest za każdy miesiąc i przekazywane ze środków Subfunduszu nie później niż piętnastego dnia miesiąca następującego po miesiącu, za który przysługuje;
- 4) Maksymalne stawki Wynagrodzenia, przypisane do Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu poszczególnych kategorii wynoszą:

a)	dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A	2,5 %
b)	dla Jednostek Uczestnictwa kategorii E	2,5 %
c)	dla Jednostek Uczestnictwa kategorii F	2,45 %
d)	dla Jednostek Uczestnictwa kategorii I	2,5 %

- 5) Towarzystwo może naliczać i pobierać Wynagrodzenie według stawek niższych niż określone w pkt. 4), w tym zaniechać pobierania tego Wynagrodzenia.

IV.2.4. Koszty związane z działalnością Funduszu niewymienione w pkt IV.2.2., w tym wynagrodzenie Depozytariusza (z tytułu prowadzenia rejestru i przechowywania aktywów Funduszu oraz weryfikacji wartości Aktywów Netto Funduszu i poszczególnych Subfunduszy), a także opłaty ponoszone na rzecz Depozytariusza w związku z rozliczaniem transakcji na instrumentach finansowych, koszty związane z prowadzeniem rejestru Uczestników Funduszu (przez Agenta Transferowego) oraz koszty badania oraz przeglądów sprawozdań finansowych Funduszu, w tym jednostkowych sprawozdań finansowych poszczególnych Subfunduszy przez Biegłego Rewidenta, a także uzyskiwania stosownych oświadczeń Biegłego Rewidenta, określone w umowach zawartych przez Fundusz lub Towarzystwo oraz opłaty karne, pokrywane są przez Towarzystwo.

IV.2.5. Koszty określone w punktach IV.2.2.3. lit. b) oraz IV.2.2.5. stanowią koszty limitowane Subfunduszu i będą bezpośrednio pokrywane przez Fundusz z Aktywów Subfunduszu do kwoty stanowiącej 0,1 % średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w danym roku bilansowym (wyznaczonej jako średnia arytmetyczna z Dni Wyceny). Nadwyżkę faktycznie poniesionych kosztów ponad powyżej określony limit Towarzystwo zwróci danemu Subfunduszowi niezwłocznie po zakończeniu roku bilansowego, w którym nadwyżka wystąpiła.

IV.2.6. W księgach Subfunduszu codziennie tworzona jest rezerwa na wybrane koszty Subfunduszu wskazane w pkt IV.2.2., z wyłączeniem pkt IV.2.2.4. Rezerwa tworzona jest w wysokości uzasadnionej i ma na celu zapewnienie współmierności kosztów do okresu, którego faktycznie dotyczą. Rozliczenie następuje z dołu w okresach miesięcznych lub kwartalnych.

IV.2.7. W przypadku likwidacji Subfunduszu, niezwiązanej z likwidacją Funduszu, wynagrodzenie likwidatora określone zostanie na 75 000 zł netto powiększone o należny podatek od towarów i usług wg obowiązującej stawki na dzień rozpoczęcia likwidacji, nie więcej jednak niż 5 % Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na dzień rozpoczęcia likwidacji.

IV.2.8. W przypadku likwidacji Funduszu wynagrodzenie likwidatora określone zostanie na 75 000 zł netto powiększone o należny podatek od towarów i usług wg obowiązującej stawki na dzień rozpoczęcia likwidacji wobec każdego likwidowanego Subfunduszu, nie więcej jednak niż 5 % Wartości Aktywów Netto na dzień rozpoczęcia likwidacji.

IV.2.9. Fundusz, ani żaden z subfunduszy wydzielonych w Funduszu nie jest obciążany świadczeniem dodatkowym, o którym mowa w pkt VII.2.13. Zasady naliczania i wypłaty świadczenia dodatkowego zaprezentowano w Prospekcie Informacyjnym.

### **IV.3. [Zasady ponoszenia kosztów przez Subfundusz Pekaó Zrównoważony Rynku Amerykańskiego (w niniejszym artykule zwany „Subfunduszem”)]**

IV.3.1. Fundusz obciąża Subfundusz kosztami związanymi z działalnością na rzecz Subfunduszu, przy czym zobowiązania związane z Subfunduszem obciążają tylko Subfundusz, zgodnie z następującymi zasadami:

- 1) jeżeli obowiązek pokrycia kosztów obciąża kilka subfunduszy łącznie i nie jest możliwe ustalenie części, która obciąża Subfundusz, partycypację Subfunduszu w tych kosztach oblicza się na podstawie stosunku Wartości Aktywów Netto Subfunduszu do sumy wartości Aktywów Netto wszystkich subfunduszy, na których ciąży obowiązek pokrycia tych kosztów;
- 2) zobowiązania, które dotyczą całego Funduszu – bez wskazania obciążenia kosztami Subfunduszu - obciążają Subfundusz proporcjonalnie do udziału Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w Wartości Aktywów Netto Funduszu;
- 3) w przypadku zawarcia przez Fundusz umowy dotyczącej nabycia lub zbycia składników lokat więcej niż jednego subfunduszu wydzielonego w Funduszu, koszty takiej transakcji obciążają Subfundusz proporcjonalnie do udziału wartości nabytych lub zbytych na rzecz Subfunduszu składników lokat w wartości składników lokat nabytych lub zbytych w ramach tej transakcji ogółem;

- 4) w przypadku, gdy w Subfunduszu zbywane są Jednostki Uczestnictwa różnych kategorii, dla których obowiązują różne stawki wynagrodzenia za zarządzanie, koszty wynagrodzenia za zarządzanie wyliczone na podstawie Wartości Aktywów Netto, przypisane do danej kategorii Jednostek Uczestnictwa, obciążają Subfundusz, jednakże dla potrzeb ustalenia Wartości Aktywów Netto przypadającej na Jednostkę Uczestnictwa w podziale na kategorie są one alokowane rachunkowo wyłącznie do Jednostek Uczestnictwa kategorii, której dotyczą. Powyższą zasadę stosuje się odpowiednio w przypadku innych kosztów związanych wyłącznie z Jednostkami Uczestnictwa danej kategorii. Zasady ustalania Wartości Aktywów Netto przypadającej na Jednostkę Uczestnictwa zaprezentowano w Rozdziale III część A pkt 20.3. Prospektu Informacyjnego.

IV.3.2. Na zasadach określonych w pkt IV.3.1. Subfundusz obciążany jest następującymi kosztami działalności Funduszu związanymi z Subfunduszem:

- 1) wynagrodzenie Towarzystwa za zarządzanie Subfunduszem, zgodnie z zasadami określonymi w pkt IV.3.3.;
- 2) koszty obsługi transakcji na Aktywach Subfunduszu (w tym opłaty), opłaty za wykonywanie czynności i usług bankowych w związku z Aktywami Subfunduszu bądź zobowiązaniami Subfunduszu:
  - a) opłaty i prowizje maklerskie,
  - b) opłaty i prowizje bankowe, w tym, z zastrzeżeniem pkt IV.3.4., wobec Depozytariusza,
  - c) prowizje i opłaty na rzecz instytucji depozytowych oraz rozliczeniowych oraz prowadzących wymagane prawem repozytoria, w tym opłaty transakcyjne (np. wobec KDPW, Clearstream Banking, banki), w tym płatne za pośrednictwem Depozytariusza,
  - d) koszty obsługi i odsetek od kredytów i pożyczek zaciągniętych przez Fundusz na rzecz Subfunduszu,
  - e) opłaty i prowizje z tytułu korzystania z wielostronnych platform obrotu (MTF) oraz ze zorganizowanych platform obrotu (OTF) – w zakresie transakcji przeprowadzanych na rzecz Subfunduszu;
- 3) podatki i opłaty oraz inne koszty wynikające z przepisów prawa lub regulacji wewnętrznych sądów, związane z Subfunduszem:
  - a) opłaty sądowe i notarialne,
  - b) koszty postępowania przed sądem powszechnym, sądem polubownym, sądem administracyjnym oraz cywilnego postępowania egzekucyjnego, związane z działalnością inwestycyjną Funduszu dokonywaną na rzecz Subfunduszu,
  - c) opłaty za decyzje i zezwolenia Komisji,
  - d) podatki;
- 4) koszty likwidacji Subfunduszu, z zastrzeżeniem treści pkt IV.3.7. i pkt IV.3.8.;
- 5) koszty obsługi prawnej (w tym pomocy prawnej i doradztwa podatkowego), niezwiązane z działalnością inwestycyjną Funduszu dokonywaną na rzecz Subfunduszu.

IV.3.3. Towarzystwo otrzymuje za zarządzanie Subfunduszem wynagrodzenie miesięczne, zwane dalej Wynagrodzeniem, kalkulowane i wypłacane w następujący sposób:

- 1) Wynagrodzenie naliczane jest na każdy dzień, w wysokości określonej procentowo w skali roku, liczonej od Wartości Aktywów Netto Subfunduszu reprezentujących każdą kategorię Jednostek Uczestnictwa odrębnie, z ostatniego Dnia Wyceny;
- 2) Naliczenie Wynagrodzenia na dany dzień następuje na podstawie Wartości Aktywów Netto Subfunduszu z Dnia Wyceny bezpośrednio poprzedzającego Dzień Wyceny, na który naliczane jest Wynagrodzenie;
- 3) Wynagrodzenie rozliczane jest za każdy miesiąc i przekazywane ze środków Subfunduszu nie później niż piętnastego dnia miesiąca następującego po miesiącu, za który przysługuje;
- 4) Maksymalne stawki Wynagrodzenia, przypisane do Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu poszczególnych kategorii wynoszą:

a)	dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A	2,50 %
b)	dla Jednostek Uczestnictwa kategorii E	2,50 %
c)	dla Jednostek Uczestnictwa kategorii F	2,40 %
d)	dla Jednostek Uczestnictwa kategorii I	2,50 %

- 5) Towarzystwo może naliczać i pobierać Wynagrodzenie według stawek niższych niż określone w pkt. 4), w tym zaniechać pobierania tego Wynagrodzenia.

IV.3.4. Koszty związane z działalnością Funduszu niewymienione w pkt IV.3.2., w tym wynagrodzenie Depozytariusza (z tytułu prowadzenia rejestru i przechowywania aktywów Funduszu oraz weryfikacji wartości Aktywów Netto Funduszu i poszczególnych Subfunduszy), a także opłaty ponoszone na rzecz Depozytariusza w związku z rozliczaniem transakcji na instrumentach finansowych, koszty związane z prowadzeniem rejestru Uczestników Funduszu (przez Agenta Transferowego) oraz koszty badania oraz przeglądów sprawozdań finansowych Funduszu, w tym jednostkowych sprawozdań finansowych poszczególnych Subfunduszy przez Biegłego Rewidenta, a także uzyskiwania stosownych oświadczeń Biegłego Rewidenta, określone w umowach zawartych przez Fundusz lub Towarzystwo oraz opłaty karne, pokrywane są przez Towarzystwo.

IV.3.5. Koszty określone w punktach IV.3.2.3. lit. b) oraz IV.3.2.5. stanowią koszty limitowane Subfunduszu i będą bezpośrednio pokrywane przez Fundusz z Aktywów Subfunduszu do kwoty stanowiącej 0,1 % średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w danym roku bilansowym (wyznaczonej jako średnia arytmetyczna z Dni Wyceny). Nadwyżkę faktycznie

poniesionych kosztów ponad powyżej określony limit Towarzystwo zwróci danemu Subfunduszowi niezwłocznie po zakończeniu roku bilansowego, w którym nadwyżka wystąpiła.

- IV.3.6. W księgach Subfunduszu codziennie tworzona jest rezerwa na wybrane koszty Subfunduszu wskazane w pkt IV.3.2., z wyłączeniem pkt IV.3.2.4. Rezerwa tworzona jest w wysokości uzasadnionej i ma na celu zapewnienie współmierności kosztów do okresu, którego faktycznie dotyczą. Rozliczenie następuje z dołu w okresach miesięcznych lub kwartalnych.
- IV.3.7. W przypadku likwidacji Subfunduszu, niezwiązanej z likwidacją Funduszu, wynagrodzenie likwidatora określone zostanie na 75 000 zł netto powiększone o należny podatek od towarów i usług wg obowiązującej stawki na dzień rozpoczęcia likwidacji, nie więcej jednak niż 5 % Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na dzień rozpoczęcia likwidacji.
- IV.3.8. W przypadku likwidacji Funduszu wynagrodzenie likwidatora określone zostanie na 75 000 zł netto powiększone o należny podatek od towarów i usług wg obowiązującej stawki na dzień rozpoczęcia likwidacji wobec każdego likwidowanego Subfunduszu, nie więcej jednak niż 5 % Wartości Aktywów Netto na dzień rozpoczęcia likwidacji.
- IV.3.9. Fundusz, ani żaden z subfunduszy wydzielonych w Funduszu nie jest obciążany świadczeniem dodatkowym, o którym mowa w pkt VII.2.13. Zasady naliczania i wypłaty świadczenia dodatkowego zaprezentowano w Prospekcie Informacyjnym.

#### **IV.4. [Zasady ponoszenia kosztów przez Subfundusz Pekaó Akcji Europejskich (w niniejszym artykule zwany „Subfunduszem”)]**

IV.4.1. Fundusz obciąża Subfundusz kosztami związanymi z działalnością na rzecz Subfunduszu, przy czym zobowiązania związane z Subfunduszem obciążają tylko Subfundusz, zgodnie z następującymi zasadami:

- 1) jeżeli obowiązek pokrycia kosztów obciąża kilka subfunduszy łącznie i nie jest możliwe ustalenie części, która obciąża Subfundusz, partycypację Subfunduszu w tych kosztach oblicza się na podstawie stosunku Wartości Aktywów Netto Subfunduszu do sumy wartości Aktywów Netto wszystkich subfunduszy, na których ciąży obowiązek pokrycia tych kosztów;
- 2) zobowiązania, które dotyczą całego Funduszu – bez wskazania obciążenia kosztami Subfunduszu - obciążają Subfundusz proporcjonalnie do udziału Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w Wartości Aktywów Netto Funduszu;
- 3) w przypadku zawarcia przez Fundusz umowy dotyczącej nabycia lub zbycia składników lokat więcej niż jednego subfunduszu wydzielonego w Funduszu, koszty takiej transakcji obciążają Subfundusz proporcjonalnie do udziału wartości nabytych lub zbytych na rzecz Subfunduszu składników lokat w wartości składników lokat nabytych lub zbytych w ramach tej transakcji ogółem;
- 4) w przypadku, gdy w Subfunduszu zbywane są Jednostki Uczestnictwa różnych kategorii, dla których obowiązują różne stawki wynagrodzenia za zarządzanie, koszty wynagrodzenia za zarządzanie wyliczone na podstawie Wartości Aktywów Netto, przypisane do danej kategorii Jednostek Uczestnictwa, obciążają Subfundusz, jednakże dla potrzeb ustalenia Wartości Aktywów Netto przypadającej na Jednostkę Uczestnictwa w podziale na kategorie są one alokowane rachunkowo wyłącznie do Jednostek Uczestnictwa kategorii, której dotyczą. Powyższą zasadę stosuje się odpowiednio w przypadku innych kosztów związanych wyłącznie z Jednostkami Uczestnictwa danej kategorii. Zasady ustalania Wartości Aktywów Netto przypadającej na Jednostkę Uczestnictwa zaprezentowano w Rozdziale III część A pkt 20.3. Prospektu Informacyjnego.

IV.4.2. Na zasadach określonych w pkt IV.4.1. Subfundusz obciążany jest następującymi kosztami działalności Funduszu związanymi z Subfunduszem:

- 1) wynagrodzenie Towarzystwa za zarządzanie Subfunduszem, zgodnie z zasadami określonymi w pkt IV.4.3.,
- 2) koszty obsługi transakcji na Aktywach Subfunduszu (w tym opłaty), opłaty za wykonywanie czynności i usług bankowych w związku z Aktywami Subfunduszu bądź zobowiązaniami Subfunduszu:
  - a) opłaty i prowizje maklerskie,
  - b) opłaty i prowizje bankowe, w tym, z zastrzeżeniem pkt IV.4.4., wobec Depozytariusza,
  - c) prowizje i opłaty na rzecz instytucji depozytowych oraz rozliczeniowych oraz prowadzących wymagane prawem repozytoria, w tym opłaty transakcyjne (np. wobec KDPW, Clearstream Banking, banki), w tym płatne za pośrednictwem Depozytariusza,
  - d) koszty obsługi i odsetek od kredytów i pożyczek zaciągniętych przez Fundusz na rzecz Subfunduszu,
  - e) opłaty i prowizje z tytułu korzystania z wielostronnych platform obrotu (MTF) oraz ze zorganizowanych platform obrotu (OTF) – w zakresie transakcji przeprowadzanych na rzecz Subfunduszu;
- 3) podatki i opłaty oraz inne koszty wynikające z przepisów prawa lub regulacji wewnętrznych sądów, związane z Subfunduszem:
  - a) opłaty sądowe i notarialne,
  - b) koszty postępowania przed sądem powszechnym, sądem polubownym, sądem administracyjnym oraz cywilnego postępowania egzekucyjnego, związane z działalnością inwestycyjną Funduszu dokonywaną na rzecz Subfunduszu,
  - c) opłaty za decyzje i zezwolenia Komisji,
  - d) podatki;



- 4) koszty likwidacji Subfunduszu, z zastrzeżeniem treści pkt IV.4.7. i pkt IV.4.8.;
- 5) koszty obsługi prawnej (w tym pomocy prawnej i doradztwa podatkowego), niezwiązane z działalnością inwestycyjną Funduszu dokonywaną na rzecz Subfunduszu.

IV.4.3. Towarzystwo otrzymuje za zarządzanie Subfunduszem wynagrodzenie miesięczne, zwane dalej Wynagrodzeniem, kalkulowane i wypłacane w następujący sposób:

- 1) Wynagrodzenie naliczane jest na każdy dzień, w wysokości określonej procentowo w skali roku, liczonej od Wartości Aktywów Netto Subfunduszu reprezentujących każdą kategorię Jednostek Uczestnictwa odrębnie, z ostatniego Dnia Wyceny;
- 2) Naliczenie Wynagrodzenia na dany dzień następuje na podstawie Wartości Aktywów Netto Subfunduszu z Dnia Wyceny bezpośrednio poprzedzającego Dzień Wyceny, na który naliczane jest Wynagrodzenie;
- 3) Wynagrodzenie rozliczane jest za każdy miesiąc i przekazywane ze środków Subfunduszu nie później niż piętnastego dnia miesiąca następującego po miesiącu, za który przysługuje;
- 4) Maksymalne stawki Wynagrodzenia, przypisane do Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu poszczególnych kategorii wynoszą:

a)	dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A	3,0 %
b)	dla Jednostek Uczestnictwa kategorii E	3,0 %
c)	dla Jednostek Uczestnictwa kategorii F	2,90 %
d)	dla Jednostek Uczestnictwa kategorii I	2,5 %

- 5) Towarzystwo może naliczać i pobierać Wynagrodzenie według stawek niższych niż określone w pkt. 4), w tym zaniechać pobierania tego Wynagrodzenia.

IV.4.4. Koszty związane z działalnością Funduszu niewymienione w pkt IV.4.2., w tym wynagrodzenie Depozytariusza (z tytułu prowadzenia rejestru i przechowywania aktywów Funduszu oraz weryfikacji wartości Aktywów Netto Funduszu i poszczególnych Subfunduszy), a także opłaty ponoszone na rzecz Depozytariusza w związku z rozliczaniem transakcji na instrumentach finansowych, koszty związane z prowadzeniem rejestru Uczestników Funduszu (przez Agenta Transferowego) oraz koszty badania oraz przeglądów sprawozdań finansowych Funduszu, w tym jednostkowych sprawozdań finansowych poszczególnych Subfunduszy przez Biegłego Rewidenta, a także uzyskiwania stosownych oświadczeń Biegłego Rewidenta, określone w umowach zawartych przez Fundusz lub Towarzystwo oraz opłaty karne, pokrywane są przez Towarzystwo.

IV.4.5. Koszty określone w punktach IV.4.2.3. lit. b) oraz IV.4.2.5. stanowią koszty limitowane Subfunduszu i będą bezpośrednio pokrywane przez Fundusz z Aktywów Subfunduszu do kwoty stanowiącej 0,1 % średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w danym roku bilansowym (wyznaczonej jako średnia arytmetyczna z Dni Wyceny). Nadwyżkę faktycznie poniesionych kosztów ponad powyżej określony limit Towarzystwo zwróci danemu Subfunduszowi niezwłocznie po zakończeniu roku bilansowego, w którym nadwyżka wystąpiła.

IV.4.6. W księgach Subfunduszu codziennie tworzona jest rezerwa na wybrane koszty Subfunduszu wskazane w pkt IV.4.2., z wyłączeniem pkt IV.4.2.4. Rezerwa tworzona jest w wysokości uzasadnionej i ma na celu zapewnienie współmierności kosztów do okresu, którego faktycznie dotyczą. Rozliczenie następuje z dołu w okresach miesięcznych lub kwartalnych.

IV.4.7. W przypadku likwidacji Subfunduszu, niezwiązanej z likwidacją Funduszu, wynagrodzenie likwidatora określone zostanie na 75 000 zł netto powiększone o należny podatek od towarów i usług wg obowiązującej stawki na dzień rozpoczęcia likwidacji, nie więcej jednak niż 5 % Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na dzień rozpoczęcia likwidacji.

IV.4.8. W przypadku likwidacji Funduszu wynagrodzenie likwidatora określone zostanie na 75 000 zł netto powiększone o należny podatek od towarów i usług wg obowiązującej stawki na dzień rozpoczęcia likwidacji wobec każdego likwidowanego Subfunduszu, nie więcej jednak niż 5 % Wartości Aktywów Netto na dzień rozpoczęcia likwidacji.

IV.4.9. Fundusz, ani żaden z subfunduszy wydzielonych w Funduszu nie jest obciążany świadczeniem dodatkowym, o którym mowa w pkt VII.2.13. Zasady naliczania i wypłaty świadczenia dodatkowego zaprezentowano w Prospekcie Informacyjnym.

#### **IV.5. [Zasady ponoszenia kosztów przez Subfundusz Pekao Akcji Amerykańskich (w niniejszym artykule zwany „Subfunduszem”)]**

IV.5.1. Fundusz obciąża Subfundusz kosztami związanymi z działalnością na rzecz Subfunduszu, przy czym zobowiązania związane z Subfunduszem obciążają tylko Subfundusz, zgodnie z następującymi zasadami:

- 1) jeżeli obowiązek pokrycia kosztów obciąża kilka subfunduszy łącznie i nie jest możliwe ustalenie części, która obciąża Subfundusz, partycypację Subfunduszu w tych kosztach oblicza się na podstawie stosunku Wartości Aktywów Netto Subfunduszu do sumy wartości Aktywów Netto wszystkich subfunduszy, na których ciąży obowiązek pokrycia tych kosztów;
- 2) zobowiązania, które dotyczą całego Funduszu – bez wskazania obciążenia kosztami Subfunduszu - obciążają Subfundusz proporcjonalnie do udziału Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w Wartości Aktywów Netto Funduszu;
- 3) w przypadku zawarcia przez Fundusz umowy dotyczącej nabycia lub zbycia składników lokat więcej niż jednego subfunduszu wydzielonego w Funduszu, koszty takiej transakcji obciążają Subfundusz proporcjonalnie do udziału

wartości nabytych lub zbytych na rzecz Subfunduszu składników lokat w wartości składników lokat nabytych lub zbytych w ramach tej transakcji ogółem;

- 4) w przypadku, gdy w Subfunduszu zbywane są Jednostki Uczestnictwa różnych kategorii, dla których obowiązują różne stawki wynagrodzenia za zarządzanie, koszty wynagrodzenia za zarządzanie wyliczone na podstawie Wartości Aktywów Netto, przypisane do danej kategorii Jednostek Uczestnictwa, obciążają Subfundusz, jednakże dla potrzeb ustalenia Wartości Aktywów Netto przypadającej na Jednostkę Uczestnictwa w podziale na kategorie są one alokowane rachunkowo wyłącznie do Jednostek Uczestnictwa kategorii, której dotyczą. Powyższą zasadę stosuje się odpowiednio w przypadku innych kosztów związanych wyłącznie z Jednostkami Uczestnictwa danej kategorii. Zasady ustalania Wartości Aktywów Netto przypadającej na Jednostkę Uczestnictwa zaprezentowano w Rozdziale III część A pkt 20.3. Prospektu Informacyjnego.

IV.5.2. Na zasadach określonych w pkt IV.5.1. Subfundusz obciążany jest następującymi kosztami działalności Funduszu związanymi z Subfunduszem:

- 1) wynagrodzenie Towarzystwa za zarządzanie Subfunduszem, zgodnie z zasadami określonymi w pkt IV.5.3.;
- 2) koszty obsługi transakcji na Aktywach Subfunduszu (w tym opłaty), opłaty za wykonywanie czynności i usług bankowych w związku z Aktywami Subfunduszu bądź zobowiązaniami Subfunduszu:
  - a) opłaty i prowizje maklerskie,
  - b) opłaty i prowizje bankowe, w tym, z zastrzeżeniem pkt IV.5.4., wobec Depozytariusza,
  - c) prowizje i opłaty na rzecz instytucji depozytowych oraz rozliczeniowych oraz prowadzących wymagane prawem repozytoria, w tym opłaty transakcyjne (np. wobec KDPW, Clearstream Banking, banki), w tym płatne za pośrednictwem Depozytariusza,
  - d) koszty obsługi i odsetek od kredytów i pożyczek zaciągniętych przez Fundusz na rzecz Subfunduszu,
  - e) opłaty i prowizje z tytułu korzystania z wielostronnych platform obrotu (MTF) oraz ze zorganizowanych platform obrotu (OTF) – w zakresie transakcji przeprowadzanych na rzecz Subfunduszu;
- 3) podatki i opłaty oraz inne koszty wynikające z przepisów prawa lub regulacji wewnętrznych sądów, związane z Subfunduszem:
  - a) opłaty sądowe i notarialne,
  - b) koszty postępowania przed sądem powszechnym, sądem polubownym, sądem administracyjnym oraz cywilnego postępowania egzekucyjnego, związane z działalnością inwestycyjną Funduszu dokonywaną na rzecz Subfunduszu,
  - c) opłaty za decyzje i zezwolenia Komisji,
  - d) podatki;
- 4) koszty likwidacji Subfunduszu, z zastrzeżeniem treści pkt IV.5.7. i pkt IV.5.8.;
- 5) koszty obsługi prawnej (w tym pomocy prawnej i doradztwa podatkowego), niezwiązane z działalnością inwestycyjną Funduszu dokonywaną na rzecz Subfunduszu.

IV.5.3. Towarzystwo otrzymuje za zarządzanie Subfunduszem wynagrodzenie miesięczne, zwane dalej Wynagrodzeniem, kalkulowane i wypłacane w następujący sposób:

- 1) Wynagrodzenie naliczane jest na każdy dzień, w wysokości określonej procentowo w skali roku, liczonej od Wartości Aktywów Netto Subfunduszu reprezentujących każdą kategorię Jednostek Uczestnictwa odrębnie, z ostatniego Dnia Wyceny;
- 2) Naliczenie Wynagrodzenia na dany dzień następuje na podstawie Wartości Aktywów Netto Subfunduszu z Dnia Wyceny bezpośrednio poprzedzającego Dzień Wyceny, na który naliczane jest Wynagrodzenie;
- 3) Wynagrodzenie rozliczane jest za każdy miesiąc i przekazywane ze środków Subfunduszu nie później niż piętnastego dnia miesiąca następującego po miesiącu, za który przysługuje;
- 4) Maksymalne stawki Wynagrodzenia, przypisane do Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu poszczególnych kategorii wynoszą:

a)	dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A	3,0 %
b)	dla Jednostek Uczestnictwa kategorii E	3,0 %
c)	dla Jednostek Uczestnictwa kategorii F	2,90 %
d)	dla Jednostek Uczestnictwa kategorii I	2,5 %

- 5) Towarzystwo może naliczać i pobierać Wynagrodzenie według stawek niższych niż określone w pkt. 4), w tym zaniechać pobierania tego Wynagrodzenia.

IV.5.4. Koszty związane z działalnością Funduszu niewymienione w pkt IV.5.2., w tym wynagrodzenie Depozytariusza (z tytułu prowadzenia rejestru i przechowywania aktywów Funduszu oraz weryfikacji wartości Aktywów Netto Funduszu i poszczególnych Subfunduszy), a także opłaty ponoszone na rzecz Depozytariusza w związku z rozliczaniem transakcji na instrumentach finansowych, koszty związane z prowadzeniem rejestru Uczestników Funduszu (przez Agenta Transferowego) oraz koszty badania oraz przeglądów sprawozdań finansowych Funduszu, w tym jednostkowych sprawozdań finansowych poszczególnych Subfunduszy przez Biegłego Rewidenta, a także uzyskiwania stosownych



oświadczeń Biegłego Rewidenta, określone w umowach zawartych przez Fundusz lub Towarzystwo oraz opłaty karne, pokrywane są przez Towarzystwo.

- IV.5.5. Koszty określone w punktach IV.5.2.3. lit. b) oraz IV.5.2.5. stanowią koszty limitowane Subfunduszu i będą bezpośrednio pokrywane przez Fundusz z Aktywów Subfunduszu do kwoty stanowiącej 0,1 % średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w danym roku bilansowym (wyznaczonej jako średnia arytmetyczna z Dni Wyceny). Nadwyżkę faktycznie poniesionych kosztów ponad powyżej określony limit Towarzystwo zwróci danemu Subfunduszowi niezwłocznie po zakończeniu roku bilansowego, w którym nadwyżka wystąpiła.
- IV.5.6. W księgach Subfunduszu codziennie tworzona jest rezerwa na wybrane koszty Subfunduszu wskazane w pkt IV.5.2., z wyłączeniem pkt IV.5.2.4. Rezerwa tworzona jest w wysokości uzasadnionej i ma na celu zapewnienie współmierności kosztów do okresu, którego faktycznie dotyczy. Rozliczenie następuje z dołu w okresach miesięcznych lub kwartalnych.
- IV.5.7. W przypadku likwidacji Subfunduszu, niezwiązanej z likwidacją Funduszu, wynagrodzenie likwidatora określone zostanie na 75 000 zł netto powiększone o należny podatek od towarów i usług wg obowiązującej stawki na dzień rozpoczęcia likwidacji, nie więcej jednak niż 5 % Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na dzień rozpoczęcia likwidacji.
- IV.5.8. W przypadku likwidacji Funduszu wynagrodzenie likwidatora określone zostanie na 75 000 zł netto powiększone o należny podatek od towarów i usług wg obowiązującej stawki na dzień rozpoczęcia likwidacji wobec każdego likwidowanego Subfunduszu, nie więcej jednak niż 5 % Wartości Aktywów Netto na dzień rozpoczęcia likwidacji.
- IV.5.9. Fundusz, ani żaden z subfunduszy wydzielonych w Funduszu nie jest obciążany świadczeniem dodatkowym, o którym mowa w pkt VII.2.13. Zasady naliczania i wypłaty świadczenia dodatkowego zaprezentowano w Prospekcie Informacyjnym.”

## 2) Pkt VI.2. otrzymuje nowe następujące brzmienie:

„VI.2. Fundusz zbywa i odkupuje Jednostki Uczestnictwa następujących kategorii: kategorii A, kategorii E, kategorii F i kategorii I.”

## 3) Pkt VI.4. otrzymuje nowe następujące brzmienie:

„VI.4. Jednostki Uczestnictwa kategorii A są dostępne u wybranych Prowadzących Dystrybucję, z wyjątkiem Funduszu, a ich nabycie wiąże się z koniecznością poniesienia opłaty manipulacyjnej, o której mowa w pkt. VI.29 i VI.30.”

## 4) Pkt VI.7. otrzymuje nowe następujące brzmienie:

„VI.7. „Jednostki Uczestnictwa kategorii E są dostępne u wybranych Prowadzących Dystrybucję z wyjątkiem Funduszu, a ich nabycie wiąże się z koniecznością poniesienia opłaty manipulacyjnej, o której mowa w pkt. VI.29 i VI.30. Jednostki Uczestnictwa kategorii E zbywane są wyłącznie na warunkach wyspecjalizowanych programów inwestycyjnych oferowanych podmiotom tworzącym pracownicze programy emerytalne oraz podmiotom udostępniającym swoim pracownikom inne formy zabezpieczenia finansowego oparte na nabywaniu Jednostek Uczestnictwa.  
Minimalna wartość wpłaty, za jaką można nabyć Jednostki kategorii E Subfunduszy wynosi 1,00 (jeden) złoty, o ile przepisy ustawy o pracowniczych programach emerytalnych nie stanowią inaczej.”

## 5) Pkt VI.8. otrzymuje nowe następujące brzmienie:

„VI.8. Jednostki Uczestnictwa kategorii F są to Jednostki Uczestnictwa zbywane przez Fundusz bezpośrednio, bez opłaty manipulacyjnej przy nabywaniu. Minimalna wartość wpłaty, za jaką można nabyć Jednostki Uczestnictwa kategorii F poszczególnych Subfunduszy wynosi 2 000 (dwa tysiące) złotych.”

## 6) Pkt VI.9. otrzymuje nowe następujące brzmienie:

„VI.9. Jednostki Uczestnictwa kategorii I są dostępne u wybranych Prowadzących Dystrybucję z wyjątkiem Funduszu, a ich nabycie wiąże się z koniecznością poniesienia opłaty manipulacyjnej, o której mowa w pkt. VI.29 i VI.30. Minimalna wysokość wpłaty do Subfunduszu – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii I:

	W Subfunduszu	Pierwsza wpłata	koljne wpłaty
VI.9.1.	Dla wszystkich Subfunduszy – <b>wpłata w pln</b>	300 000 (trzysta tys.) złotych	<b>500</b> (pięćset) złotych
VI.9.2.	Pekao Obligacji Dolarowych Plus	<b>100 000</b> (sto tys.) USD	<b>150</b> (sto pięćdziesiąt) USD
VI.9.3.	Pekao Zrównoważony Rynek Amerykańskiego	<b>100 000</b> (sto tys.) USD	<b>150</b> (sto pięćdziesiąt) USD
VI.9.4.	Pekao Akcji Amerykańskich	<b>100 000</b> (sto tys.) USD	<b>150</b> (sto pięćdziesiąt) USD
VI.9.5.	Pekao Obligacji Europejskich Plus	<b>75 000</b> (siedemdziesiąt pięć tys.) euro	<b>150</b> (sto pięćdziesiąt) euro

W Subfunduszu	Pierwsza wpłata	kolejne wpłaty
VI.9.6. Pekao Akcji Europejskich	75 000 (siedemdziesiąt pięć tys.) euro	150 (sto pięćdziesiąt) euro”

**7) Pkt VI.12. otrzymuje nowe następujące brzmienie:**

„VI.12. W przypadku spadku wartości Jednostek Uczestnictwa kategorii I zgromadzonych na jednym koncie poniżej 300 000 (trzystu tysięcy) złotych albo w przypadku Subfunduszy: Pekao Obligacji Dolarowych Plus, Pekao Zrównoważony Rynku Amerykańskiego oraz Pekao Akcji Amerykańskich 100 000 (sto tysięcy) dolarów amerykańskich albo, w przypadku Subfunduszy: Pekao Obligacji Europejskich Plus oraz Pekao Akcji Europejskich 75 000 (siedemdziesiąt pięć tysięcy) euro w wyniku dokonania przez Uczestnika odkupienia, Fundusz w Dniu Wyceny odkupienia dokonuje również zamiany wszystkich pozostałych Jednostek Uczestnictwa kategorii I na Jednostki Uczestnictwa kategorii A z zastrzeżeniem, że wartość Jednostek Uczestnictwa zapisanych na koncie po realizacji odkupienia nie będzie niższa niż 1000 (tysiąc) złotych albo w przypadku Subfunduszy: Pekao Obligacji Dolarowych Plus, Pekao Zrównoważony Rynku Amerykańskiego oraz Pekao Akcji Amerykańskich 300 (trzysta) dolarów amerykańskich, albo w przypadku Subfunduszy: Pekao Obligacji Europejskich Plus oraz Pekao Akcji Europejskich 300 (trzysta) euro. Jeżeli saldo konta będzie niższe niż odpowiednio 1000 (tysiąc) złotych, 300 (trzysta) dolarów amerykańskich, 300 (trzysta) euro zlecenie odkupienia rozszerza się na wszystkie Jednostki Uczestnictwa zapisane na tym koncie.”

**8) Pkt VI.17. otrzymuje nowe następujące brzmienie:**

„VI.17. Zawiadomienie powinno zawierać pouczenie, iż w przypadku braku dyspozycji Uczestnika złożonej w wyznaczonym terminie, Fundusz może dokonać odkupienia Jednostek Uczestnictwa zgromadzonych na koncie o saldzie niższym od wymaganego minimum. Odkupienie to traktowane jest jako odkupienie zrealizowane na żądanie Uczestnika i dotyczy wszystkich posiadanych przez Uczestnika Jednostek Uczestnictwa na danym koncie.”

**9) Pkt VI.19. otrzymuje nowe następujące brzmienie:**

„VI.19. Jeżeli w terminie dwóch miesięcy Uczestnik nie złoży żadnej z dyspozycji, o których mowa w pkt VI.16., Fundusz może dokonać odkupienia Jednostek Uczestnictwa z konta o saldzie niższym od wymaganego minimum. Odkupienie to traktowane jest jako odkupienie zrealizowane na żądanie Uczestnika i dotyczy wszystkich posiadanych przez Uczestnika Jednostek Uczestnictwa na danym koncie. Kwotę należną z tytułu odkupienia przez Fundusz Jednostek Uczestnictwa, o których mowa w zdaniu poprzednim, Fundusz wypłaca w walucie, w której nastąpiło nabycie Jednostek Uczestnictwa. Jeżeli jednak wypłata w Walucie Rozliczeniowej stanowiłaby naruszenie przepisów obowiązującego prawa, Fundusz dokonuje wypłaty w walucie polskiej.”

**10) Pkt VI.30. otrzymuje nowe następujące brzmienie:**

„VI.30. Maksymalne stawki opłat manipulacyjnych wynoszą (określony w poniższej tabeli procent wartości dokonywanej wpłaty):

lp.	Subfundusz	kategoria A	kategoria E	kategoria I
1.	Pekao Obligacji Europejskich Plus	2,50%	2,45%	2,40%
2.	Pekao Obligacji Dolarowych Plus	2,00%	1,95%	1,90%
3.	Pekao Zrównoważony Rynku Amerykańskiego	4,50%	4,45%	4,40%
4.	Pekao Akcji Europejskich	5,00%	4,95%	4,90%
5.	Pekao Akcji Amerykańskich	5,00%	4,95%	4,90%”

**11) Pkt X.3. otrzymuje nowe następujące brzmienie:**

„X.3. Zarząd Towarzystwa niezwłocznie podejmuje uchwałę w sprawie wyznaczenia likwidatora Subfunduszu. Likwidatorem Subfunduszu może być Towarzystwo lub Depozytariusz. Wynagrodzenie likwidatora Subfunduszu określa odpowiednio pkt IV.1.7., pkt IV.2.7., pkt IV.3.7., pkt IV.4.7., pkt IV.5.7.”

**Powyższe zmiany wchodzi w życie z dniem dokonania niniejszego ogłoszenia.**

Warszawa, 31 grudnia 2020 r.