

Ogłoszenie o zmianie statutu

**Pekao Funduszy Globalnych
Specjalistycznego 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 Funduszy Globalnych Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego („Fundusz”) niniejszym ogłasza o dokonaniu poniższych zmian w statucie ww. Funduszu:

1) Art. 16 otrzymuje nowe następujące brzmienie:

„Art.16 [Główne lokaty Subfunduszu]

- § 1.** Aktywa Subfunduszu są lokowane w tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne o charakterze dłużnym dające ekspozycję na zagraniczne obligacje wysokodochodowe (tzw. High Yield).
- § 2.** Aktywa Subfunduszu mogą być także lokowane w tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne o charakterze dłużnym realizujące strategię inwestycyjną inną niż fundusze wskazane w §1.
- § 3.** W celu zapewnienia odpowiedniej płynności Aktywów Subfunduszu i bieżącego dochodu część Aktywów Subfunduszu może być także lokowana w:
 - 1. Instrumenty Finansowe o charakterze dłużnym,
 - 2. depozyty bankowe.
- § 4.** 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.
- § 5.** Fundusz może zawierać w ramach portfela inwestycyjnego Subfunduszu transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony lub Funduszu do odkupu.”

2) W Art. 22y § 1 otrzymuje nowe następujące brzmienie:

- „§ 1.** Dobór do portfela inwestycyjnego Subfunduszu poszczególnych rodzajów instrumentów finansowych wskazanych w niniejszym podrozdziale oraz w podrozdziale 4b jest uzależniony od decyzji zarządzającego Subfunduszem podejmowanej z uwzględnieniem warunków ekonomicznych, prognozowanej sytuacji na rynkach instrumentów finansowych jak również celu inwestycyjnego oraz zasad dywersyfikacji określonych w zasadach polityki inwestycyjnej.”

3) Art. 22jjj [Cel inwestycyjny Subfunduszu] otrzymuje nowe następujące brzmienie:

„Art. 22jjj [Cel inwestycyjny Subfunduszu]

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

4) Art. 22kkk [Główne lokaty Subfunduszu] otrzymuje nowe następujące brzmienie:

„Art. 22kkk [Główne lokaty Subfunduszu]

- § 1.** Aktywa Subfunduszu mogą być lokowane w:
 - 1. tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne realizujące strategię absolute return rozumianą jako strategia, w ramach której środki są inwestowane w celu osiągnięcia dodatniej stopy zwrotu niezależnie od koniunktury na poszczególnych rynkach finansowych, na przykład w różne nieskorelowane klasy aktywów,
 - 2. tytuły uczestnictwa emitowane przez inne niż określone w pkt.1. powyżej fundusze zagraniczne,

3. jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej zaliczanych do kategorii funduszy krótkoterminowych dłużnych,
 4. Instrumenty Finansowe o charakterze dłużnym,
 5. Instrumenty Rynku Pieniężnego;
 6. Obligacje Muncypalne;
 7. listy zastawne;
 8. depozyty bankowe.
- § 2. 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.
- § 3. [skreślony]
- § 4. Fundusz może zawierać w ramach portfela inwestycyjnego Subfunduszu transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony lub Funduszu do odkupu."

5) W Art. 22III § 3. otrzymuje nowe następujące brzmienie:

„§ 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 §2.”

6) Art. 22mmm [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, prognozowanej sytuacji na rynkach instrumentów finansowych jak również celu inwestycyjnego oraz zasad dywersyfikacji określonych w zasadach polityki inwestycyjnej.
- § 2. Proporcja między lokatami Subfunduszu w różne tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych, o których mowa w art. 22kkk §1, może ulegać zmianie w zależności od oceny potencjału wzrostowego i dochodowości poszczególnych kategorii lokat.
- § 3. 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. 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 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.
- § 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.
- § 5. W odniesieniu do Obligacji Muncypalnych zarządzający Subfunduszem stosuje następujące kryteria doboru lokat:
1. rentowność obligacji Skarbu Państwa o porównywalnym okresie do wykupu,
 2. wysokość stawek WIBOR,
 3. premia za ryzyko kredytowe dla obligacji emitentów o porównywalnym poziomie ryzyka kredytowego, o zbliżonym okresie do wykupu i takim samym poziomie zabezpieczeń, będących w obrocie na rynku wtórnym lub będących w danym momencie przedmiotem oferty na rynku pierwotnym.”

7) Art. 22ooo [Główne lokaty Subfunduszu]. otrzymuje nowe następujące brzmienie:

„Art. 22 ooo [Główne lokaty Subfunduszu]

- § 1. Aktywa Subfunduszu mogą być lokowane w:

1. tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne o charakterze dłużnym,
2. tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne o charakterze udziałowym,
3. Instrumenty Finansowe o charakterze dłużnym,
4. Instrumenty Finansowe o charakterze udziałowym,
5. Depozyty bankowe,
6. Instrumenty Rynku Pieniężnego,
7. Obligacje Muncypalne;
8. listy zastawne;

§ 2 [skreślony]

§ 3. 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.

§ 4. Fundusz może zawierać w ramach portfela inwestycyjnego Subfunduszu transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony lub Funduszu do odkupu.”

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

„Art. 22 ppp [Zasady dywersyfikacji lokat Subfunduszu]

§ 1. Całość Aktywów Subfunduszu może być lokowana w instrumenty finansowe, o których mowa w art. 22ooo w §1, z zastrzeżeniem §2.

§ 2. Całkowita wartość lokat w tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych o charakterze udziałowym, o których mowa w art. 22ooo §1 pkt 2 oraz Instrumentów Finansowych o charakterze udziałowym, o których mowa w art. 22ooo §1 pkt 4 nie będzie większa niż 65% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.

§ 3. [skreślony]

§ 4. Udział innych lokat niż lokaty, o których mowa w art. 22ooo, 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. 22ooo §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) Art. 22rrr [Zasady doboru lokat Subfunduszu] otrzymuje nowe następujące brzmienie:

„Art. 22 rrr [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 kategorii lokat, o których mowa w art. 22ooo 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. 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 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.

- § 5. Wybór Instrumentów Finansowych o charakterze udziałowym będzie dokonywany głównie w oparciu o analizy fundamentalne oraz analizy wskaźników wyceny rynkowej spółek wchodzących w skład portfela Subfunduszu. Ocena akcji obejmuje czynniki należące do analizy ilościowej, jak też jakościowej. W ocenie ilościowej istotne znaczenie będą miały analizy historyczne i prognozowanych wartości występujących w sprawozdaniach finansowych obejmujące m.in.: analizę przychodów, rentowność, struktury finansowania, płynności oraz analizę porównawczą wskaźników wyceny rynkowej. Wśród elementów analizy jakościowej istotne będą między innymi oceny: długoterminowej przewagi konkurencyjnej, pozycji rynkowej, ekonomii skali, wartości marki i produktów oferowanych przez daną spółkę, jej kadry zarządzającej, sieci dystrybucji, ogólnych perspektyw rozwoju. W odniesieniu do Instrumentów Finansowych o charakterze udziałowym zarządzający Subfunduszem stosuje dodatkowo kryterium płynności i bezpieczeństwa obrotu na rynku, na którym są notowane.
- § 6. W odniesieniu do Obligacji Municipalnych zarządzający Subfunduszem stosuje następujące kryteria doboru lokat:
1. rentowność obligacji Skarbu Państwa o porównywalnym okresie do wykupu,
 2. wysokość stawek WIBOR,
 3. premia za ryzyko kredytowe dla obligacji emitentów o porównywalnym poziomie ryzyka kredytowego, o zbliżonym okresie do wykupu i takim samym poziomie zabezpieczeń, będących w obrocie na rynku wtórnym lub będących w danym momencie przedmiotem oferty na rynku pierwotnym."

10) Art. 22ttt [Główne lokaty Subfunduszu] otrzymuje nowe następujące brzmienie:

„Art. 22ttt [Główne lokaty Subfunduszu]

- § 1. Aktywa Subfunduszu mogą być lokowane w Instrumenty Finansowe o charakterze udziałowym oraz w tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych o charakterze udziałowym.
- § 2. W celu zapewnienia odpowiedniej płynności Aktywów Subfunduszu i bieżącego dochodu część Aktywów Subfunduszu może być także lokowana w:
1. Instrumenty Finansowe o charakterze dłużnym,
 2. depozyty bankowe,
 3. Instrumenty Rynku Pieniężnego,
 4. Obligacje Municipalne,
 5. listy zastawne.
- § 3. 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.
- § 4. Fundusz może zawierać w ramach portfela inwestycyjnego Subfunduszu transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony lub Funduszu do odkupu."

11) Art. 22uuu [Zasady dywersyfikacji lokat Subfunduszu] otrzymuje nowe następujące brzmienie:

„Art. 22uuu [Zasady dywersyfikacji lokat Subfunduszu]

- § 1. Całość Aktywów Subfunduszu może być lokowana w Instrumenty Finansowe o charakterze udziałowym i w tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych o charakterze udziałowym, o których mowa w art. 22ttt w §1.
- § 2. Łączny udział lokat w instrumenty, o których mowa w art. 22ttt w §2, nie może stanowić więcej niż 40% Wartości Aktywów Subfunduszu.
- § 3. [skreślony]
- § 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 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."

12) Art. 22www [Zasady doboru lokat Subfunduszu] otrzymuje nowe następujące brzmienie:

„Art. 22www [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. 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 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.
- § 4. Wybór Instrumentów Finansowych o charakterze udziałowym będzie dokonywany głównie w oparciu o analizy fundamentalne oraz analizy wskaźników wyceny rynkowej spółek wchodzących w skład portfela Subfunduszu. Ocena akcji obejmuje czynniki należące do analizy ilościowej, jak też jakościowej. W ocenie ilościowej istotne znaczenie będą miały analizy historyczne i prognozowanych wartości występujących w sprawozdaniach finansowych obejmujące m.in.: analizę przychodów, rentowność, struktury finansowania, płynności oraz analizę porównawczą wskaźników wyceny rynkowej. Wśród elementów analizy jakościowej istotne będą między innymi oceny: długoterminowej przewagi konkurencyjnej, pozycji rynkowej, ekonomii skali, wartości marki i produktów oferowanych przez daną spółkę, jej kadry zarządzającej, sieci dystrybucji, ogólnych perspektyw rozwoju. W odniesieniu do Instrumentów Finansowych o charakterze udziałowym zarządzający Subfunduszem stosuje dodatkowo kryterium płynności i bezpieczeństwa obrotu na rynku, na którym są notowane.
- § 5. W odniesieniu do Obligacji Municipalnych zarządzający Subfunduszem stosuje następujące kryteria doboru lokat:
1. rentowność obligacji Skarbu Państwa o porównywalnym okresie do wykupu,
 2. wysokość stawek WIBOR,
 3. premia za ryzyko kredytowe dla obligacji emitentów o porównywalnym poziomie ryzyka kredytowego, o zbliżonym okresie do wykupu i takim samym poziomie zabezpieczeń, będących w obrocie na rynku wtórnym lub będących w danym momencie przedmiotem oferty na rynku pierwotnym."

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

Warszawa, 4 września 2020 r.