

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 2021 poz. 605 ze zm.) jako organ Pekao Funduszy Globalnych Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego („Fundusz”) niniejszym ogłasza o dokonaniu poniższych zmian w statucie ww. Funduszu:

1) Artykuł 22uuu § 1 otrzymuje nowe następujące brzmienie:

„§ 1. Nie mniej niż 65% Aktywów Netto 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) Artykuł 22uuu § 2 otrzymuje nowe następujące brzmienie:

„§ 2. Łączny udział lokat w instrumenty, o których mowa w art. 22ttt w §2, nie może stanowić więcej niż 35% Wartości Aktywów Subfunduszu.”

3) Artykuł 22www 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. Istotnym elementem w zakresie doboru lokat do portfela inwestycyjnego Subfunduszu jest również ocena aspektów pozafinansowych w kontekście analizy emitentów instrumentów finansowych i prowadzonej przez nich działalności gospodarczej, a w szczególności aspektów związanych z tematyką ekologii, ochrony środowiska i zrównoważonego rozwoju. Subfundusz promuje aspekty środowiskowe i/lub społeczne zgodnie z art. 8 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady UE 2019/2088 z dnia 27 listopada 2019 r. w sprawie ujawniania informacji związanych ze zrównoważonym rozwojem w sektorze usług finansowych. Analiza aspektów środowiskowych w procesie doboru do portfela poszczególnych rodzajów lokat może prowadzić do wykluczenia ze spektrum inwestycyjnego instrumentów finansowych niektórych emitentów oraz niektórych branż. Uwzględnienie tych aspektów definiują zapisy statutowe w zakresie kryteriów doboru lokat do portfela inwestycyjnego Subfunduszu.

§ 2. W odniesieniu do tytułów uczestnictwa poszczególnych funduszy zagranicznych, które są przedmiotem lokat Subfunduszu, zarządzający Subfunduszem stosuje następujące kryteria doboru lokat:

1. adekwatność polityki inwestycyjnej funduszu zagranicznego do polityki inwestycyjnej Subfunduszu,
2. osiągnięcie i przewidywane stopy zwrotu,
3. poziom ryzyka inwestycyjnego,
4. poziom kosztów obciążających uczestników danego funduszu,
5. wartość aktywów oraz ocenę ryzyka ograniczeń w odkupieniu tytułów uczestnictwa (możliwość odkupienia tytułów uczestnictwa i wyjście z inwestycji),

6. bezpieczeństwo zawierania i rozliczania transakcji oraz przechowywania i wykonywania praw z posiadanych tytułów uczestnictwa.
 7. czynniki pozafinansowe w szczególności związane z kwestiami ekologii, ochrony środowiska oraz zrównoważonego rozwoju w zakresie instrumentów finansowych, na które ekspozycję dają tytuły uczestnictwa danego funduszu zagranicznego.
- § 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 analizę czynników pozafinansowych w zakresie analizy emitentów, w szczególności związanych z kwestiami ekologii, ochrony środowiska i zrównoważonego rozwoju w zakresie prowadzonej przez nich działalności gospodarczej, analizy fundamentalnej 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 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.”

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

Warszawa, 23 kwietnia 2021 r.