

**Informacja o zmianie
Informacji dla Klienta Alternatywnego Funduszu Inwestycyjnego
Pekao Funduszy Globalnych
Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego**

Pekao Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie niniejszym ogłasza o dokonaniu poniższych zmian w Informacji dla Klienta Alternatywnego Funduszu Inwestycyjnego **Pekao Funduszy Globalnych Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego**:

1) Prezentowane na stronie 1 – pod wyrażeniem: „zwanego dalej „Funduszem”” – zdanie pierwsze w brzmieniu:

„Obowiązek sporządzenia Informacji dla klienta alternatywnego funduszu inwestycyjnego (dalej „AFI”) wynika z art. 222a ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (Dz. U. z 2014 r., poz. 157 ze zm.) (dalej „Ustawa o funduszach”).”

otrzymuje nowe następujące brzmienie:

„Obowiązek sporządzenia Informacji dla klienta alternatywnego funduszu inwestycyjnego (dalej „AFI”) wynika z art. 222a ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (dalej „Ustawa o funduszach”).”

2) Tabela w pkt 1. otrzymuje nowe następujące brzmienie:

Lp.	Nazwa Subfunduszu	Nazwa, siedziba i adres funduszy bazowych, w których tytuły uczestnictwa lokowane są aktywa Subfunduszu
1.	Pekao Dochodu i Wzrostu Rynku Chińskiego	nie dotyczy
2.	Pekao Obligacji i Dochodu	nie dotyczy
3.	Pekao Akcji Rynków Dalekiego Wschodu	nie dotyczy
4.	Pekao Akcji Małych i Średnich Spółek Rynków Rozwiniętych	nie dotyczy
5.	Pekao Akcji Rynków Wschodzących	nie dotyczy
6.	Pekao Obligacji Strategicznych	nie dotyczy
7.	Pekao Alternatywny – Absolutnej Stopy Zwrotu	nie dotyczy
8.	Pekao Surowców i Energii	nie dotyczy
9.	Pekao Spokojna Inwestycja	nie dotyczy
10.	Pekao Alternatywny – Globalnego Dochodu	nie dotyczy
11.	Pekao Dochodu USD	nie dotyczy
12.	Pekao Obligacji Samorządowych	nie dotyczy
13.	Pekao Bazowy 15 Obligacji Wysokodochodowych	nie dotyczy
14.	Pekao Dłużny Aktywny	nie dotyczy
15.	Pekao Ekologiczny	nie dotyczy

3) Pkt 2. otrzymuje nowe następujące brzmienie:

„2. Firma (nazwa), siedziba i adres podmiotu, który zarządza Funduszem z opisem jego obowiązków

Pekao Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, ul. Marynarska 15, 02-674 Warszawa, Polska (dalej „Towarzystwo”).

Towarzystwo wypełnia obowiązki określone w Ustawie o funduszach, w tym w szczególności: tworzy Fundusz, zarządza nim, a także reprezentuje Fundusz wobec osób trzecich. Towarzystwo jest organem Funduszu. Zasady ponoszenia odpowiedzialności przez Towarzystwo wobec Uczestników Funduszu zostały wskazane w art. 4 § 5 Statutu, będącego załącznikiem Prospektu informacyjnego Funduszu. Prospektu informacyjnego Funduszu. Obowiązki Towarzystwa w zakresie pośrednictwa w zbywaniu i odkupywaniu jednostek uczestnictwa Funduszu wskazano w Rozdziale V pkt 2.4. Prospektu informacyjnego Funduszu. Towarzystwo wykonuje obowiązki w sposób rzetelny i profesjonalny, zgodnie z zasadami uczciwego obrotu, a także w najlepiej pojętym interesie Funduszu, Uczestników oraz klientów Towarzystwa – w celu zapewnienia stabilności i bezpieczeństwa rynku finansowego. Towarzystwo działa zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa, w tym w szczególności Ustawy o funduszach.”

4) **Pkt 4.** otrzymuje nowe następujące brzmienie

„4. Firma (nazwa), siedziba i adres podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych z opisem jego obowiązków

KPMG Audyt Spółka z ograniczoną działalnością sp. k. z siedziba w Warszawie, ul. Inflancka 4a, 00 189 Warszawa.

Obowiązkiem podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych Funduszu jest:

- badanie (i odpowiednio przeprowadzanie przeglądu) sprawozdań finansowych Funduszu, na zasadach określonych w umowie zawartej między Funduszem a tym podmiotem.
- potwierdzanie zgodności zasad i metod wyceny aktywów opisanych w Prospekcie informacyjnym z przepisami dotyczącymi rachunkowości funduszy inwestycyjnych, a także zgodności i kompletności tych zasad z przyjętą przez Fundusz polityką inwestycyjną. Potwierdzenie zgodności i kompletności zasad dokonywane jest poprzez wydanie stosownego oświadczenia odrębnie dla każdego Subfunduszu.”

5) **Tabela w pkt 7.** otrzymuje nowe następujące brzmienie:

Lp.	Nazwa Subfunduszu	Polityka inwestycyjna Subfunduszu, opis strategii inwestycyjnych, w szczególności rodzajów aktywów, w które może inwestować dany Subfundusz, technik, które może stosować Wskazanie miejsca w Prospekcie informacyjnym Funduszu	Rodzaje ryzyka związane z inwestycją Wskazanie miejsca w Prospekcie informacyjnym Funduszu
1.	Pekao Dochodu i Wzrostu Rynku Chińskiego	Rozdział III Część B pkt 1.1.	Rozdział III Część B pkt 1.2.
2.	Pekao Obligacji i Dochodu	Rozdział III Część B pkt 2.1.	Rozdział III Część B pkt 2.2.
3.	Pekao Akcji Rynków Dalekiego Wschodu	Rozdział III Część B pkt 4.1.	Rozdział III Część B pkt 4.2.
4.	Pekao Akcji Małych i Średnich Spółek Rynków Rozwiniętych	Rozdział III Część B pkt 5.1.	Rozdział III Część B pkt 5.2.
5.	Pekao Akcji Rynków Wschodzących	Rozdział III Część B pkt 6.1.	Rozdział III Część B pkt 6.2.
6.	Pekao Obligacji Strategicznych	Rozdział III Część B pkt 8.1.	Rozdział III Część B pkt 8.2.
7.	Pekao Alternatywny – Absolutnej Stopy Zwrotu	Rozdział III Część B pkt 9.1.	Rozdział III Część B pkt 9.2.
8.	Pekao Surowców i Energii	Rozdział III Część B pkt 10.1.	Rozdział III Część B pkt 10.2.
9.	Pekao Spokojna Inwestycja	Rozdział III Część B pkt 11.1.	Rozdział III Część B pkt 11.2.
10.	Pekao Alternatywny – Globalnego Dochodu	Rozdział III Część B pkt 14.1.	Rozdział III Część B pkt 14.2.
11.	Pekao Dochodu USD	Rozdział III Część B pkt 15.1.	Rozdział III Część B pkt 15.2.
12.	Pekao Obligacji Samorządowych	Rozdział III Część B pkt 16.1.	Rozdział III Część B pkt 16.2.
13.	Pekao Bazowy 15 Obligacji Wysokodochodowych	Rozdział III Część B pkt 17.1.	Rozdział III Część B pkt 17.2.
14.	Pekao Dłużny Aktywny	Rozdział III Część B pkt 18.1.	Rozdział III Część B pkt 18.2.
15.	Pekao Ekologiczny	Rozdział III Część B pkt 20.1.	Rozdział III Część B pkt 20.2.

6) **Pkt 8.** otrzymuje nowe następujące brzmienie:

„8. Opis ograniczeń inwestycyjnych, okoliczności, w których Fundusz może korzystać z dźwigni finansowej AFI, dozwolonych rodzajów i źródeł dźwigni finansowej AFI oraz ryzyka i ograniczeń związanych z jej stosowaniem, ustaleń dotyczących zabezpieczeń i ich ponownego wykorzystania, a także maksymalnego poziomu dźwigni finansowej AFI, jaki może być stosowany w ich imieniu

Stosowanie dźwigni finansowej może prowadzić do zwiększenia potencjalnych zysków lub strat wynikającego z faktu, że zawarcie transakcji nabycia lub sprzedaży instrumentu pochodnego nie wymaga posiadania całości lub nawet części środków pieniężnych na zawarcie takiej transakcji.

Polityka inwestycyjna poszczególnych Subfunduszy, z wyjątkiem Subfunduszy Pekao Spokojna Inwestycja, Pekao Obligacji Samorządowych, Pekao Bazowy 15 Obligacji Wysokodochodowych oraz Pekao Dłużny Aktywny nie zakłada stosowania dźwigni finansowej, która polegałaby na utrzymywaniu ekspozycji na daną klasę aktywów poprzez instrumenty pochodne lub wynikającej z reinwestycji pożyczek gotówkowych, czy w wyniku udzielonych i zaciągniętych pożyczek papierów wartościowych. Natomiast polityka inwestycyjna Subfunduszy Pekao Spokojna Inwestycja, Pekao Obligacji Samorządowych, Pekao Bazowy 15 Obligacji Wysokodochodowych oraz Pekao Dłużny Aktywny może zakładać stosowanie dźwigni finansowej, która polegałaby na utrzymywaniu ekspozycji na daną klasę aktywów poprzez instrumenty pochodne lub wynikającej z reinwestycji pożyczek gotówkowych, czy w wyniku udzielonych i zaciągniętych pożyczek papierów wartościowych.

Fundusz może zawierać transakcje skutkujące powstaniem dźwigni finansowej, których przedmiotem są instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne oraz poprzez zawieranie umów z udzielonym i otrzymanym przyrzeczeniem odkupu. Instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne, stosowane są wyłącznie w celu ograniczenia ryzyka inwestycyjnego.

Wewnętrznie ustalony maksymalny poziom dźwigni finansowej dla każdego Subfunduszu wynosi 120% wartości aktywów netto Subfunduszu kalkulowanej zgodnie z metodą zaangażowania, tj. metodą wskazaną w Rozporządzeniu Delegowanym Komisji (UE) nr 231/2013 z dnia 19 grudnia 2012 r. uzupełniającym dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2011/61/UE w odniesieniu do zwolnień, ogólnych warunków dotyczących prowadzenia działalności, depozytariuszy, dźwigni finansowej, przejrzystości i nadzoru, przy czym dla następujących subfunduszy:

- Pekao Bazowy 15 Obligacji Wysokodochodowych
- Pekao Obligacji Samorządowych
- Pekao Spokojna Inwestycja

wewnętrznie ustalony maksymalny poziom dźwigni finansowej dla każdego Subfunduszu wynosi 150% wartości aktywów netto Subfunduszu kalkulowanej zgodnie z metodą zaangażowania.

W przypadku Pekao Dłużny Aktywny wewnętrznie ustalony maksymalny poziom dźwigni finansowej dla Subfunduszu wynosi 175% wartości aktywów netto Subfunduszu kalkulowanej zgodnie z metodą zaangażowania.”

7) Pkt 19. otrzymuje nowe następujące brzmienie

„19. Informacja o stosowaniu tych samych zasad wobec wszystkich Uczestników Funduszu albo opis preferencyjnego traktowania poszczególnych Uczestników i inwestorów, z uwzględnieniem ich prawnych i gospodarczych powiązań z Funduszem lub z podmiotem nim zarządzającym, jeżeli mają miejsce

Fundusz zbywa Jednostki Uczestnictwa różnych kategorii, o których mowa w Prospektach informacyjnych Funduszu. Fundusz nie może różnicować praw majątkowych Uczestników posiadających Jednostki Uczestnictwa tej samej kategorii. Jednostki Uczestnictwa różnej kategorii mogą różnić się między sobą wysokością stawki wynagrodzenia za zarządzanie. Szczegółowe zasady wskazujące rodzaje, maksymalną wysokość, sposób kalkulacji i naliczania kosztów obciążających Fundusz, w tym w szczególności wynagrodzenie Towarzystwa oraz terminy, w których najwcześniej może nastąpić pokrycie poszczególnych rodzajów kosztów zostały wskazane w Rozdziale V Statutu, odpowiednio dla każdego Subfunduszu.

Fundusz może zawrzeć z Uczestnikiem umowę przyznającą Uczestnikowi prawo do dodatkowego świadczenia, po spełnieniu przez Uczestnika warunków określonych w Rozdziale III Część A pkt 4.24 Prospektu informacyjnego Funduszu.

Poza prawem do dodatkowego świadczenia, o którym mowa w zdaniu poprzednim, wobec wszystkich Uczestników Funduszu są stosowane te same zasady.”

8) Tabela w pkt 20. otrzymuje nowe następujące brzmienie:

Lp.	Nazwa Subfunduszu	Oplaty i koszty ponoszone bezpośrednio lub pośrednio przez Uczestników oraz ich maksymalna wysokość Wskazanie miejsca w Prospekcie informacyjnym Funduszu
1.	Pekao Dochodu i Wzrostu Rynku Chińskiego	Rozdział III Część B pkt 1.4.
2.	Pekao Obligacji i Dochodu	Rozdział III Część B pkt 2.4.
3.	Pekao Akcji Rynków Dalekiego Wschodu	Rozdział III Część B pkt 4.4.
4.	Pekao Akcji Małych i Średnich Spółek Rynków Rozwiniętych	Rozdział III Część B pkt 5.4.
5.	Pekao Akcji Rynków Wschodzących	Rozdział III Część B pkt 6.4.
6.	Pekao Obligacji Strategicznych	Rozdział III Część B pkt 8.4.
7.	Pekao Alternatywny – Absolutnej Stopy Zwrotu	Rozdział III Część B pkt 9.4.
8.	Pekao Surowców i Energii	Rozdział III Część B pkt 10.4.
9.	Pekao Spokojna Inwestycja	Rozdział III Część B pkt 11.4.
10.	Pekao Alternatywny – Globalnego Dochodu	Rozdział III Część B pkt 14.4.

Lp.	Nazwa Subfunduszu	Opłaty i koszty ponoszone bezpośrednio lub pośrednio przez Uczestników oraz ich maksymalna wysokość Wskazanie miejsca w Prospekcie informacyjnym Funduszu
11.	Pekao Dochodu USD	Rozdział III Część B pkt 15.4.
12.	Pekao Obligacji Samorządowych	Rozdział III Część B pkt 16.4.
13.	Pekao Bazowy 15 Obligacji Wysokodochodowych	Rozdział III Część B pkt 17.4.
14.	Pekao Dłużny Aktywny	Rozdział III Część B pkt 18.4.
15.	Pekao Ekologiczny	Rozdział III Część B pkt 20.4.

9) **Ppkt 4. w pkt 25.** otrzymuje nowe następujące brzmienie:

„4. Kryteria wyboru kontrahentów (w tym status prawny, kraj pochodzenia, minimalny rating kredytowy):

Przy dokonywaniu wyboru kontrahentów TFUPW Fundusz bierze pod uwagę ocenę jakości kredytowej kontrahenta, w szczególności analizuje bieżącą i przyszłą sytuację finansową kontrahenta, określając wewnętrzną ocenę wiarygodności kredytowej tzw. rating wewnętrzny. Przy wyborze kontrahenta TFUPW spośród zaakceptowanych kontrahentów istotnym elementem decyzji jest możliwie najbezpieczniejsze i dające najwyższe korzyści finansowe przeprowadzenie transakcji. Kontrahentami Funduszu w transakcjach TFUPW obecnie są banki działające na rynku międzybankowym w Polsce (mogą to być podmioty z siedzibą w krajach należących do OECD, w Państwach Członkowskich nienależących do OECD oraz w Rzeczypospolitej Polskiej).”

10) **Ppkt 5 w pkt 25.** otrzymuje nowe następujące brzmienie:

„5. Akceptowalne zabezpieczenia:

W odniesieniu do umów bsb, sbb, repo, reverse repo oraz udzielanych pożyczek papierów wartościowych, Fundusz podpisuje standardowe umowy ramowe oparte o międzynarodowe standardy umów i wprowadza w tych umowach zasady dotyczące zabezpieczenia wykonania umów. Zabezpieczeniem wykonania umowy są odpowiednie instrumenty będące przedmiotem transakcji oraz środki pieniężne codziennie rozliczane (zabezpieczenie jest dwustronne). W odniesieniu do części kontrahentów poziom limitów zaangażowania oraz fakt, że instrumenty będące przedmiotem transakcji (bsb / sbb / repo / reverse repo) są przekazywane: Fundusz może nie stosować zabezpieczenia pieniężnego.”

11) **Ppkt 11. w pkt 25.** usuwa się

12) **Po treści pkt 25 dodaje się pkt 26.** w brzmieniu:

„26. Informacja o ryzykach związanych ze zrównoważonym rozwojem

Zgodnie z definicją określoną w Rozporządzeniu 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 ryzyko dla zrównoważonego rozwoju oznacza sytuację lub warunki środowiskowe, społeczne lub związane z zarządzaniem, które – jeżeli wystąpią – mogłyby mieć, rzeczywisty lub potencjalny, istotny negatywny wpływ na wartość inwestycji.

Inwestycje w ramach tego produktu nie uwzględniają unijnych kryteriów dotyczących zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej.

Sposób w jaki ryzyka dla zrównoważonego rozwoju są wprowadzane w podejmowanych decyzjach inwestycyjnych

Podstawą procesu inwestycyjnego Pekao TFI jest wielowymiarowa analiza emitentów, która poza aspektami finansowymi uwzględnia również liczne czynniki związane z charakterem prowadzonej działalności. Jednym z elementów tego etapu analizy są ryzyka regulacyjne związane z czynnikami środowiskowymi oraz czynniki związane z przestrzeganiem ładu korporacyjnego.

W przypadku zagranicznych obligacji skarbowych jednym z czynników podlegających ocenie jest ryzyko polityczne kraju będącego emitentem obligacji, w skład którego wchodzi również czynniki społeczne oraz związane z praworządnością.

W odniesieniu do portfeli budowanych z wykorzystaniem tytułów uczestnictwa zagranicznych funduszy ocenie podlega jakość i zakres ujawnień związanych ze zrównoważonym rozwojem.

Wyniki oceny prawdopodobnego wpływu ryzyk dla zrównoważonego rozwoju na stopę zwrotu Subfunduszu

Materializacja ryzyk związanych ze zrównoważonym rozwojem, w tym ryzyk klimatycznych, może mieć istotny wpływ na sytuację finansową i przychody emitentów. Istnieje również ryzyko znacznych wahań kursów, jeśli rynek będzie niewłaściwie wyceniał ryzyka związane z działalnością poszczególnych emitentów. Ze względu na trudne do przewidzenia czas, skalę i charakter materializacji ryzyk dla zrównoważonego rozwoju w ocenie Pekao TFI niemożliwe jest przedstawienie miarodajnych obliczeń dotyczących wpływu tych ryzyk na stopę zwrotu Subfunduszu.”

13) **Po treści pkt 26. dodaje się pkt 27.** w brzmieniu:

„27. Informacje na temat aspektów środowiskowych i społecznych w Subfunduszu Pekao Ekologiczny

Zrównoważona Inwestycja oznacza inwestycję w działalność gospodarczą, która przyczynia się do realizacji celu środowiskowego lub społecznego, o ile taka inwestycja nie wyrządza poważnych szkód względem żadnego celu środowiskowego lub społecznego, a spółki, w które dokonano inwestycji, stosują dobre praktyki w zakresie zarządzania.

Unijna systematyka dotycząca zrównoważonego rozwoju jest to system klasyfikacji określony w rozporządzeniu (UE) 2020/852, ustanawiający wykaz zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej. Rozporządzenie to nie zawiera wykazu zrównoważonej społecznie działalności gospodarczej. Zrównoważone inwestycje, które służą celowi środowiskowemu, mogą być zgodne lub niezgodne z systematyką.



Wskaźniki zrównoważonego rozwoju stosuje się do pomiaru stopnia uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach produktu finansowego.

Aspekty środowiskowe lub społeczne

Czy niniejszy produkt finansowy służy celowi dotyczącemu zrównoważonych inwestycji?

[zaznaczyć i wypełnić odpowiednio, wartość procentowa przedstawia minimalne zaangażowanie w zrównoważone inwestycje]

Tak

Nie

Będzie miał minimalny udział w zrównoważonych inwestycjach służących celowi środowiskowemu: ___%

w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo

w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju nie kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo

Będzie miał minimalny udział w zrównoważonych inwestycjach służących celowi społecznemu: ___%

Promuje aspekty środowiskowe/społeczne i chociaż jego celem nie jest zrównoważona inwestycja, będzie miał minimalny udział ___% w zrównoważonych inwestycjach

służących celowi środowiskowemu i dokonywanych w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo

służących celowi środowiskowemu i dokonywanych w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju nie kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo

służących celowi społecznemu

Promuje aspekty środowiskowe/społeczne, ale nie będzie mieć udziału w zrównoważonych inwestycjach

Które aspekty środowiskowe lub społeczne są promowane przez ten produkt finansowy? [wskazać aspekty środowiskowe lub społeczne promowane przez produkt finansowy oraz czy wyznaczono wskaźnik referencyjny w celu uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach tego produktu finansowego]

- Które wskaźniki zrównoważonego rozwoju stosuje się do pomiaru stopnia uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych w ramach danego produktu finansowego?

Pekao TFI w procesie inwestycyjnym bazuje na wewnętrznej ocenie emitentów, która uwzględnia między innymi zakres, w jakim działalność emitentów promuje aspekt środowiskowy lub społeczny, czy działalność emitenta wspiera któryś z celów środowiskowych, określonych w art. 9 Rozporządzenia 2020/852 oraz czy działalność można zakwalifikować jako zrównoważoną środowiskowo. Wynikiem oceny jest przypisanie spółki do jednej z kategorii – brązowa, szara, jasnozielona lub ciemnozielona. Do subfunduszu mogą być nabywane wyłącznie akcje spółek zaklasyfikowanych jako jasnozielone lub ciemnozielone.

Główne niekorzystne skutki to najpoważniejsze niekorzystne skutki decyzji inwestycyjnych dla czynników zrównoważonego rozwoju, takie jak kwestie środowiskowe, społeczne i pracownicze, kwestie dotyczące poszanowania praw człowieka oraz przeciwdziałania korupcji i przekupstwu.

- **Jakie są cele dotyczące zrównoważonych inwestycji, które mają być częściowo zrealizowane w ramach produktu finansowego, i w jaki sposób zrównoważona inwestycja przyczynia się do osiągnięcia tych celów?** [w przypadku produktów finansowych, które służą do dokonywania zrównoważonych inwestycji, przedstawić opis celów i sposobu, w jaki zrównoważone inwestycje przyczyniają się do osiągnięcia celu dotyczącego zrównoważonych inwestycji. W przypadku produktów finansowych, o których mowa w art. 6 akapit pierwszy rozporządzenia (UE) 2020/852, wymienić cele środowiskowe określone w art. 9 tego rozporządzenia, do których osiągnięcia przyczynia się zrównoważona inwestycja w ramach danego produktu finansowego]
Produkt nie ma na celu zrównoważonych inwestycji. Główne cele to łagodzenie zmian klimatu, adaptacja do zmian klimatu, przejście na gospodarkę o obiegu zamkniętym i realizacja celów społecznych.

- **W jaki sposób zrównoważone inwestycje, które mają być częściowo zrealizowane w ramach produktu finansowego, nie wyrządzają poważnych szkód względem jakiegokolwiek celu dotyczącego zrównoważonych inwestycji?** [przedstawić opis produktu finansowego, który częściowo ma służyć do dokonywania zrównoważonych inwestycji]

Produkt nie ma na celu zrównoważonych inwestycji.

W jaki sposób uwzględniono wskaźniki dotyczące niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju? [przedstawić wyjaśnienie dotyczące sposobu uwzględniania wskaźników niekorzystnych skutków przedstawionych w załączniku I tabela 1 oraz wszelkich istotnych wskaźników przedstawionych w załączniku I tabela 2 i 3]

Subfundusz nie uwzględnia w procesie inwestycyjnym głównych niekorzystnych skutków decyzji inwestycyjnych dla czynników zrównoważonego rozwoju.

W jaki sposób zrównoważone inwestycje są zgodne z Wytycznymi OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych i Wytycznymi ONZ dotyczącymi biznesu i praw człowieka? Dodatkowe informacje: [przedstawić wyjaśnienie dotyczące zgodności z Wytycznymi OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych i wytycznymi ONZ dotyczącymi biznesu i praw człowieka, w tym z zasadami i prawami określonymi w ośmiu podstawowych konwencjach wskazanych w Deklaracji Międzynarodowej Organizacji Pracy dotyczącej podstawowych zasad i praw w pracy oraz w Międzynarodowej Karcie praw człowieka]

Zgodność z Wytycznymi OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych i Wytycznymi ONZ dotyczącymi biznesu i praw człowieka jest jednym z elementów oceny emitentów. Dodatkowo sprawdzane jest, czy spółki posiadają politykę dotyczącą przestrzegania praw człowieka, kodeks postępowania lub kodeks etyczny.

[przedstawić oświadczenie dotyczące produktów finansowych, o których mowa w art. 6 akapit pierwszy rozporządzenia (UE) 2020/852]

Unijna systematyka dotycząca zrównoważonego rozwoju określa zasadę „nie czynić poważnych szkód”, zgodnie z którą inwestycje zgodne z systematyką nie powinny wyrządzać poważnych szkód względem celów unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju, a towarzyszą jej konkretne kryteria unijne.

Zasada „nie czynić poważnych szkód” stosowana jest wyłącznie w odniesieniu do tych inwestycji w ramach produktu finansowego, które uwzględniają unijne kryteria dotyczące zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej. Inwestycje w ramach pozostałej części tego produktu finansowego nie uwzględniają unijnych kryteriów dotyczących zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej.

Wszelkie inne zrównoważone inwestycje nie mogą również wyrządzać poważnych szkód względem celów środowiskowych lub społecznych.



Czy w ramach tego produktu finansowego bierze się pod uwagę główne niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju?

- Tak** _____ [jeżeli w ramach danego produktu finansowego bierze się pod uwagę główne niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju, należy podać dokładne wyjaśnienie uzasadniające sposób, w jaki w ramach tego produktu wzięto pod uwagę główne niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju. Wskazać, gdzie – wśród informacji, które należy ujawnić zgodnie z art. 11 ust. 2 rozporządzenia (UE) 2019/2088 – znajdują się informacje na temat głównych niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju.]

- X Nie**



Strategia inwestycyjna stanowi wytyczne dla decyzji inwestycyjnych na podstawie czynników takich jak cele inwestycyjne i tolerancja ryzyka.

Dobre praktyki w zakresie zarządzania obejmują solidne struktury zarządzania, stosunki pracownicze, wynagrodzenia pracowników i przestrzeganie przepisów prawa podatkowego.



Alokacja aktywów ukazuje udział inwestycji w poszczególne aktywa.

[dodać uwagę tylko w odniesieniu do produktów finansowych, o których mowa w art. 6 rozporządzenia (UE) 2020/852]
Działalność zgodna z systematyką jest wyrażona jako udział:

- obrotu, który odzwierciedla udział przychodów z działalności ekologicznej spółek, w które dokonano inwestycji;
- nakładów inwestycyjnych (CapEx), które ukazują zielone inwestycje dokonane przez spółki, w które dokonano inwestycji, np. w celu przejścia na zieloną gospodarkę;
- wydatków operacyjnych (OpEx), które odzwierciedlają ekologiczną działalność operacyjną spółek, w które dokonano inwestycji.

Jaką strategię inwestycyjną stosuje się w ramach tego produktu finansowego?

[zamieścić opis strategii inwestycyjnej i wskazać, w jaki sposób strategia ta jest realizowana na bieżąco w ramach procesu inwestycyjnego]

- **Jakie są wiążące elementy strategii inwestycyjnej stosowanej przy wyborze inwestycji dotyczące uwzględnienia każdego aspektu środowiskowego lub społecznego promowanego w ramach tego produktu finansowego?**
Do portfela subfunduszu mogą być nabywane tylko spółki ocenione przez Zespół ds. Ryzyka i Analiz Ilościowych jako jasnozielone i ciemnozielone, zgodnie z wewnętrzną metodologią Pekao TFI. Skład portfela subfunduszu jest kontrolowany przez Zespół ds. Ryzyka i Analiz Ilościowych pod kątem występowania emitentów innych niż jasnozielone lub ciemnozielone.
- **Jaki jest minimalny poziom zobowiązania do ograniczenia zakresu inwestycji uwzględnionych przed zastosowaniem tej strategii inwestycyjnej?** *[zamieścić poziom, jeżeli podjęto zobowiązanie do ograniczenia zakresu inwestycji na minimalnym poziomie]*
Na poziomie subfunduszu nie podjęto zobowiązania dotyczącego ograniczenia zakresu inwestycji na minimalnym poziomie.
- **Jaką politykę stosuje się w odniesieniu do oceny dobrych praktyk w zakresie zarządzania stosowanych przez spółki, w które dokonano inwestycji?** *[przedstawić krótki opis polityki oceny dobrych praktyk w zakresie zarządzania stosowanych przez spółki, w które dokonano inwestycji]*
Spółki nabywane do portfela subfunduszu Pekao Ekologiczny podlegają ocenie zgodnie z procedurą Klasyfikacji instrumentów finansowych w aspekcie zrównoważonego rozwoju, która adresuje również zagadnienia dotyczące dobrych praktyk w zakresie zarządzania. W procesie oceny analizowane jest między innymi, czy spółki stosują procedury zgodne z minimalnymi gwarancjami UN Ten Principles, czy posiadają politykę równych szans oraz czy posiadają kodeks etyki. Analizowana jest również opinia audytora do sprawozdania finansowego pod kątem ewentualnych zastrzeżeń dotyczących prezentowanych danych.

Jaka jest planowana alokacja aktywów w przypadku tego produktu finansowego?

[przedstawić opisowe wyjaśnienie inwestycji w ramach produktu finansowego, w tym minimalny udział inwestycji, jakich należy dokonać w ramach produktu finansowego w celu uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych przez ten produkt finansowy zgodnie z wiążącymi elementami strategii inwestycyjnej, w tym minimalny udział zrównoważonych inwestycji w ramach produktu finansowego, jeżeli produkt finansowy ma doprowadzić do takich inwestycji, oraz cel pozostałej części inwestycji w ramach produktu finansowego, w tym opis wszelkich minimalnych zabezpieczeń środowiskowych lub społecznych]

[dodać tylko odpowiednie pola, usunąć pola nieistotne dla danego produktu finansowego]

```

graph LR
    Inwestycje --> N1["#1 zgodne z aspektami środowiskowymi/społecznymi"]
    Inwestycje --> N2["#2 Inne"]
    N1 --> N1A["#1A Zrównoważone"]
    N1 --> N1B["#1B Inne aspekty środowiskowe/społeczne"]
    N1A --> N1A1["Zgodnie z systematyką"]
    N1A --> N1A2["Inne aspekty środowiskowe"]
    N1B --> N1B1["Społeczne"]
  
```

Kategoria „#1 zgodne z aspektami środowiskowymi/społecznymi” obejmuje inwestycje dokonane w ramach produktu finansowego w celu uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach tego produktu finansowego.

Kategoria „#2 inne” obejmuje pozostałe inwestycje dokonane w ramach produktu finansowego, które nie są zgodne z aspektami środowiskowymi lub społecznymi ani nie kwalifikują się jako zrównoważone inwestycje.

[wskazać poniżej, jeżeli ten produkt finansowy ma na celu zrównoważone inwestycje]
Kategoria „#1 zgodne z aspektami środowiskowymi/społecznymi” obejmuje:
– podkategorię „#1A zrównoważone” obejmującą zrównoważone inwestycje, które służą celom środowiskowym lub społecznym;
– podkategorię „#1B inne aspekty środowiskowe lub społeczne” obejmującą inwestycje zgodne z aspektami środowiskowymi lub społecznymi, które nie kwalifikują się jako zrównoważone inwestycje.

- **W jaki sposób stosowanie instrumentów pochodnych przyczynia się do uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach tego produktu finansowego?** *[w przypadku produktów finansowych wiążących się z koniecznością skorzystania z instrumentów pochodnych określonych w art. 2 ust. 1 pkt 29 rozporządzenia (UE) nr 600/2014 w celu osiągnięcia promowanych przez nie aspektów środowiskowych lub społecznych – opisać sposób, w jaki wspomniane instrumenty uwzględniają te aspekty]*
Instrumenty pochodne stosowane są tylko w celu zabezpieczenia ryzyka walutowego i nie są wykorzystywane do uwzględniania aspektów środowiskowych lub społecznych.

[dodać uwagę tylko w odniesieniu do produktów finansowych, o których mowa w art. 6 akapit pierwszy rozporządzenia (UE) 2020/852]

Działalność wspomagająca bezpośrednio wspomaga inne rodzaje działalności we wnoszeniu istotnego wkładu w realizację celu środowiskowego.

Działalność na rzecz przejścia jest to działalność, dla której alternatywne niskoemisyjne rozwiązania nie są jeszcze dostępne i która między innymi wytwarza emisje gazów cieplarnianych na poziomie odpowiadającym najlepszym wynikom.

[dodać uwagę tylko w odniesieniu do produktów finansowych, o których mowa w art. 6 akapit pierwszy rozporządzenia (UE) 2020/852, które inwestują w działalność gospodarczą związaną z ochroną środowiska, nie będącą zrównoważoną środowiskowo działalnością gospodarczą]

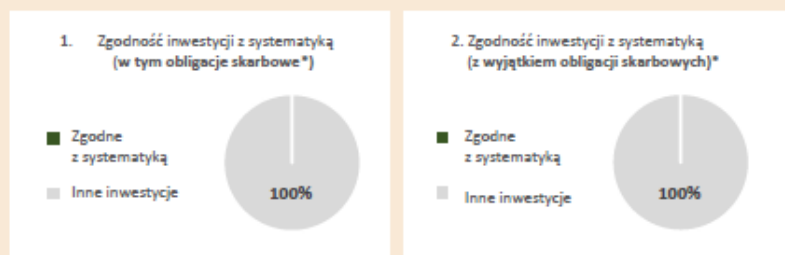


to zrównoważone inwestycje służące celowi środowiskowemu, które nie uwzględniają kryteriów zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju.



W jakim minimalnym stopniu zrównoważone inwestycje służące realizacji celu środowiskowego są dostosowane do unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju? [dodać sekcję dotyczącą produktów finansowych, o których mowa w art. 6 akapit pierwszy rozporządzenia (UE) 2020/852 oraz dodać prezentację graficzną, o której mowa w art. 15 ust. 1 lit. a) niniejszego rozporządzenia, opis, o którym mowa w art. 15 ust. 1 lit. b) niniejszego rozporządzenia, przejrzyste wyjaśnienie, o którym mowa w art. 15 ust. 1 lit. c) niniejszego rozporządzenia, opisowe wyjaśnienie, o którym mowa w art. 15 ust. 1 lit. d) niniejszego rozporządzenia, oraz informacje, o których mowa w art. 15 ust. 3 niniejszego rozporządzenia]

Na dwóch wykresach poniżej przedstawiono na zielono minimalny odsetek inwestycji zgodnych z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju. Ponieważ brak jest odpowiednich metod umożliwiających określenie zgodności obligacji skarbowych* z systematyką, na pierwszym wykresie przedstawiono zgodność z systematyką w odniesieniu do wszystkich inwestycji w ramach produktu finansowego, w tym obligacji skarbowych, natomiast na drugim wykresie przedstawiono zgodność z systematyką wyłącznie w odniesieniu do inwestycji w ramach produktu finansowego innych niż obligacje skarbowe.



* Do celów niniejszych wykresów „obligacje skarbowe” obejmują całe zaangażowanie w dług państwowy

● **Jaki jest minimalny udział inwestycji w działalność na rzecz przejścia i działalność wspomagającą?** [dodać sekcję w odniesieniu do produktów finansowych, o których mowa w art. 6 akapit pierwszy rozporządzenia (UE) 2020/852]

Nie dotyczy.



Jaki jest minimalny udział zrównoważonych inwestycji służących celowi środowiskowemu, które nie są zgodne z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju? [dodać sekcję tylko w odniesieniu do produktów finansowych, o których mowa w art. 6 akapit pierwszy rozporządzenia (UE) 2020/852, służących do inwestowania w działalność gospodarczą, która nie jest zrównoważona środowiskowo, oraz wyjaśnić, dlaczego w ramach produktu finansowego inwestuje się w zrównoważone inwestycje służące celowi środowiskowemu i dokonywane w działalność gospodarczą, która nie jest zgodna z systematyką]

Nie mniej niż 65% Aktywów Netto Subfunduszu może być lokowane w Instrumenty Finansowe o charakterze udziałowym i w tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych o charakterze udziałowym. Zgodnie z wewnętrznymi limitami dotyczącymi konstrukcji portfela subfunduszu do portfela subfunduszu mogą być nabywane tylko spółki ocenione przez Zespół ds. Ryzyka i Analiz Ilościowych jako jasnozielone lub ciemnozielone. Pekao TFI planuje systematycznie rozwijać proces inwestycyjny w zakresie ESG i dążyć do zwiększenia zakresu danych związanych ze zrównoważonym rozwojem wykorzystywanych w procesie oceny emitentów. Przeszkodą dla oceny, czy dana działalność może być kwalifikowana jako zrównoważona środowiskowo, jest niewystarczający zakres danych udostępnianych przez poszczególnych emitentów.



Jaki jest minimalny udział zrównoważonych inwestycji służących celowi społecznemu? [dodać sekcję tylko w przypadku, gdy produkt finansowy obejmuje zrównoważone inwestycje służące celowi społecznemu]

Subfundusz nie deklaruje minimalnego udziału inwestycji służących celowi społecznemu, natomiast realizacja celów społecznych jest jednym z elementów oceny emitentów.



Które inwestycje uwzględniono w kategorii „#2 inne”, czemu służą takie inwestycje i czy w ich ramach zapewniono jakiegokolwiek minimalne gwarancje środowiskowe lub społeczne?

W portfelu subfunduszu znajdują się instrumenty pochodne wykorzystywane do zabezpieczenia ryzyka walutowego oraz gotówka jako część płynnościowa portfela. Instrumenty pochodne ani część gotówkowa nie są oceniane pod względem zapewniania minimalnych gwarancji środowiskowych lub społecznych.



[zamieścić uwagę dotyczącą produktów finansowych, jeżeli wyznaczono indeks jako wskaźnik referencyjny w celu osiągnięcia aspektu środowiskowego lub społecznego promowanego w ramach tego produktu finansowego]

Wskaźniki referencyjne to indeksy stosowane do pomiaru, czy w ramach produktu finansowego uwzględnia się aspekty środowiskowe lub społeczne promowane przez ten produkt.

Czy wyznaczono konkretny indeks jako wskaźnik referencyjny w celu ustalenia, czy ten produkt finansowy jest zgodny z aspektami środowiskowymi lub społecznymi, które promuje?

[dodać sekcję, jeżeli wyznaczono indeks jako wskaźnik referencyjny w celu uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach tego produktu finansowego oraz wskazać, gdzie można zapoznać się z metodą zastosowaną na potrzeby obliczenia wyznaczonego indeksu]

Dla subfunduszu Pekao Ekologiczny nie wyznaczono indeksu jako wskaźnika referencyjnego w celu ustalenia czy subfundusz jest zgodny z aspektami środowiskowymi lub społecznymi, które promuje.

- **W jaki sposób wskaźnik referencyjny dostosowuje się na bieżąco do każdego aspektu środowiskowego lub społecznego promowanego w ramach tego produktu finansowego?**

Nie dotyczy.

- **W jaki sposób zapewnia się ciągłe dostosowanie strategii inwestycyjnej do metody obliczania indeksu?**

Nie dotyczy.

- **W jaki sposób wyznaczony indeks różni się od odpowiedniego ogólnego indeksu rynkowego?**

Nie dotyczy.

- **Gdzie można zapoznać się z metodą zastosowaną na potrzeby obliczenia wyznaczonego indeksu?**

Nie dotyczy.



Gdzie w internecie można znaleźć więcej informacji na temat tego produktu?

Więcej informacji na temat tego produktu znajduje się na stronie internetowej:

[dodać hiperłącze do strony internetowej, o której mowa w art. 23 niniejszego rozporządzenia]

<https://pekaotfi.pl/produkty/fundusze-inwestycyjne/pekao-ekologiczny?currency=PLN>

14) Zdanie ostatnie otrzymuje nowe następujące brzmienie:

„Niniejsza Informacja dla klienta alternatywnego funduszu inwestycyjnego została sporządzona w dniu 24 lutego 2023 r.”

Powyższe zmiany wchodzi w życie z dniem dokonania niniejszego ogłoszenia.

Warszawa, 24 lutego 2023 r.