

Ogłoszenie o zmianie statutu

Pekao Walutowy Funduszu Inwestycyjnego Otwartego

Pekao Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, działając na podstawie art. 4 ust. 1 i 2 Ustawy z dnia 27 maja 2004 roku o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi jako organ Pekao Walutowy Funduszu Inwestycyjnego Otwartego („Fundusz”) niniejszym ogłasza o dokonaniu poniższych zmian w statucie ww. Funduszu:

1) W Rozdziale I pkt I.41.9. – 1.41.12. otrzymują nowe następujące brzmienie:

„I.41.9. Tytułach Uczestnictwa o Charakterze Dłużnym – należy przez to rozumieć te Tytuły Uczestnictwa, które zgodnie z ich statutem lub regulaminem w głównej mierze lokują aktywa w Instrumenty Finansowe o Charakterze Dłużnym (jeżeli statut lub regulamin wskazuje minimalną alokację w tę kategorię instrumentów, to powinna wynosić co najmniej 50% wartości aktywów), bądź w inny sposób uzyskują ekspozycję na te instrumenty (na przykład poprzez replikację indeksów lub instrumenty pochodne).

I.41.10. Tytułach Uczestnictwa o Charakterze Udziałowym – należy przez to rozumieć te Tytuły Uczestnictwa, które zgodnie z ich statutem lub regulaminem w głównej mierze lokują aktywa w Instrumenty Finansowe o Charakterze Udziałowym (jeżeli statut lub regulamin wskazuje minimalną alokację w tę kategorię instrumentów, to powinna wynosić co najmniej 50% wartości aktywów), bądź w inny sposób uzyskują ekspozycję na te instrumenty (na przykład poprzez replikację indeksów lub instrumenty pochodne).

I.41.11. Instrumentach Finansowych o Charakterze Dłużnym – należy przez to rozumieć:

- a) obligacje emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski lub jednostkę samorządu terytorialnego,
- b) obligacje emitowane, poręczone lub gwarantowane przez państwo członkowskie, jednostkę samorządu terytorialnego państwa członkowskiego, państwo należące do OECD lub międzynarodową instytucję finansową, której członkiem jest Rzeczypospolita Polska lub co najmniej jedno państwo członkowskie,
- c) obligacje emitowane przez podmioty prowadzące działalność gospodarczą,
- d) inne zbywalne papiery wartościowe inkorporujące prawa majątkowe odpowiadające prawom wynikającym z zaciągnięcia długu, w szczególności: bony skarbowe, papiery komercyjne, certyfikaty depozytowe, kwity depozytowe, których bazą są obligacje
- e) Instrumenty Rynku Pieniężnego,
- f) instrumenty pochodne których cena zależy od ceny jednego lub wielu instrumentów finansowych, o których mowa w lit a) – e) powyżej lub od stóp procentowych.

I.41.12. Instrumentach Finansowych o Charakterze Udziałowym – należy przez to rozumieć akcje i instrumenty finansowe o podobnym charakterze takie jak w szczególności: prawa poboru, prawa do akcji, warranty subskrypcyjne, kwity depozytowe, których bazą są akcje (lub inne prawa majątkowe inkorporujące prawa z akcji), a także inne zbywalne papiery wartościowe inkorporujące prawa majątkowe odpowiadające prawom z akcji.”

2) W Rozdziale I po pkt I.41.26. dodaje się pkt I.41.27. w następującym brzmieniu:

„I.41.27. Tytułach Uczestnictwa – należy przez to rozumieć jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych lub specjalistycznych funduszy inwestycyjnych otwartych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych lub tytuły uczestnictwa instytucji wspólnego inwestowania.”

3) Rozdział III otrzymuje nowe następujące brzmienie:

„Rozdział III

Cel inwestycyjny oraz szczegółowe zasady polityki inwestycyjnej Subfunduszy

Część A

Postanowienia dotyczące poszczególnych Subfunduszy

III.1. Postanowienia szczególne dla Pekao Obligacji Europejskich Plus

III.1.1. Cel inwestycyjny Subfunduszu:

III.1.1.1. Celem inwestycyjnym Subfunduszu średnio- i długoterminowy wzrost wartości jego aktywów w wyniku wzrostu wartości lokat. Realizując cel inwestycyjny Subfunduszu Fundusz może również, o ile nie jest to sprzeczne z założonym celem inwestycyjnym Subfunduszu, podejmować w ramach portfela inwestycyjnego Subfunduszu działania mające na celu ochronę realnej wartości Aktywów Subfunduszu oraz osiąganie dochodu Subfunduszu z lokowania Aktywów Subfunduszu.

III.1.1.2. Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego Subfunduszu określonego w pkt. III.1.1.1.

III.1.2. Lokaty Subfunduszu

III.1.2.1. Aktywa Subfunduszu są głównie lokowane w Tytuły Uczestnictwa o Charakterze Dłużnym.

III.1.2.2. Aktywa Subfunduszu nie będą lokowane w Instrumenty Finansowe o Charakterze Udziałowym.

III.1.2.3. W celu zapewnienia odpowiedniej płynności Aktywów Subfunduszu i bieżącego dochodu część Aktywów Subfunduszu może być także lokowana w Instrumenty Finansowe o Charakterze Dłużnym oraz depozyty bankowe.

III.1.2.4. W przypadku inwestycji w instrumenty finansowe denominowane w walutach innych niż euro (EUR) zarządzający portfelem inwestycyjnym Subfunduszu może podejmować działania mające na celu ograniczanie ryzyka inwestycyjnego związanego ze zmianą kursów walut wobec EUR, w tym także poprzez zawieranie umów mających za przedmiot instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne.

III.1.3. Zasady dywersyfikacji lokat Subfunduszu

III.1.3.1. Nie mniej niż 80% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu będą stanowić lokaty wskazane w pkt. III.1.2.1.

III.1.3.2. Nie mniej niż 80% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu będą stanowić lokaty denominowane w euro.

III.1.3.3. Niezależnie od lokat wskazanych w niniejszej Części A Rozdziału III, Subfundusz może nabywać lokaty zgodnie z Częścią B Rozdziału III.

III.1.4. Kryteria doboru lokat Subfunduszu

III.1.4.1. Dobór do portfela inwestycyjnego Subfunduszu poszczególnych rodzajów instrumentów finansowych, które są przedmiotem lokat Subfunduszu, 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.

III.1.4.2. 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 zagranicznego,
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.

III.1.4.3. 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.

III.2. Postanowienia szczególne dla Pekao Obligacji Dolarowych Plus

III.2.1. Cel inwestycyjny Subfunduszu:

III.2.1.1. Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest wzrost wartości jego aktywów w wyniku wzrostu wartości lokat. Realizując cel inwestycyjny Subfunduszu Fundusz może również, o ile nie jest to sprzeczne z założonym celem

inwestycyjnym Subfunduszu, podejmować w ramach portfela inwestycyjnego Subfunduszu działania mające na celu ochronę realnej wartości Aktywów Subfunduszu oraz osiągnięcie dochodu Subfunduszu z lokowania Aktywów Subfunduszu.

III.2.1.2. Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego Subfunduszu określonego w pkt. III.2.1.1.

III.2.2. Lokaty Subfunduszu

III.2.2.1. Aktywa Subfunduszu są głównie lokowane w Tytuły Uczestnictwa o Charakterze Dłużnym.

III.2.2.2. Aktywa Subfunduszu nie będą lokowane w Instrumenty Finansowe o Charakterze Udziałowym.

III.2.2.3. W celu zapewnienia odpowiedniej płynności Aktywów Subfunduszu i bieżącego dochodu część Aktywów Subfunduszu może być także lokowana w Instrumenty Finansowe o Charakterze Dłużnym oraz depozyty bankowe.

III.2.2.4. W przypadku inwestycji w instrumenty finansowe denominowane w walutach innych niż dolar amerykański (USD) zarządzający portfelem inwestycyjnym Subfunduszu może podejmować działania mające na celu ograniczanie ryzyka inwestycyjnego związanego ze zmianą kursów walut wobec USD, w tym także poprzez zawieranie umów mających za przedmiot instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne.

III.2.3. Zasady dywersyfikacji lokat Subfunduszu

III.2.3.1. Nie mniej niż 80% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu będą stanowić lokaty wskazane w pkt. III.2.2.1.

III.2.3.2. Nie mniej niż 80% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu będą stanowić lokaty denominowane w dolarze amerykańskim.

III.2.3.3. Niezależnie od lokat wskazanych w niniejszej Części A Rozdziału III, Subfundusz może nabywać lokaty zgodnie z Częścią B Rozdziału III.

III.2.4. Kryteria doboru lokat Subfunduszu

III.2.4.1. Dobór do portfela inwestycyjnego Subfunduszu poszczególnych rodzajów instrumentów finansowych, które są przedmiotem lokat Subfunduszu, 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.

III.2.4.2. 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 zagranicznego,
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.

III.2.4.3. 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.

III.3. Postanowienia szczególne dla Pekao Zrównoważony Rynek Amerykańskiego

III.3.1. Cel inwestycyjny Subfunduszu:

III.3.1.1. Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest wzrost wartości Aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat oraz osiągnięcie przychodów z lokat netto.

III.3.1.2. Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego Subfunduszu określonego w pkt. III.3.1.1.

III.3.2. Lokaty Subfunduszu

- III.3.2.1. Aktywa Subfunduszu są głównie lokowane w:
1. Tytuły Uczestnictwa o Charakterze Udziałowym dające ekspozycję na akcje spółek oraz rynki akcyjne w Stanach Zjednoczonych Ameryki lub Ameryce Północnej,
 2. Tytuły Uczestnictwa o Charakterze Dłużnym.
- III.3.2.2. W celu zapewnienia odpowiedniej płynności Aktywów Subfunduszu i bieżącego dochodu część Aktywów Subfunduszu może być także lokowana w Instrumenty Finansowe o Charakterze Dłużnym oraz depozyty bankowe.
- III.3.2.3. W przypadku inwestycji w instrumenty finansowe denominowane w walutach innych niż dolar amerykański (USD) zarządzający portfelem inwestycyjnym Subfunduszu może podejmować działania mające na celu ograniczanie ryzyka inwestycyjnego związanego ze zmianą kursów walut wobec USD, w tym także poprzez zawieranie umów mających za przedmiot instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne.

III.3.3. Zasady dywersyfikacji lokat Subfunduszu

- III.3.3.1. Z zastrzeżeniem pkt. III.3.3.3., nie mniej niż 80% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu będą stanowić lokaty wskazane w pkt. III.3.2.1.
- III.3.3.2. Nie mniej niż 80% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu będą stanowić lokaty denominowane w dolarze amerykańskim.
- III.3.3.3. Subfundusz lokuje od 40% do 65% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w lokaty, o których mowa w pkt. III.3.2.1. ppkt. 1.
- III.3.3.4. Aktywa Subfunduszu mogą być lokowane w instrumenty rynku pieniężnego inne niż określone w pkt III.7.1. ppkt 1) i ppkt 2), jeżeli instrumenty te lub ich emitent podlegają regulacjom mającym na celu ochronę inwestorów i oszczędności oraz są emitowane przez podmioty mające siedzibę w krajach OECD, pod warunkiem że inwestycje w takie papiery wartościowe podlegają ochronie inwestora równoważnej do określonej w pkt III.7.1. ppkt 4) lit. a) – c) oraz emitent spełnia łącznie następujące warunki:
- jest spółką, której kapitał własny wynosi co najmniej 10.000.000 euro,
 - publikuje roczne sprawozdania finansowe, zgodnie z przepisami prawa wspólnotowego dotyczącymi rocznych sprawozdań finansowych niektórych rodzajów spółek,
 - należy do grupy kapitałowej, w skład której wchodzi co najmniej jedna spółka, której papiery wartościowe są przedmiotem obrotu na rynku regulowanym,
 - zajmuje się finansowaniem grupy, o której mowa w tiret trzecim, albo finansowaniem mechanizmów przekształcania długu w papiery wartościowe z wykorzystaniem bankowych narzędzi zapewnienia płynności
- III.3.3.4. Niezależnie od lokat wskazanych w niniejszej Części A Rozdziału III, Subfundusz może nabywać lokaty zgodnie z Częścią B Rozdziału III z zastrzeżeniem, że zasady inwestycyjne opisane w pkt. III.7.1. ppkt 4) lit. d nie mają zastosowania do Subfunduszu.

III.3.4. Kryteria doboru lokat Subfunduszu

- III.3.4.1. Dobór do portfela inwestycyjnego Subfunduszu poszczególnych rodzajów instrumentów finansowych, które są przedmiotem lokat Subfunduszu, 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.
- III.3.4.2. 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 zagranicznego,
 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.
- III.3.4.3. 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.

III.4. Postanowienia szczególne dla Pekao Akcji Europejskich

III.4.1. Cel inwestycyjny Subfunduszu:

- III.4.1.1. Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest wzrost wartości jego aktywów w wyniku wzrostu wartości lokat w horyzoncie średnio- i długoterminowym przy zachowaniu poziomu ryzyka inwestycyjnego adekwatnego dla profilu Subfunduszu.
- III.4.1.2. Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego Subfunduszu określonego w pkt. III.4.1.1.

III.4.2. Lokaty Subfunduszu

- III.4.2.1. Aktywa Subfunduszu są głównie lokowane w Tytuły Uczestnictwa o Charakterze Udziałowym dające ekspozycję na akcje spółek oraz rynki akcyjne w Europie.
- III.4.2.2. W celu zapewnienia odpowiedniej płynności Aktywów Subfunduszu i bieżącego dochodu część Aktywów Subfunduszu może być także lokowana w Instrumenty Finansowe o Charakterze Dłużnym oraz depozyty bankowe.
- III.4.2.3. W przypadku inwestycji w instrumenty finansowe denominowane w walutach innych niż euro (EUR) zarządzający portfelem inwestycyjnym Subfunduszu może podejmować działania mające na celu ograniczanie ryzyka inwestycyjnego związanego ze zmianą kursów walut wobec EUR, w tym także poprzez zawieranie umów mających za przedmiot instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne.

III.4.3. Zasady dywersyfikacji lokat Subfunduszu

- III.4.3.1. Nie mniej niż 80% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu będą stanowiły lokaty wskazane w pkt. III.4.2.1.
- III.4.3.2. Nie mniej niż 80% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu będą stanowiły lokaty denominowane w euro.
- III.4.3.3. Niezależnie od lokat wskazanych w niniejszej Części A Rozdziału III, Subfundusz może nabywać lokaty zgodnie z Częścią B Rozdziału III.

III.4.4. Kryteria doboru lokat Subfunduszu

- III.4.4.1. Dobór do portfela inwestycyjnego Subfunduszu poszczególnych rodzajów instrumentów finansowych, które są przedmiotem lokat Subfunduszu, 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.
- III.4.4.2. 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 zagranicznego,
 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.
- III.4.4.3. 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.

III.5. Postanowienia szczególne dla Pekao Akcji Amerykańskich

III.5.1. Cel inwestycyjny Subfunduszu:

- III.5.1.1. Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest wzrost wartości aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat. Realizując założony cel inwestycyjny Subfunduszu Fundusz może również podejmować w ramach portfela inwestycyjnego Subfunduszu działania mające na celu osiągnięcie dochodu Subfunduszu z lokowania aktywów.
- III.5.1.2. Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego Subfunduszu określonego w pkt. III.5.1.1.

III.5.2. Lokaty Subfunduszu

- III.5.2.1. Aktywa Subfunduszu są głównie lokowane w Tytuły Uczestnictwa o Charakterze Udziałowym dające ekspozycję na akcje spółek oraz rynki akcyjne w Stanach Zjednoczonych Ameryki lub Ameryce Północnej.
- III.5.2.2. W celu zapewnienia odpowiedniej płynności Aktywów Subfunduszu i bieżącego dochodu część Aktywów Subfunduszu może być także lokowana w Instrumenty Finansowe o Charakterze Dłużnym oraz depozyty bankowe.
- III.5.2.3. W przypadku inwestycji w instrumenty finansowe denominowane w walutach innych niż dolar amerykański (USD) zarządzający portfelem inwestycyjnym Subfunduszu może podejmować działania mające na celu ograniczanie ryzyka inwestycyjnego związanego ze zmianą kursów walut wobec USD, w tym także poprzez zawieranie umów mających za przedmiot instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne.

III.5.3. Zasady dywersyfikacji lokat Subfunduszu

- III.5.3.1. Nie mniej niż 80% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu będą stanowić lokaty wskazane w pkt. III.5.2.1.
- III.5.3.2. Nie mniej niż 80% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu będą stanowić lokaty denominowane w dolarze amerykańskim.
- III.5.3.3. Niezależnie od lokat wskazanych w niniejszej Części A Rozdziału III, Subfundusz może nabywać lokaty zgodnie z Częścią B Rozdziału III.

III.5.4. Kryteria doboru lokat Subfunduszu

- III.5.4.1. Dobór do portfela inwestycyjnego Subfunduszu poszczególnych rodzajów instrumentów finansowych, które są przedmiotem lokat Subfunduszu, 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.
- III.5.4.2. 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 zagranicznego,
 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.
- III.5.4.3. 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.

Część B
Zasady ogólne dla wszystkich Subfunduszy wydzielonych w ramach
Pekao Walutowy Funduszu Inwestycyjnego Otwartego
(w niniejszym rozdziale każdy z osobna zwany „Subfunduszem” lub wszystkie łącznie „Subfunduszami”)

Poniższe zasady stosuje się do wszystkich Subfunduszy wydzielonych w ramach Pekao Walutowy Funduszu Inwestycyjnego Otwartego, za wyjątkiem sytuacji gdy zapisy szczegółowe dotyczące danego Subfunduszu określone w Rozdziale III Części A stanowią inaczej.

III.6. Dochody Subfunduszu

- III.6.1.** Dochody osiągnięte w wyniku inwestycji dokonanych w ramach portfela inwestycyjnego danego Subfunduszu, w tym odsetki oraz dywidendy, powiększają wartość Aktywów Subfunduszu, jak również zwiększają odpowiednio Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa.
- III.6.2.** Fundusz nie wypłaca dywidend, ani innych dochodów z tytułu uczestnictwa w Subfunduszu.

III.7. Przedmiot lokat Subfunduszu

- III.7.1.** Fundusz z zastrzeżeniem pkt. III.7.2., III.9. oraz III.10, może lokować Aktywa danego Subfunduszu wyłącznie w:
- 1) papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski, papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub w państwie członkowskim, a także na rynku zorganizowanym niebędącym rynkiem regulowanym w Rzeczypospolitej Polskiej lub innym państwie członkowskim oraz na Rynkach;
 - 2) papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem oferty publicznej, jeżeli warunki emisji lub pierwszej oferty publicznej zakładają złożenie wniosku o dopuszczenie do obrotu, o którym mowa w ppkt 1), oraz gdy dopuszczenie do tego obrotu jest zapewnione w okresie nie dłuższym niż rok od dnia, w którym po raz pierwszy nastąpi zaoferowanie tych papierów lub instrumentów;
 - 3) depozyty w bankach krajowych lub instytucjach kredytowych, o terminie zapadalności nie dłuższym niż rok, płatne na żądanie lub które można wycofać przed terminem zapadalności, z zastrzeżeniem pkt. III.7.4.;
 - 4) instrumenty rynku pieniężnego inne niż określone w ppkt 1) – 2), jeżeli instrumenty te lub ich emitent podlegają regulacjom mającym na celu ochronę inwestorów i oszczędności oraz są:
 - a) emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski, jednostkę samorządu terytorialnego, właściwe centralne, regionalne lub lokalne władze publiczne państwa członkowskiego, albo przez bank centralny państwa członkowskiego, Europejski Bank Centralny, Unię Europejską lub Europejski Bank Inwestycyjny, państwo inne niż państwo członkowskie albo, w przypadku państwa federalnego, przez jednego z członków federacji, albo przez organizację międzynarodową, do której należy co najmniej jedno państwo członkowskie, lub
 - b) emitowane, poręczone lub gwarantowane przez podmiot podlegający nadzorowi właściwego organu nadzoru nad rynkiem finansowym, zgodnie z kryteriami określonymi prawem wspólnotowym, albo przez podmiot podlegający i stosujący się do zasad, które są co najmniej tak rygorystyczne, jak określone prawem wspólnotowym, lub
 - c) emitowane przez podmiot, którego papiery wartościowe są w obrocie na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub w państwie członkowskim,
 - d) emitowane przez podmioty mające siedzibę w krajach OECD innych niż Rzeczpospolita Polska i państwa członkowskie, pod warunkiem, że inwestycje w takie papiery wartościowe podlegają ochronie inwestora równoważnej do określonej w lit. a) – c) oraz emitent spełnia łącznie następujące warunki:
 - jest spółką, której kapitał własny wynosi co najmniej 10.000.000 euro,
 - publikuje roczne sprawozdania finansowe, zgodnie z przepisami prawa wspólnotowego dotyczącymi rocznych sprawozdań finansowych niektórych rodzajów spółek,
 - należy do grupy kapitałowej, w skład której wchodzi co najmniej jedna spółka, której papiery wartościowe są przedmiotem obrotu na rynku regulowanym,
 - zajmuje się finansowaniem grupy, o której mowa w tiret trzecim, albo finansowaniem mechanizmów przekształcania długu w papiery wartościowe z wykorzystaniem bankowych narzędzi zapewnienia płynności;
 - 5) papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego, inne niż określone w ppkt 1), ppkt 2) i ppkt 4), z tym, że łączna wartość tych lokat nie może przewyższyć 10% wartości Aktywów danego Subfunduszu.
- III.7.2.** Aktywa Subfunduszu mogą być lokowane w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na rynku zorganizowanym, oraz w papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego, których

dopuszczenie do takiego obrotu jest zapewnione, w państwie innym niż Rzeczpospolita Polska, państwo członkowskie lub państwo należące do OECD pod warunkiem uzyskania zgody Komisji na dokonywanie lokat na określonej giełdzie lub rynku.

- III.7.3. W zakresie niezbędnym do zaspokojenia bieżących zobowiązań danego Subfunduszu, Fundusz może utrzymywać część Aktywów tego Subfunduszu na rachunkach bankowych.
- III.7.4. Za zgodą Komisji Fundusz może lokować Aktywa danego Subfunduszu w depozyty w bankach zagranicznych.

III.8. Ograniczenia w lokowaniu

- III.8.1. Z zastrzeżeniem art. 97-100 Ustawy, Fundusz nie może lokować więcej niż 5% wartości Aktywów danego Subfunduszu w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot.
- III.8.2. Limit o którym mowa w pkt. III.8.1., może być zwiększony do 10%, jeżeli łączna wartość lokat w papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego podmiotów, w których ulokowanych jest ponad 5% wartości Aktywów danego Subfunduszu, nie przekroczy 40% wartości Aktywów tego Subfunduszu
- III.8.3. Fundusz może lokować do 20% wartości Aktywów danego Subfunduszu łącznie w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez podmioty należące do grupy kapitałowej w rozumieniu ustawy o rachunkowości, dla której sporządzane jest skonsolidowane sprawozdanie finansowe.
- III.8.4. W przypadku, o którym mowa w pkt III.8.3., nie więcej niż 10% wartości Aktywów danego Subfunduszu może być lokowane w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot należący do grupy kapitałowej, o której mowa w pkt III.8.3.
- III.8.5. Fundusz stosuje zasady dywersyfikacji lokat oraz ograniczenia inwestycyjne określone w Statucie oraz Ustawie.

III.9. Prawa pochodne

- III.9.1. Fundusz może zawierać umowy, dotyczące Aktywów danego Subfunduszu, mające za przedmiot instrumenty pochodne dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub w państwie członkowskim, a także na rynku zorganizowanym niebędącym rynkiem regulowanym w Rzeczypospolitej Polskiej lub w innym państwie członkowskim oraz na Rynkach oraz umowy mające za przedmiot niewystandaryzowane instrumenty pochodne.
- III.9.2. Fundusz może zawierać umowy, o których mowa w pkt. III.9.1., pod warunkiem, że:
 - 1) zawarcie umowy jest zgodne z celem inwestycyjnym danego Subfunduszu,
 - 2) umowa ma na celu zapewnienie sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym danego Subfunduszu lub ograniczenie ryzyka inwestycyjnego związanego ze zmianą:
 - a) kursów, cen lub wartości papierów wartościowych i instrumentów rynku pieniężnego w portfelu danego Subfunduszu albo papierów wartościowych i instrumentów rynku pieniężnego, które Fundusz zamierza nabyć do portfela danego Subfunduszu w przyszłości, w tym umowa pozwala na przeniesienie ryzyka kredytowego związanego z tymi instrumentami finansowymi,
 - b) kursów walut w związku z lokatami portfela inwestycyjnego Subfunduszu,
 - c) wysokości stóp procentowych w związku z lokatami w depozyty, dłużne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego oraz aktywami utrzymywanymi na zaspokojenie bieżących zobowiązań związanych z Subfunduszem,
 - 3) bazę instrumentów pochodnych, w tym niewystandaryzowanych instrumentów pochodnych, stanowią instrumenty finansowe, o których mowa w art. 93 ust. 1 pkt 1, 2 i 4 Ustawy, stopy procentowe, kursy walut lub indeksy, oraz
 - 4) wykonanie nastąpi przez dostawę instrumentów finansowych, o których mowa w art. 93 ust. 1 Ustawy, lub przez rozliczenie pieniężne.
- III.9.3. Przy zawieraniu umów mających za przedmiot instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne, w celu zapewnienia sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym Subfunduszu, zarządzający kieruje się następującymi kryteriami wyboru tych instrumentów: płynność, cena, dostępność oraz zgodność ze strategią i celem inwestycyjnym Subfunduszu, ograniczenie kosztów transakcyjnych, możliwość zbudowania strategii inwestycyjnych niedostępnych przy użyciu innych instrumentów finansowych.
- III.9.4. W celu zapewnienia sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym Subfunduszu lub ograniczenia ryzyka inwestycyjnego Fundusz może zawierać w ramach portfela inwestycyjnego Subfunduszu umowy mające za przedmiot następujące instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne:
 - 1) kontrakty terminowe, dla których instrumentem bazowym może być stopa procentowa, papiery wartościowe, instrumenty rynku pieniężnego, kursy walut, indeksy giełdowe,
 - 2) opcje, dla których instrumentem bazowym może być stopa procentowa, papiery wartościowe, instrumenty rynku pieniężnego, kursy walut, indeksy giełdowe,

- 3) transakcje wymiany walut, transakcje walutowe wymiany stóp procentowych, transakcje wymiany stóp procentowych, transakcje wymiany papierów wartościowych, transakcje wymiany indeksów giełdowych, kontrakty na różnicę oraz transakcje wymiany dotyczące przenoszenia ryzyka kredytowego.

III.9.5. Umowy mające za przedmiot instrumenty pochodne w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne, o których mowa w pkt III.9.4., zawierane są w celu zapewnienia sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym Subfunduszu, w sytuacji, gdy zastosowanie instrumentów pochodnych jest bardziej uzasadnione pod względem kosztów, bezpieczeństwa rozliczenia, szybkości lub łatwości wykonania założonej strategii inwestycyjnej, niż zakup lub sprzedaż instrumentu bazowego, bądź papierów wartościowych wchodzących w skład indeksu będącego instrumentem bazowym.

III.10. Lokaty w Tytuły Uczestnictwa

III.10.1. Fundusz inwestując Aktywa danego Subfunduszu może nabywać:

- 1) jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej;
- 2) certyfikaty inwestycyjne emitowane przez fundusze portfelowe, o których mowa w art. 179 ust. 1 Ustawy, mające siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej,
- 3) tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne;
- 4) tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, jeżeli:
 - a) instytucje te oferują publicznie tytuły uczestnictwa i umarzają je na żądanie uczestnika, bezpośrednio lub pośrednio z aktywów tych instytucji albo zapewniają, że giełdowa wartość tytułów uczestnictwa tych instytucji nie różni się w znaczny sposób od wartości aktywów netto na tytuły uczestnictwa tych instytucji,
 - b) instytucje te podlegają nadzorowi właściwego organu nadzoru nad rynkiem finansowym lub kapitałowym państwa członkowskiego lub państwa należącego do OECD oraz zapewniona jest, na zasadzie wzajemności, współpraca Komisji z tym organem,
 - c) ochrona posiadaczy tytułów uczestnictwa tych instytucji jest taka sama jak posiadaczy jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych, w szczególności instytucje te stosują ograniczenia inwestycyjne co najmniej takie, jak określone w niniejszym rozdziale, przepisy właściwe ze względu na siedzibę tych instytucji zapewniają ochronę interesów inwestorów w zakresie co najmniej takim, jak określoną w prawie wspólnotowym regulującym zasady zbiorowego inwestowania w papiery wartościowe,
 - d) instytucje te są obowiązane do sporządzania rocznych i półrocznych sprawozdań finansowych - pod warunkiem że nie więcej niż 10% wartości aktywów tych funduszy inwestycyjnych otwartych, funduszy portfelowych, o których mowa w art. 179 ust. 1, funduszy zagranicznych lub instytucji może być, zgodnie z ich statutem lub regulaminem, zainwestowana łącznie w jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych, certyfikaty inwestycyjne innych funduszy portfelowych, o których mowa w art. 179 ust. 1, oraz tytuły uczestnictwa innych funduszy zagranicznych i instytucji wspólnego inwestowania.

III.11. Inne transakcje Funduszu

III.11.1. Fundusz może zawierać umowy, których przedmiotem są papiery wartościowe i prawa majątkowe, z innym funduszem inwestycyjnym zarządzanym przez Towarzystwo.

III.11.2. Fundusz może zaciągać, wyłącznie w bankach krajowych lub instytucjach kredytowych w rozumieniu Ustawy, pożyczki i kredyty o terminie spłaty do roku, w łącznej wysokości nie przekraczającej 10% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w chwili zawarcia umowy pożyczki lub kredytu.

III.11.3. Fundusz może udzielać innym podmiotom pożyczek, których przedmiotem są zdematerializowane papiery wartościowe w trybie określonym w art. 102 Ustawy.

III.11.4. Fundusz może zawierać transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony lub Funduszu do odkupu.”

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

Warszawa, 27 września 2024 r.