

**Informacja
o zmianach danych objętych prospektem informacyjnym
dokonanych w dniu 17 grudnia 2025 roku**

Działając na podstawie Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 22 maja 2013 r. w sprawie prospektu informacyjnego funduszu inwestycyjnego otwartego i specjalistycznego funduszu inwestycyjnego otwartego oraz wyliczania wskaźnika zysku do ryzyka tych funduszy Pekao Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. informuje o dokonaniu w dniu 17 grudnia 2025 roku następujących zmian w treści prospektu informacyjnego **Pekao Funduszu Inwestycyjnego Otwartego** („Fundusz”):

- 1) **Na stronie tytułowej prospektu informacyjnego Funduszu** w informacji o dacie sporządzenia ostatniego tekstu jednolitego Prospektu datę: „17 października 2025 r.” zastępuje się datą: „17 grudnia 2025 r.”
- 2) **W Rozdziale V w pkt 2 dotychczasowy ppkt 2.6. otrzymuje nową następującą numerację: 2.7., natomiast ppkt 2.6. otrzymuje następujące brzmienie:**
 - „2.6. **Q Value Spółka Akcyjna** – podmiot pośredniczy w zbywaniu i odkupywaniu przez Fundusz Jednostek Uczestnictwa wszystkich Subfunduszy.
 - 2.6.1. ul. Marszałkowska 89,00-693 Warszawa, e-mail: biuro@qvalue.pl
 - 2.6.2. **Zakres świadczonych usług:**
 - przyjmowanie zleceń nabywania i odkupywania jednostek uczestnictwa Funduszy, jak również przyjmowanie innych oświadczeń woli oraz zleceń i dyspozycji związanych z uczestnictwem w Funduszach,
 - udostępnianie Klientom dokumentów i sprawozdań w zakresie wymaganym przepisami prawa,
 - prowadzenie działań promocyjnych i informacyjnych Funduszy,
 - przekazywanie do Agenta Transferowego zleceń i innych dokumentów,
 - rozpatrywanie reklamacji zgłoszonych przez Uczestników w związku z nabyciem lub odkupieniem jednostek uczestnictwa dokonanych za pośrednictwem Q Value S.A.,
 - archiwizowanie zleceń i dokumentów.”
- 3) **W Rozdziale VII pkt. 2 w treści statutu Pekao Funduszu Inwestycyjnego Otwartego** dokonuje się następujących zmian:
 - I. **W Rozdziale V pkt. V.1.4.6 – V.1.4.8. dotyczące subfunduszu Pekao Konserwatywny otrzymują nowe następujące brzmienie:**
 - „V.1.4.6. Dla wyliczania i rozliczania Wynagrodzenia Zmiennego w Subfunduszu wprowadza się okresy odniesienia („Okres Odniesienia”) – odrębne dla Jednostek Uczestnictwa każdej kategorii. Stopa zwrotu z Jednostek Uczestnictwa danej kategorii oraz wartość ponad poziom odniesienia w Subfunduszu (Benchmark) określane są względem wartości na Dzień Wyceny poprzedzający dzień początkowy Okresu Odniesienia do Daty Wyceny, dla której wylicza się Wynagrodzenie Zmienne, zgodnie ze wzorem określonym w pkt. V.1.4.11. poniżej. Zasady określania Okresu Odniesienia i daty poziomu odniesienia:
 - 1) pierwszy Okres Odniesienia dla danej kategorii Jednostek Uczestnictwa rozpoczyna się 1 stycznia 2024 r., a kończy się po upływie 5 lat kalendarzowych od tego dnia;
 - 2) w przypadku rozpoczęcia zbywania (i pierwszego nabycia przez Uczestników) Jednostek Uczestnictwa danej kategorii po dacie wskazanej w pkt. V.1.4.6.1. pierwszy Okres Odniesienia rozpoczyna się 1 stycznia roku następującego po roku kalendarzowym, w którym liczba Jednostek Uczestnictwa jest niezerowa i kończy się po upływie 5 lat kalendarzowych od tego dnia. Dla Jednostek Uczestnictwa danej kategorii, które nie występowały w całym roku kalendarzowym, Wynagrodzenia Zmiennego nie ustala się;
 - 3) po zakończeniu pierwszego Okresu Odniesienia: w każdym Dniu Wyceny zostaje ustalony nowy Okres Odniesienia, w którym data początku Okresu Odniesienia to pierwszy Dzień Wyceny pięć lat przed Datą Wyceny, a poziom odniesienia ustalany jest na ostatnią Datę Wyceny przed tym 5-letnim Okresem Odniesienia (kroczący Okres Odniesienia).
 - V.1.4.7. Ustalenie Wynagrodzenia Zmiennego należnego Towarzystwu następuje:
 - 1) na każdy Dzień Wyceny – w odniesieniu do Jednostek Uczestnictwa danej kategorii, które zostały odkupione w dniu poprzedzającym ten Dzień Wyceny lub odkupienie których zostało uwzględnione

w tym dniu, w wysokości rezerwy naliczonej dla tej liczby Jednostek Uczestnictwa (od daty poprzedniej Krystalizacji Rocznej). Jest to Krystalizacja Wynagrodzenia Zmiennego w związku z odkupieniem Jednostek Uczestnictwa;

- 2) na ostatni Dzień Wyceny w roku („Krystalizacja Roczna”, jednakowo określona dla Jednostek Uczestnictwa wszystkich kategorii, dla których Wynagrodzenie Zmienne jest naliczane) – w wysokości rezerwy naliczonej w danym roku do tego Dnia Wyceny (z uwzględnieniem Wynagrodzenia Zmiennego pobranego od odkupionych Jednostek Uczestnictwa danej kategorii – zgodnie z pkt. V.1.4.7.1.);
- 3) w Dniu Wyceny poprzedzającym dzień rozpoczęcia likwidacji Funduszu lub Subfunduszu – w przypadku likwidacji Funduszu lub Subfunduszu;
- 4) w ostatnim Dniu Wyceny, w którym będą realizowane zlecenia odkupienia, konwersji i zamiany Jednostek Uczestnictwa w Subfunduszu przejmowanym – w przypadku połączenia Subfunduszy.

V.1.4.8. Wypłata Wynagrodzenia Zmiennego następuje:

- 1) w okresach miesięcznych - od Jednostek Uczestnictwa danej kategorii odkupionych w ciągu miesiąca, w terminie do 15 dnia kolejnego miesiąca,
- 2) w okresach rocznych w terminie do 15 stycznia kolejnego roku,
- 3) dla Wynagrodzenia Zmiennego określonego w pkt. V.1.4.7.3. oraz pkt. V.1.4.7.4. - w terminie 15 dni kalendarzowych od Dnia Wyceny, w którym nastąpiło ustalenie Wynagrodzenia Zmiennego należnego Towarzystwu.”

II. W Rozdziale V pkt. V.2.4.6 – V.2.4.8. dotyczące subfunduszu Pekao Konserwatywny Plus otrzymują nowe następujące brzmienie:

„V.2.4.6. Dla wyliczania i rozliczania Wynagrodzenia Zmiennego w Subfunduszu wprowadza się okresy odniesienia („Okres Odniesienia”) – odrębne dla Jednostek Uczestnictwa każdej kategorii. Stopa zwrotu z Jednostek Uczestnictwa danej kategorii oraz wartość ponad poziom odniesienia w Subfunduszu (Benchmark) określane są względem wartości na Dzień Wyceny poprzedzający dzień początkowy Okresu Odniesienia do Daty Wyceny, dla której wylicza się Wynagrodzenie Zmienne, zgodnie ze wzorem określonym w pkt. V.2.4.11. poniżej. Zasady określania Okresu Odniesienia i daty poziomu odniesienia:

- 1) pierwszy Okres Odniesienia dla danej kategorii Jednostek Uczestnictwa rozpoczyna się 1 stycznia 2024 r., a kończy się po upływie 5 lat kalendarzowych od tego dnia;
- 2) w przypadku rozpoczęcia zbywania (i pierwszego nabycia przez Uczestników) Jednostek Uczestnictwa danej kategorii po dacie wskazanej w pkt. V.2.4.6.1. pierwszy Okres Odniesienia rozpoczyna się 1 stycznia roku następującego po roku kalendarzowym, w którym liczba Jednostek Uczestnictwa jest niezerowa i kończy się po upływie 5 lat kalendarzowych od tego dnia. Dla Jednostek Uczestnictwa danej kategorii, które nie występowały w całym roku kalendarzowym, Wynagrodzenia Zmiennego nie ustala się;
- 3) po zakończeniu pierwszego Okresu Odniesienia: w każdym Dniu Wyceny zostaje ustalony nowy Okres Odniesienia, w którym data początku Okresu Odniesienia to pierwszy Dzień Wyceny pięć lat przed Datą Wyceny, a poziom odniesienia ustalany jest na ostatnią Datę Wyceny przed tym 5-letnim Okresem Odniesienia (kroczący Okres Odniesienia).

V.2.4.7. Ustalenie Wynagrodzenia Zmiennego należnego Towarzystwu następuje:

- 1) na każdy Dzień Wyceny – w odniesieniu do Jednostek Uczestnictwa danej kategorii, które zostały odkupione w dniu poprzedzającym ten Dzień Wyceny lub odkupienie których zostało uwzględnione w tym dniu, w wysokości rezerwy naliczonej dla tej liczby Jednostek Uczestnictwa (od daty poprzedniej Krystalizacji Rocznej). Jest to Krystalizacja Wynagrodzenia Zmiennego w związku z odkupieniem Jednostek Uczestnictwa;
- 2) na ostatni Dzień Wyceny w roku („Krystalizacja Roczna”, jednakowo określona dla Jednostek Uczestnictwa wszystkich kategorii, dla których Wynagrodzenie Zmienne jest naliczane) – w wysokości rezerwy naliczonej w danym roku do tego Dnia Wyceny (z uwzględnieniem Wynagrodzenia Zmiennego pobranego od odkupionych Jednostek Uczestnictwa danej kategorii – zgodnie z pkt. V.2.4.7.1.);
- 3) w Dniu Wyceny poprzedzającym dzień rozpoczęcia likwidacji Funduszu lub Subfunduszu – w przypadku likwidacji Funduszu lub Subfunduszu;
- 4) w ostatnim Dniu Wyceny, w którym będą realizowane zlecenia odkupienia, konwersji i zamiany Jednostek Uczestnictwa w Subfunduszu przejmowanym – w przypadku połączenia Subfunduszy.

V.2.4.8. Wypłata Wynagrodzenia Zmiennego następuje:

- 1) w okresach miesięcznych - od Jednostek Uczestnictwa danej kategorii odkupionych w ciągu miesiąca, w terminie do 15 dnia kolejnego miesiąca,
- 2) w okresach rocznych w terminie do 15 stycznia kolejnego roku,
- 3) dla Wynagrodzenia Zmiennego określonego w pkt. V.2.4.7.3. oraz pkt. V.2.4.7.4. - w terminie 15 dni kalendarzowych od Dnia Wyceny, w którym nastąpiło ustalenie Wynagrodzenia Zmiennego należnego Towarzystwu.”

III. W Rozdziale V pkt. V.3.4.6 – V.3.4.8. dotyczące subfunduszu Pekao Obligacji Plus otrzymują nowe następujące brzmienie:

- „V.3.4.6. Dla wyliczania i rozliczania Wynagrodzenia Zmiennego w Subfunduszu wprowadza się okresy odniesienia („Okres Odniesienia”) – odrębne dla Jednostek Uczestnictwa każdej kategorii. Stopa zwrotu z Jednostek Uczestnictwa danej kategorii oraz wartość ponad poziom odniesienia w Subfunduszu (Benchmark) określane są względem wartości na Dzień Wyceny poprzedzający dzień początkowy Okresu Odniesienia do Daty Wyceny, dla której wylicza się Wynagrodzenie Zmienne, zgodnie ze wzorem określonym w pkt. V.3.4.11. poniżej. Zasady określania Okresu Odniesienia i daty poziomu odniesienia:
- 1) pierwszy Okres Odniesienia dla danej kategorii Jednostek Uczestnictwa rozpoczyna się 1 stycznia 2024 r., a kończy się po upływie 5 lat kalendarzowych od tego dnia;
 - 2) w przypadku rozpoczęcia zbywania (i pierwszego nabycia przez Uczestników) Jednostek Uczestnictwa danej kategorii po dacie wskazanej w pkt. V.3.4.6.1. pierwszy Okres Odniesienia rozpoczyna się 1 stycznia roku następującego po roku kalendarzowym, w którym liczba Jednostek Uczestnictwa jest niezerowa i kończy się po upływie 5 lat kalendarzowych od tego dnia. Dla Jednostek Uczestnictwa danej kategorii, które nie występowały w całym roku kalendarzowym, Wynagrodzenia Zmiennego nie ustala się;
 - 3) po zakończeniu pierwszego Okresu Odniesienia: w każdym Dniu Wyceny zostaje ustalony nowy Okres Odniesienia, w którym data początku Okresu Odniesienia to pierwszy Dzień Wyceny pięć lat przed Datą Wyceny, a poziom odniesienia ustalany jest na ostatnią Datę Wyceny przed tym 5-letnim Okresem Odniesienia (kroczący Okres Odniesienia).
- V.3.4.7. Ustalenie Wynagrodzenia Zmiennego należnego Towarzystwu następuje:
- 1) na każdy Dzień Wyceny – w odniesieniu do Jednostek Uczestnictwa danej kategorii, które zostały odkupione w dniu poprzedzającym ten Dzień Wyceny lub odkupienie których zostało uwzględnione w tym dniu, w wysokości rezerwy naliczonej dla tej liczby Jednostek Uczestnictwa (od daty poprzedniej Krystalizacji Rocznej). Jest to Krystalizacja Wynagrodzenia Zmiennego w związku z odkupieniem Jednostek Uczestnictwa;
 - 2) na ostatni Dzień Wyceny w roku („Krystalizacja Roczna”, jednakowo określona dla Jednostek Uczestnictwa wszystkich kategorii, dla których Wynagrodzenie Zmienne jest naliczane) – w wysokości rezerwy naliczonej w danym roku do tego Dnia Wyceny (z uwzględnieniem Wynagrodzenia Zmiennego pobranego od odkupionych Jednostek Uczestnictwa danej kategorii – zgodnie z pkt. V.3.4.7.1.);
 - 3) w Dniu Wyceny poprzedzającym dzień rozpoczęcia likwidacji Funduszu lub Subfunduszu – w przypadku likwidacji Funduszu lub Subfunduszu;
 - 4) w ostatnim Dniu Wyceny, w którym będą realizowane zlecenia odkupienia, konwersji i zamiany Jednostek Uczestnictwa w Subfunduszu przejmowanym – w przypadku połączenia Subfunduszy.
- V.3.4.8. Wypłata Wynagrodzenia Zmiennego następuje:
- 1) w okresach miesięcznych - od Jednostek Uczestnictwa danej kategorii odkupionych w ciągu miesiąca, w terminie do 15 dnia kolejnego miesiąca,
 - 2) w okresach rocznych w terminie do 15 stycznia kolejnego roku,
 - 3) dla Wynagrodzenia Zmiennego określonego w pkt. V.3.4.7.3. oraz pkt. V.3.4.7.4. - w terminie 15 dni kalendarzowych od Dnia Wyceny, w którym nastąpiło ustalenie Wynagrodzenia Zmiennego należnego Towarzystwu.”

IV. W Rozdziale V pkt. V.4.4.6 – V.4.4.8. dotyczące subfunduszu Pekao Obligacji – Dynamiczna Alokacja 2 otrzymują nowe następujące brzmienie:

- „V.4.4.6. Dla wyliczania i rozliczania Wynagrodzenia Zmiennego w Subfunduszu wprowadza się okresy odniesienia („Okres Odniesienia”) – odrębne dla Jednostek Uczestnictwa każdej kategorii. Stopa zwrotu z Jednostek Uczestnictwa danej kategorii oraz wartość ponad poziom odniesienia w Subfunduszu (Benchmark) określane są względem wartości na Dzień Wyceny poprzedzający dzień początkowy Okresu Odniesienia do Daty Wyceny, dla której wylicza się Wynagrodzenie Zmienne, zgodnie ze wzorem określonym w pkt. V.4.4.11. poniżej. Zasady określania Okresu Odniesienia i daty poziomu odniesienia:
- 1) pierwszy Okres Odniesienia dla danej kategorii Jednostek Uczestnictwa rozpoczyna się 1 stycznia 2025 r., a kończy się po upływie 5 lat kalendarzowych od tego dnia;
 - 2) w przypadku rozpoczęcia zbywania (i pierwszego nabycia przez Uczestników) Jednostek Uczestnictwa danej kategorii po dacie wskazanej w pkt. V.4.4.6.1. pierwszy Okres Odniesienia rozpoczyna się 1 stycznia roku następującego po roku kalendarzowym, w którym liczba Jednostek Uczestnictwa jest niezerowa i kończy się po upływie 5 lat kalendarzowych od tego dnia. Dla Jednostek Uczestnictwa danej kategorii, które nie występowały w całym roku kalendarzowym, Wynagrodzenia Zmiennego nie ustala się;
 - 3) po zakończeniu pierwszego Okresu Odniesienia: w każdym Dniu Wyceny zostaje ustalony nowy Okres Odniesienia, w którym data początku Okresu Odniesienia to pierwszy Dzień Wyceny pięć lat przed Datą Wyceny, a poziom odniesienia ustalany jest na ostatnią Datę Wyceny przed tym 5-letnim Okresem Odniesienia (kroczący Okres Odniesienia).
- V.4.4.7. Ustalenie Wynagrodzenia Zmiennego należnego Towarzystwu następuje:

- 1) na każdy Dzień Wyceny – w odniesieniu do Jednostek Uczestnictwa danej kategorii, które zostały odkupione w dniu poprzedzającym ten Dzień Wyceny lub odkupienie których zostało uwzględnione w tym dniu, w wysokości rezerwy naliczonej dla tej liczby Jednostek Uczestnictwa (od daty poprzedniej Krystalizacji Rocznej). Jest to Krystalizacja Wynagrodzenia Zmiennego w związku z odkupieniem Jednostek Uczestnictwa;
 - 2) na ostatni Dzień Wyceny w roku („Krystalizacja Roczna”, jednakowo określona dla Jednostek Uczestnictwa wszystkich kategorii, dla których Wynagrodzenie Zmienne jest naliczane) – w wysokości rezerwy naliczonej w danym roku do tego Dnia Wyceny (z uwzględnieniem Wynagrodzenia Zmiennego pobranego od odkupionych Jednostek Uczestnictwa danej kategorii – zgodnie z pkt. V.4.4.7.1.);
 - 3) w Dniu Wyceny poprzedzającym dzień rozpoczęcia likwidacji Funduszu lub Subfunduszu – w przypadku likwidacji Funduszu lub Subfunduszu;
 - 4) w ostatnim Dniu Wyceny, w którym będą realizowane zlecenia odkupienia, konwersji i zamiany Jednostek Uczestnictwa w Subfunduszu przejmowanym – w przypadku połączenia Subfunduszy.
- V.4.4.8. Wypłata Wynagrodzenia Zmiennego następuje:
- 1) w okresach miesięcznych - od Jednostek Uczestnictwa danej kategorii odkupionych w ciągu miesiąca, w terminie do 15 dnia kolejnego miesiąca,
 - 2) w okresach rocznych w terminie do 15 stycznia kolejnego roku,
 - 3) dla Wynagrodzenia Zmiennego określonego w pkt. V.4.4.7.3. oraz pkt. V.4.4.7.4. - w terminie 15 dni kalendarzowych od Dnia Wyceny, w którym nastąpiło ustalenie Wynagrodzenia Zmiennego należnego Towarzystwu.”

V. W Rozdziale V pkt. V.6.4.6 – V.6.4.8. dotyczące subfunduszu Pekao Stabilnego Wzrostu otrzymują nowe następujące brzmienie:

- „V.6.4.6. Dla wyliczania i rozliczania Wynagrodzenia Zmiennego w Subfunduszu wprowadza się okresy odniesienia („Okres Odniesienia”) – odrębne dla Jednostek Uczestnictwa każdej kategorii. Stopa zwrotu z Jednostek Uczestnictwa danej kategorii oraz wartość ponad poziom odniesienia w Subfunduszu (Benchmark) określane są względem wartości na Dzień Wyceny poprzedzający dzień początkowy Okresu Odniesienia do Daty Wyceny, dla której wylicza się Wynagrodzenie Zmienne, zgodnie ze wzorem określonym w pkt. V.6.4.11. poniżej. Zasady określania Okresu Odniesienia i daty poziomu odniesienia:
- 1) pierwszy Okres Odniesienia dla danej kategorii Jednostek Uczestnictwa rozpoczyna się 1 stycznia 2024 r., a kończy się po upływie 5 lat kalendarzowych od tego dnia;
 - 2) w przypadku rozpoczęcia zbywania (i pierwszego nabycia przez Uczestników) Jednostek Uczestnictwa danej kategorii po dacie wskazanej w pkt. V.6.4.6.1. pierwszy Okres Odniesienia rozpoczyna się 1 stycznia roku następującego po roku kalendarzowym, w którym liczba Jednostek Uczestnictwa jest niezerowa i kończy się po upływie 5 lat kalendarzowych od tego dnia. Dla Jednostek Uczestnictwa danej kategorii, które nie występowały w całym roku kalendarzowym, Wynagrodzenia Zmiennego nie ustala się;
 - 3) po zakończeniu pierwszego Okresu Odniesienia: w każdym Dniu Wyceny zostaje ustalony nowy Okres Odniesienia, w którym data początku Okresu Odniesienia to pierwszy Dzień Wyceny pięć lat przed Datą Wyceny, a poziom odniesienia ustalany jest na ostatnią Datę Wyceny przed tym 5-letnim Okresem Odniesienia (kroczący Okres Odniesienia).
- V.6.4.7. Ustalenie Wynagrodzenia Zmiennego należnego Towarzystwu następuje:
- 1) na każdy Dzień Wyceny – w odniesieniu do Jednostek Uczestnictwa danej kategorii, które zostały odkupione w dniu poprzedzającym ten Dzień Wyceny lub odkupienie których zostało uwzględnione w tym dniu, w wysokości rezerwy naliczonej dla tej liczby Jednostek Uczestnictwa (od daty poprzedniej Krystalizacji Rocznej). Jest to Krystalizacja Wynagrodzenia Zmiennego w związku z odkupieniem Jednostek Uczestnictwa;
 - 2) na ostatni Dzień Wyceny w roku („Krystalizacja Roczna”, jednakowo określona dla Jednostek Uczestnictwa wszystkich kategorii, dla których Wynagrodzenie Zmienne jest naliczane) – w wysokości rezerwy naliczonej w danym roku do tego Dnia Wyceny (z uwzględnieniem Wynagrodzenia Zmiennego pobranego od odkupionych Jednostek Uczestnictwa danej kategorii – zgodnie z pkt. V.6.4.7.1.);
 - 3) w Dniu Wyceny poprzedzającym dzień rozpoczęcia likwidacji Funduszu lub Subfunduszu – w przypadku likwidacji Funduszu lub Subfunduszu;
 - 4) w ostatnim Dniu Wyceny, w którym będą realizowane zlecenia odkupienia, konwersji i zamiany Jednostek Uczestnictwa w Subfunduszu przejmowanym – w przypadku połączenia Subfunduszy.
- V.6.4.8. Wypłata Wynagrodzenia Zmiennego następuje:
- 1) w okresach miesięcznych - od Jednostek Uczestnictwa danej kategorii odkupionych w ciągu miesiąca, w terminie do 15 dnia kolejnego miesiąca,
 - 2) w okresach rocznych w terminie do 15 stycznia kolejnego roku,
 - 3) dla Wynagrodzenia Zmiennego określonego w pkt. V.6.4.7.3. oraz pkt. V.6.4.7.4. - w terminie 15 dni kalendarzowych od Dnia Wyceny, w którym nastąpiło ustalenie Wynagrodzenia Zmiennego należnego Towarzystwu.”

VI. W Rozdziale V pkt. V.7.4.6 – V.7.4.8. dotyczące subfunduszu Pekao Zrównoważony otrzymują nowe następujące brzmienie:

- „V.7.4.6. Dla wyliczania i rozliczania Wynagrodzenia Zmiennego w Subfunduszu wprowadza się okresy odniesienia („Okres Odniesienia”) – odrębne dla Jednostek Uczestnictwa każdej kategorii. Stopa zwrotu z Jednostek Uczestnictwa danej kategorii oraz wartość ponad poziom odniesienia w Subfunduszu (Benchmark) określane są względem wartości na Dzień Wyceny poprzedzający dzień początkowy Okresu Odniesienia do Daty Wyceny, dla której wylicza się Wynagrodzenie Zmienne, zgodnie ze wzorem określonym w pkt. V.7.4.11. poniżej. Zasady określania Okresu Odniesienia i daty poziomu odniesienia:
- 1) pierwszy Okres Odniesienia dla danej kategorii Jednostek Uczestnictwa rozpoczyna się 1 stycznia 2024 r., a kończy się po upływie 5 lat kalendarzowych od tego dnia;
 - 2) w przypadku rozpoczęcia zbywania (i pierwszego nabycia przez Uczestników) Jednostek Uczestnictwa danej kategorii po dacie wskazanej w pkt. V.7.4.6.1. pierwszy Okres Odniesienia rozpoczyna się 1 stycznia roku następującego po roku kalendarzowym, w którym liczba Jednostek Uczestnictwa jest niezerowa i kończy się po upływie 5 lat kalendarzowych od tego dnia. Dla Jednostek Uczestnictwa danej kategorii, które nie występowały w całym roku kalendarzowym, Wynagrodzenia Zmiennego nie ustala się;
 - 3) po zakończeniu pierwszego Okresu Odniesienia: w każdym Dniu Wyceny zostaje ustalony nowy Okres Odniesienia, w którym data początku Okresu Odniesienia to pierwszy Dzień Wyceny pięć lat przed Datą Wyceny, a poziom odniesienia ustalany jest na ostatnią Datę Wyceny przed tym 5-letnim Okresem Odniesienia (kroczący Okres Odniesienia).
- V.7.4.7. Ustalenie Wynagrodzenia Zmiennego należnego Towarzystwu następuje:
- 1) na każdy Dzień Wyceny – w odniesieniu do Jednostek Uczestnictwa danej kategorii, które zostały odkupione w dniu poprzedzającym ten Dzień Wyceny lub odkupienie których zostało uwzględnione w tym dniu, w wysokości rezerwy naliczonej dla tej liczby Jednostek Uczestnictwa (od daty poprzedniej Krystalizacji Rocznej). Jest to Krystalizacja Wynagrodzenia Zmiennego w związku z odkupieniem Jednostek Uczestnictwa;
 - 2) na ostatni Dzień Wyceny w roku („Krystalizacja Roczna”, jednakowo określona dla Jednostek Uczestnictwa wszystkich kategorii, dla których Wynagrodzenie Zmienne jest naliczane) – w wysokości rezerwy naliczonej w danym roku do tego Dnia Wyceny (z uwzględnieniem Wynagrodzenia Zmiennego pobranego od odkupionych Jednostek Uczestnictwa danej kategorii – zgodnie z pkt. V.7.4.7.1.);
 - 3) w Dniu Wyceny poprzedzającym dzień rozpoczęcia likwidacji Funduszu lub Subfunduszu – w przypadku likwidacji Funduszu lub Subfunduszu;
 - 4) w ostatnim Dniu Wyceny, w którym będą realizowane zlecenia odkupienia, konwersji i zamiany Jednostek Uczestnictwa w Subfunduszu przejmowanym – w przypadku połączenia Subfunduszy.
- V.7.4.8. Wypłata Wynagrodzenia Zmiennego następuje:
- 1) w okresach miesięcznych - od Jednostek Uczestnictwa danej kategorii odkupionych w ciągu miesiąca, w terminie do 15 dnia kolejnego miesiąca,
 - 2) w okresach rocznych w terminie do 15 stycznia kolejnego roku,
 - 3) dla Wynagrodzenia Zmiennego określonego w pkt. V.7.4.7.3. oraz pkt. V.7.4.7.4. - w terminie 15 dni kalendarzowych od Dnia Wyceny, w którym nastąpiło ustalenie Wynagrodzenia Zmiennego należnego Towarzystwu.”

VII. W Rozdziale V pkt. V.10.4.6 – V.10.4.8. dotyczące subfunduszu Pekao Akcji – Aktywna Selekcja otrzymują nowe następujące brzmienie:

- „V.10.4.6. Dla wyliczania i rozliczania Wynagrodzenia Zmiennego w Subfunduszu wprowadza się okresy odniesienia („Okres Odniesienia”) – odrębne dla Jednostek Uczestnictwa każdej kategorii. Stopa zwrotu z Jednostek Uczestnictwa danej kategorii oraz wartość ponad poziom odniesienia w Subfunduszu (Benchmark) określane są względem wartości na Dzień Wyceny poprzedzający dzień początkowy Okresu Odniesienia do Daty Wyceny, dla której wylicza się Wynagrodzenie Zmienne, zgodnie ze wzorem określonym w pkt. V.10.4.11. poniżej. Zasady określania Okresu Odniesienia i daty poziomu odniesienia:
- 1) pierwszy Okres Odniesienia dla danej kategorii Jednostek Uczestnictwa rozpoczyna się 1 stycznia 2024 r., a kończy się po upływie 5 lat kalendarzowych od tego dnia;
 - 2) w przypadku rozpoczęcia zbywania (i pierwszego nabycia przez Uczestników) Jednostek Uczestnictwa danej kategorii po dacie wskazanej w pkt. V.10.4.6.1. pierwszy Okres Odniesienia rozpoczyna się 1 stycznia roku następującego po roku kalendarzowym, w którym liczba Jednostek Uczestnictwa jest niezerowa i kończy się po upływie 5 lat kalendarzowych od tego dnia. Dla Jednostek Uczestnictwa danej kategorii, które nie występowały w całym roku kalendarzowym, Wynagrodzenia Zmiennego nie ustala się;
 - 3) po zakończeniu pierwszego Okresu Odniesienia: w każdym Dniu Wyceny zostaje ustalony nowy Okres Odniesienia, w którym data początku Okresu Odniesienia to pierwszy Dzień Wyceny pięć lat przed Datą Wyceny, a poziom odniesienia ustalany jest na ostatnią Datę Wyceny przed tym 5-letnim Okresem Odniesienia (kroczący Okres Odniesienia).
- V.10.4.7. Ustalenie Wynagrodzenia Zmiennego należnego Towarzystwu następuje:

- 1) na każdy Dzień Wyceny – w odniesieniu do Jednostek Uczestnictwa danej kategorii, które zostały odkupione w dniu poprzedzającym ten Dzień Wyceny lub odkupienie których zostało uwzględnione w tym dniu, w wysokości rezerwy naliczonej dla tej liczby Jednostek Uczestnictwa (od daty poprzedniej Krystalizacji Rocznej). Jest to Krystalizacja Wynagrodzenia Zmiennego w związku z odkupieniem Jednostek Uczestnictwa;
 - 2) na ostatni Dzień Wyceny w roku („Krystalizacja Roczna”, jednakowo określona dla Jednostek Uczestnictwa wszystkich kategorii, dla których Wynagrodzenie Zmienne jest naliczane) – w wysokości rezerwy naliczonej w danym roku do tego Dnia Wyceny (z uwzględnieniem Wynagrodzenia Zmiennego pobranego od odkupionych Jednostek Uczestnictwa danej kategorii – zgodnie z pkt. V.10.4.7.1.);
 - 3) w Dniu Wyceny poprzedzającym dzień rozpoczęcia likwidacji Funduszu lub Subfunduszu – w przypadku likwidacji Funduszu lub Subfunduszu;
 - 4) w ostatnim Dniu Wyceny, w którym będą realizowane zlecenia odkupienia, konwersji i zamiany Jednostek Uczestnictwa w Subfunduszu przejmowanym – w przypadku połączenia Subfunduszy.
- V.10.4.8. Wypłata Wynagrodzenia Zmiennego następuje:
- 1) w okresach miesięcznych - od Jednostek Uczestnictwa danej kategorii odkupionych w ciągu miesiąca, w terminie do 15 dnia kolejnego miesiąca,
 - 2) w okresach rocznych w terminie do 15 stycznia kolejnego roku,
 - 3) dla Wynagrodzenia Zmiennego określonego w pkt. V.10.4.7.3. oraz pkt. V.10.4.7.4. - w terminie 15 dni kalendarzowych od Dnia Wyceny, w którym nastąpiło ustalenie Wynagrodzenia Zmiennego należnego Towarzystwu.”

VIII. W Rozdziale V pkt. V.11.4.6 – V.11.4.8. dotyczące subfunduszu Pekao Dynamicznych Spółek otrzymują nowe następujące brzmienie:

- „V.11.4.6. Dla wyliczania i rozliczania Wynagrodzenia Zmiennego w Subfunduszu wprowadza się okresy odniesienia („Okres Odniesienia”) – odrębne dla Jednostek Uczestnictwa każdej kategorii. Stopa zwrotu z Jednostek Uczestnictwa danej kategorii oraz wartość ponad poziom odniesienia w Subfunduszu (Benchmark) określane są względem wartości na Dzień Wyceny poprzedzający dzień początkowy Okresu Odniesienia do Daty Wyceny, dla której wylicza się Wynagrodzenie Zmienne, zgodnie ze wzorem określonym w pkt. V.11.4.11. poniżej. Zasady określania Okresu Odniesienia i daty poziomu odniesienia:
- 1) pierwszy Okres Odniesienia dla danej kategorii Jednostek Uczestnictwa rozpoczyna się 1 stycznia 2024 r., a kończy się po upływie 5 lat kalendarzowych od tego dnia;
 - 2) w przypadku rozpoczęcia zbywania (i pierwszego nabycia przez Uczestników) Jednostek Uczestnictwa danej kategorii po dacie wskazanej w pkt. V.11.4.6.1. pierwszy Okres Odniesienia rozpoczyna się 1 stycznia roku następującego po roku kalendarzowym, w którym liczba Jednostek Uczestnictwa jest niezerowa i kończy się po upływie 5 lat kalendarzowych od tego dnia. Dla Jednostek Uczestnictwa danej kategorii, które nie występowały w całym roku kalendarzowym, Wynagrodzenia Zmiennego nie ustala się;
 - 3) po zakończeniu pierwszego Okresu Odniesienia: w każdym Dniu Wyceny zostaje ustalony nowy Okres Odniesienia, w którym data początku Okresu Odniesienia to pierwszy Dzień Wyceny pięć lat przed Datą Wyceny, a poziom odniesienia ustalany jest na ostatnią Datę Wyceny przed tym 5-letnim Okresem Odniesienia (kroczący Okres Odniesienia).
- V.11.4.7. Ustalenie Wynagrodzenia Zmiennego należnego Towarzystwu następuje:
- 1) na każdy Dzień Wyceny – w odniesieniu do Jednostek Uczestnictwa danej kategorii, które zostały odkupione w dniu poprzedzającym ten Dzień Wyceny lub odkupienie których zostało uwzględnione w tym dniu, w wysokości rezerwy naliczonej dla tej liczby Jednostek Uczestnictwa (od daty poprzedniej Krystalizacji Rocznej). Jest to Krystalizacja Wynagrodzenia Zmiennego w związku z odkupieniem Jednostek Uczestnictwa;
 - 2) na ostatni Dzień Wyceny w roku („Krystalizacja Roczna”, jednakowo określona dla Jednostek Uczestnictwa wszystkich kategorii, dla których Wynagrodzenie Zmienne jest naliczane) – w wysokości rezerwy naliczonej w danym roku do tego Dnia Wyceny (z uwzględnieniem Wynagrodzenia Zmiennego pobranego od odkupionych Jednostek Uczestnictwa danej kategorii – zgodnie z pkt. V.11.4.7.1.);
 - 3) w Dniu Wyceny poprzedzającym dzień rozpoczęcia likwidacji Funduszu lub Subfunduszu – w przypadku likwidacji Funduszu lub Subfunduszu;
 - 4) w ostatnim Dniu Wyceny, w którym będą realizowane zlecenia odkupienia, konwersji i zamiany Jednostek Uczestnictwa w Subfunduszu przejmowanym – w przypadku połączenia Subfunduszy.
- V.11.4.8. Wypłata Wynagrodzenia Zmiennego następuje:
- 1) w okresach miesięcznych - od Jednostek Uczestnictwa danej kategorii odkupionych w ciągu miesiąca, w terminie do 15 dnia kolejnego miesiąca,
 - 2) w okresach rocznych w terminie do 15 stycznia kolejnego roku,
 - 3) dla Wynagrodzenia Zmiennego określonego w pkt. V.11.4.7.3. oraz pkt. V.11.4.7.4. - w terminie 15 dni kalendarzowych od Dnia Wyceny, w którym nastąpiło ustalenie Wynagrodzenia Zmiennego należnego Towarzystwu.”

IX. W Rozdziale V pkt. V.16.4.6 – V.16.4.8. dotyczące subfunduszu Pekao Megatrendy otrzymują nowe następujące brzmienie:

- „V.16.4.6. Dla wyliczania i rozliczania Wynagrodzenia Zmiennego w Subfunduszu wprowadza się okresy odniesienia („Okres Odniesienia”) – odrębne dla Jednostek Uczestnictwa każdej kategorii. Stopa zwrotu z Jednostek Uczestnictwa danej kategorii oraz wartość ponad poziom odniesienia w Subfunduszu (Benchmark) określane są względem wartości na Dzień Wyceny poprzedzający dzień początkowy Okresu Odniesienia do Daty Wyceny, dla której wylicza się Wynagrodzenie Zmienne, zgodnie ze wzorem określonym w pkt. V.16.4.11. poniżej. Zasady określania Okresu Odniesienia i daty poziomu odniesienia:
- 1) pierwszy Okres Odniesienia dla danej kategorii Jednostek Uczestnictwa rozpoczyna się 1 stycznia 2024 r., a kończy się po upływie 5 lat kalendarzowych od tego dnia;
 - 2) w przypadku rozpoczęcia zbywania (i pierwszego nabycia przez Uczestników) Jednostek Uczestnictwa danej kategorii po dacie wskazanej w pkt. V.16.4.6.1. pierwszy Okres Odniesienia rozpoczyna się 1 stycznia roku następującego po roku kalendarzowym, w którym liczba Jednostek Uczestnictwa jest niezerowa i kończy się po upływie 5 lat kalendarzowych od tego dnia. Dla Jednostek Uczestnictwa danej kategorii, które nie występowały w całym roku kalendarzowym, Wynagrodzenia Zmiennego nie ustala się;
 - 3) po zakończeniu pierwszego Okresu Odniesienia: w każdym Dniu Wyceny zostaje ustalony nowy Okres Odniesienia, w którym data początku Okresu Odniesienia to pierwszy Dzień Wyceny pięć lat przed Datą Wyceny, a poziom odniesienia ustalany jest na ostatnią Datę Wyceny przed tym 5-letnim Okresem Odniesienia (kroczący Okres Odniesienia).
- V.16.4.7. Ustalenie Wynagrodzenia Zmiennego należnego Towarzystwu następuje:
- 1) na każdy Dzień Wyceny – w odniesieniu do Jednostek Uczestnictwa danej kategorii, które zostały odkupione w dniu poprzedzającym ten Dzień Wyceny lub odkupienie których zostało uwzględnione w tym dniu, w wysokości rezerwy naliczonej dla tej liczby Jednostek Uczestnictwa (od daty poprzedniej Krystalizacji Rocznej). Jest to Krystalizacja Wynagrodzenia Zmiennego w związku z odkupieniem Jednostek Uczestnictwa;
 - 2) na ostatni Dzień Wyceny w roku („Krystalizacja Roczna”, jednakowo określona dla Jednostek Uczestnictwa wszystkich kategorii, dla których Wynagrodzenie Zmienne jest naliczane) – w wysokości rezerwy naliczonej w danym roku do tego Dnia Wyceny (z uwzględnieniem Wynagrodzenia Zmiennego pobranego od odkupionych Jednostek Uczestnictwa danej kategorii – zgodnie z pkt. V.16.4.7.1.);
 - 3) w Dniu Wyceny poprzedzającym dzień rozpoczęcia likwidacji Funduszu lub Subfunduszu – w przypadku likwidacji Funduszu lub Subfunduszu;
 - 4) w ostatnim Dniu Wyceny, w którym będą realizowane zlecenia odkupienia, konwersji i zamiany Jednostek Uczestnictwa w Subfunduszu przejmowanym – w przypadku połączenia Subfunduszy.
- V.16.4.8. Wypłata Wynagrodzenia Zmiennego następuje:
- 1) w okresach miesięcznych - od Jednostek Uczestnictwa danej kategorii odkupionych w ciągu miesiąca, w terminie do 15 dnia kolejnego miesiąca,
 - 2) w okresach rocznych w terminie do 15 stycznia kolejnego roku,
 - 3) dla Wynagrodzenia Zmiennego określonego w pkt. V.16.4.7.3. oraz pkt. V.16.4.7.4. - w terminie 15 dni kalendarzowych od Dnia Wyceny, w którym nastąpiło ustalenie Wynagrodzenia Zmiennego należnego Towarzystwu.”

Warszawa, 17 grudnia 2025 r.