

Ogłoszenie o zmianach statutu

Pekao Funduszy Globalnych Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego

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

- 1) **W art. 33 dotyczącym subfunduszu Pekao Dochodu i Wzrostu Rynku Chińskiego w § 4 po ust. 8 dodaje się ust. 9, który otrzymuje nowe następujące brzmienie:**
 - „9. Ustalenie Wynagrodzenia Zmiennego należnego Towarzystwu następuje także:
 - 1) w Dniu Wyceny poprzedzającym dzień rozpoczęcia likwidacji Funduszu lub Subfunduszu – w przypadku likwidacji Funduszu lub Subfunduszu;
 - 2) w ostatnim Dniu Wyceny, w którym będą realizowane zlecenia odkupienia, konwersji i zamiany Jednostek Uczestnictwa w Subfunduszu przejmowanym – w przypadku połączenia Subfunduszy.Ustalane Wynagrodzenie Zmienne jest wypłacane Towarzystwu w terminie 15 dni kalendarzowych od Dnia Wyceny, w którym nastąpiło ustalenie Wynagrodzenia Zmiennego należnego Towarzystwu.”
- 2) **W art. 33 dotyczącym subfunduszu Pekao Dochodu i Wzrostu Rynku Chińskiego w § 4 dotychczasowy ust. 9 otrzymuje numerację 10.**
- 3) **W art. 33b dotyczącym subfunduszu Pekao Akcji Dywidendowych w § 4 ust. 6 – 8 otrzymują nowe następujące brzmienie:**
 - „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 ust. 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. 1) pierwszy Okres Odniesienia rozpoczyna się 1 stycznia roku następującego po tym 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).
 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. 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.
 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 ust. 7 pkt. 3) oraz ust. 7 pkt. 4) - w terminie 15 dni kalendarzowych od Dnia Wyceny, w którym nastąpiło ustalenie Wynagrodzenia Zmiennego należnego Towarzystwu."

4) W art. 33e dotyczącym subfunduszu Pekao Obligacji Samorządowych i Skarbowych w § 4 ust. 6 – 8 otrzymują nowe następujące brzmienie:

- „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 ust. 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. 1) pierwszy Okres Odniesienia rozpoczyna się 1 stycznia roku następującego po tym 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).
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. 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.
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 ust. 7 pkt. 3) oraz ust. 7 pkt. 4) - w terminie 15 dni kalendarzowych od Dnia Wyceny, w którym nastąpiło ustalenie Wynagrodzenia Zmiennego należnego Towarzystwu."

5) W art. 33f dotyczącym subfunduszu Pekao Spokojna Inwestycja w § 4 ust. 6 – 8 otrzymują nowe następujące brzmienie:

- „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 ust. 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. 1) pierwszy Okres Odniesienia rozpoczyna się 1 stycznia roku następującego po tym 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).
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. 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.
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 ust. 7 pkt. 3) oraz ust. 7 pkt. 4) - w terminie 15 dni kalendarzowych od Dnia Wyceny, w którym nastąpiło ustalenie Wynagrodzenia Zmiennego należnego Towarzystwu.”

6) W art. 33h dotyczącym subfunduszu Pekao Dłużny Aktywny w § 4 ust. 6 – 8 otrzymują nowe następujące brzmienie:

- „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 ust. 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. 1) pierwszy Okres Odniesienia rozpoczyna się 1 stycznia roku następującego po tym 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).
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. 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.
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 ust. 7 pkt. 3) oraz ust. 7 pkt. 4) - w terminie 15 dni kalendarzowych od Dnia Wyceny, w którym nastąpiło ustalenie Wynagrodzenia Zmiennego należnego Towarzystwu.”

7) W art. 33i dotyczącym subfunduszu Pekao Alternatywny – Absolutnej Stopy Zwrotu w § 4 po ust. 6 dodaje się ust. 7, który otrzymuje nowe następujące brzmienie:

- „7. Ustalenie Wynagrodzenia Zmiennego należnego Towarzystwu następuje także:
- 1) w Dniu Wyceny poprzedzającym dzień rozpoczęcia likwidacji Funduszu lub Subfunduszu – w przypadku likwidacji Funduszu lub Subfunduszu;
 - 2) w ostatnim Dniu Wyceny, w którym będą realizowane zlecenia odkupienia, konwersji i zamiany Jednostek Uczestnictwa w Subfunduszu przejmowanym – w przypadku połączenia Subfunduszy.
- Ustalane Wynagrodzenie Zmienne jest wypłacane Towarzystwu w terminie 15 dni kalendarzowych od Dnia Wyceny, w którym nastąpiło ustalenie Wynagrodzenia Zmiennego należnego Towarzystwu.”

- 8) **W art. 33i dotyczącym subfunduszu Pekao Alternatywny – Absolutnej Stopy Zwrotu w § 4 dotychczasowy ust. 7 otrzymuje numerację 8 i nowe następujące brzmienie:**
- „8. Towarzystwo może naliczać i pobierać Wynagrodzenie Zmienne według stawek niższych niż określone w ust. 1, w tym zaniechać pobierania tego Wynagrodzenia Zmiennego.”
- 9) **W art. 33j dotyczącym subfunduszu Pekao Obligacji Rządu Amerykańskiego w § 4 po ust. 8 dodaje się ust. 9, który otrzymuje nowe następujące brzmienie:**
- „9. Ustalenie Wynagrodzenia Zmiennego należnego Towarzystwu następuje także:
- 1) w Dniu Wyceny poprzedzającym dzień rozpoczęcia likwidacji Funduszu lub Subfunduszu – w przypadku likwidacji Funduszu lub Subfunduszu;
 - 2) w ostatnim Dniu Wyceny, w którym będą realizowane zlecenia odkupienia, konwersji i zamiany Jednostek Uczestnictwa w Subfunduszu przejmowanym – w przypadku połączenia Subfunduszy.
- Ustalone Wynagrodzenie Zmienne (w określonej Walucie Rozliczeniowej odpowiedniej dla Jednostek Uczestnictwa danej kategorii) jest wypłacane Towarzystwu ze środków Subfunduszu w tej Walucie Rozliczeniowej w terminie 15 dni kalendarzowych od Dnia Wyceny, w którym nastąpiło ustalenie Wynagrodzenia Zmiennego należnego Towarzystwu.”
- 10) **W art. 33j dotyczącym subfunduszu Pekao Obligacji Rządu Amerykańskiego w § 4 dotychczasowy ust. 9 otrzymuje numerację 10.**
- 11) **W art. 33k dotyczącym subfunduszu Pekao Obligacji Wysokojakościowych w § 4 po ust. 8 dodaje się ust. 9, który otrzymuje nowe następujące brzmienie:**
- „9. Ustalenie Wynagrodzenia Zmiennego należnego Towarzystwu następuje także:
- 1) w Dniu Wyceny poprzedzającym dzień rozpoczęcia likwidacji Funduszu lub Subfunduszu – w przypadku likwidacji Funduszu lub Subfunduszu;
 - 2) w ostatnim Dniu Wyceny, w którym będą realizowane zlecenia odkupienia, konwersji i zamiany Jednostek Uczestnictwa w Subfunduszu przejmowanym – w przypadku połączenia Subfunduszy.
- Ustalone Wynagrodzenie Zmienne jest wypłacane Towarzystwu w terminie 15 dni kalendarzowych od Dnia Wyceny, w którym nastąpiło ustalenie Wynagrodzenia Zmiennego należnego Towarzystwu.”
- 12) **W art. 33k dotyczącym subfunduszu Pekao Obligacji Wysokojakościowych w § 4 dotychczasowy ust. 9 otrzymuje numerację 10.**
- 13) **W art. 33l dotyczącym subfunduszu Pekao Obligacji Wysokodochodowych w § 4 po ust. 8 dodaje się ust. 9, który otrzymuje nowe następujące brzmienie:**
- „9. Ustalenie Wynagrodzenia Zmiennego należnego Towarzystwu następuje także:
- 1) w Dniu Wyceny poprzedzającym dzień rozpoczęcia likwidacji Funduszu lub Subfunduszu – w przypadku likwidacji Funduszu lub Subfunduszu;
 - 2) w ostatnim Dniu Wyceny, w którym będą realizowane zlecenia odkupienia, konwersji i zamiany Jednostek Uczestnictwa w Subfunduszu przejmowanym – w przypadku połączenia Subfunduszy.
- Ustalone Wynagrodzenie Zmienne jest wypłacane Towarzystwu w terminie 15 dni kalendarzowych od Dnia Wyceny, w którym nastąpiło ustalenie Wynagrodzenia Zmiennego należnego Towarzystwu.”
- 14) **W art. 33l dotyczącym subfunduszu Pekao Obligacji Wysokodochodowych w § 4 dotychczasowy ust. 9 otrzymuje numerację 10.**
- 15) **W art. 33l dotyczącym subfunduszu Pekao Surowców i Energii w § 4 po ust. 8 dodaje się ust. 9, który otrzymuje nowe następujące brzmienie:**
- „9. Ustalenie Wynagrodzenia Zmiennego należnego Towarzystwu następuje także:
- 1) w Dniu Wyceny poprzedzającym dzień rozpoczęcia likwidacji Funduszu lub Subfunduszu – w przypadku likwidacji Funduszu lub Subfunduszu;
 - 2) w ostatnim Dniu Wyceny, w którym będą realizowane zlecenia odkupienia, konwersji i zamiany Jednostek Uczestnictwa w Subfunduszu przejmowanym – w przypadku połączenia Subfunduszy.
- Ustalone Wynagrodzenie Zmienne jest wypłacane Towarzystwu w terminie 15 dni kalendarzowych od Dnia Wyceny, w którym nastąpiło ustalenie Wynagrodzenia Zmiennego należnego Towarzystwu.”
- 16) **W art. 33l dotyczącym subfunduszu Pekao Surowców i Energii w § 4 dotychczasowy ust. 9 otrzymuje numerację 10.**
- 17) **W art. 33m dotyczącym subfunduszu Pekao Akcji Rynków Wschodzących w § 4 po ust. 8 dodaje się ust. 9, który otrzymuje nowe następujące brzmienie:**
- „9. Ustalenie Wynagrodzenia Zmiennego należnego Towarzystwu następuje także:
- 1) w Dniu Wyceny poprzedzającym dzień rozpoczęcia likwidacji Funduszu lub Subfunduszu – w przypadku likwidacji Funduszu lub Subfunduszu;
 - 2) w ostatnim Dniu Wyceny, w którym będą realizowane zlecenia odkupienia, konwersji i zamiany Jednostek Uczestnictwa w Subfunduszu przejmowanym – w przypadku połączenia Subfunduszy.

Ustalone Wynagrodzenie Zmienne jest wypłacane Towarzystwu w terminie 15 dni kalendarzowych od Dnia Wyceny, w którym nastąpiło ustalenie Wynagrodzenia Zmiennego należnego Towarzystwu."

18) W art. 33m dotyczącym subfunduszu Pekao Akcji Rynków Wschodzących w § 4 dotychczasowy ust. 9 otrzymuje numerację 10.

19) W art. 33o dotyczącym subfunduszu Pekao Akcji Małych i Średnich Spółek Rynków Rozwiniętych w § 4 po ust. 8 dodaje się ust. 9, który otrzymuje nowe następujące brzmienie:

„9. Ustalenie Wynagrodzenia Zmiennego należnego Towarzystwu następuje także:

- 1) w Dniu Wyceny poprzedzającym dzień rozpoczęcia likwidacji Funduszu lub Subfunduszu – w przypadku likwidacji Funduszu lub Subfunduszu;
- 2) w ostatnim Dniu Wyceny, w którym będą realizowane zlecenia odkupienia, konwersji i zamiany Jednostek Uczestnictwa w Subfunduszu przejmowanym – w przypadku połączenia Subfunduszy.

Ustalone Wynagrodzenie Zmienne jest wypłacane Towarzystwu w terminie 15 dni kalendarzowych od Dnia Wyceny, w którym nastąpiło ustalenie Wynagrodzenia Zmiennego należnego Towarzystwu."

20) W art. 33o dotyczącym subfunduszu Pekao Akcji Małych i Średnich Spółek Rynków Rozwiniętych w § 4 dotychczasowy ust. 9 otrzymuje numerację 10.

21) W art. 33p dotyczącym subfunduszu Pekao Ekologiczny w § 4 ust. 6 – 8 otrzymują nowe następujące brzmienie:

„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 Dnia Wyceny, dla której wylicza się Wynagrodzenie Zmienne, zgodnie ze wzorem określonym w ust. 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. 1) pierwszy Okres Odniesienia rozpoczyna się 1 stycznia roku następującego po tym 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).

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. 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.

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 ust. 7 pkt. 3) oraz ust. 7 pkt. 4) - w terminie 15 dni kalendarzowych od Dnia Wyceny, w którym nastąpiło ustalenie Wynagrodzenia Zmiennego należnego Towarzystwu."

Powyższe zmiany wchodzą w życie z dniem dokonania niniejszego ogłoszenia.

Warszawa, 30 grudnia 2025 r.