

INFORMACJA DLA KLIENTA ALTERNATYWNEGO FUNDUSZU INWESTYCYJNEGO

PEKAO PPK SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY

zwanego dalej „Funduszem”

Obowiązek sporządzenia Informacji dla klienta alternatywnego funduszu inwestycyjnego (dalej „AFI”) wynika z art. 222a ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (Dz.U. z 2018 r., poz. 1355 ze zm.) (dalej „Ustawa o funduszach”).

Informacje zawarte w niniejszym dokumencie stanowią uzupełnienie Prospektu informacyjnego Funduszu.

Aktualna wersja Prospektu informacyjnego Funduszu udostępniana jest począwszy od dnia ogłoszenia zmian w tym Prospekcie:

- w formie elektronicznej na stronie internetowej www.pekaotfi.pl, a także
- na żądanie klienta w formie papierowej w punktach obsługi klienta podmiotów pośredniczących w zbywaniu i odkupywaniu Jednostek Uczestnictwa Funduszu oraz w siedzibie Pekao Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A., pod adresem: ul. Marynarska 15, 02-674 Warszawa.

Określenia użyte w niniejszym dokumencie pisane wielką literą mają znaczenie nadane im w Prospekcie informacyjnym Funduszu.

1. Nazwa, siedziba i adres Funduszu

Pekao PPK Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty, z siedzibą w Warszawie, ul. Marynarska 15, 02-674 Warszawa.

Subfundusze działające w ramach Funduszu (dalej „Subfundusz”, „Subfundusze”) wraz ze wskazaniem nazwy, siedziby i adresu funduszy bazowych:

Lp.	Nazwa Subfunduszu	Nazwa, siedziba i adres funduszy bazowych, w których tytuły uczestnictwa lokowane są aktywa Subfunduszu
1.	Pekao PPK 2025	nie dotyczy
2.	Pekao PPK 2030	nie dotyczy
3.	Pekao PPK 2035	nie dotyczy
4.	Pekao PPK 2040	nie dotyczy
5.	Pekao PPK 2045	nie dotyczy
6.	Pekao PPK 2050	nie dotyczy
7.	Pekao PPK 2055	nie dotyczy
8.	Pekao PPK 2060	nie dotyczy
9.	Pekao PPK 2065*	nie dotyczy

* Subfundusz Pekao PPK 2065 zostanie uruchomiony, kiedy w imieniu i na rzecz Uczestników urodzonych w latach 2003-2007 zostanie zawarta pierwsza umowa o prowadzenie PPK.

Subfundusze wydzielone w Pekao PPK SFIO nie są funduszami funduszy. Subfundusze są subfunduszami zdefiniowanej daty w rozumieniu art. 39 ustawy z dnia 4 października 2018 roku o pracowniczych planach kapitałowych (Dz.U. z 2018 r., poz. 2215; „Ustawa PPK”).

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

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

Towarzystwo wypełnia obowiązki określone w Ustawie o funduszach, w tym w szczególności: tworzy Fundusz, zarządza nim, a także reprezentuje Fundusz wobec osób trzecich. Towarzystwo wykonuje obowiązki w sposób rzetelny i profesjonalny, zgodnie z zasadami uczciwego obrotu, a także w najlepiej pojętym interesie Funduszu, Uczestników oraz klientów Towarzystwa – w celu zapewnienia stabilności i bezpieczeństwa rynku finansowego. Towarzystwo działa zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa, w tym w szczególności Ustawy o funduszach.

3. Firma (nazwa), siedziba i adres Depozytariusza z opisem jego obowiązków

Bank Polska Kasa Opieki Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, ul. Grzybowska 53/57, 00-950 Warszawa.

Zakres obowiązków Depozytariusza wobec Funduszu określony jest w Rozdziale IV pkt 2.1. Prospektu informacyjnego Funduszu.

Zakres obowiązków Depozytariusza wobec Uczestników określony jest w Rozdziale IV pkt 2.2. Prospektu informacyjnego Funduszu.

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

KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. z siedzibą w Warszawie, ul. Inflancka 4A, 00 189 Warszawa.

Obowiązkiem podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych Funduszu jest:

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

5. Firma (nazwa), siedziba i adres innych podmiotów świadczących usługi na rzecz Funduszu z opisem ich obowiązków

Podmiot prowadzący rejestr Uczestników Funduszu (Agent Transferowy): Pekao Financial Services Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, z siedzibą w Warszawie, ul. Postępu 21, 02-676 Warszawa.

Obowiązkiem Agenta Transferowego jest prowadzenie rejestru Uczestników Funduszu oraz wykonywanie innych czynności na rzecz Funduszu, w tym rozliczanie transakcji Uczestników, ustalanie liczby zbytych i odkupionych Jednostek Uczestnictwa, przyjmowanie i realizowanie dyspozycji i oświadczeń Uczestników Funduszu, przyjmowanie i rozpatrywanie reklamacji, prowadzenie Centrum Obsługi Klienta, a także sporządzanie i wysyłanie potwierdzeń zbycia lub odkupienia Jednostek Uczestnictwa.

Firma (nazwa), siedziba i adres oraz zakres obowiązków podmiotów, które pośredniczą w zbywaniu i odkupywaniu przez Fundusz Jednostek Uczestnictwa, określone są w Rozdziale V pkt 2 Prospektu informacyjnego Funduszu.

6. Opis praw Uczestnika Funduszu

Prawa Uczestnika Funduszu określone są w Rozdziale III Część A pkt 4 Prospektu informacyjnego Funduszu.

7. Opis przedmiotu działalności Funduszu, w tym ich celu inwestycyjnego i polityki inwestycyjnej oraz strategii inwestycyjnych, w szczególności opis rodzajów aktywów, w które może inwestować, technik, które może stosować, rodzajów ryzyka związanego z inwestycją

Celem inwestycyjnym każdego Subfunduszu jest wzrost wartości aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat. Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia określonego celu inwestycyjnego Subfunduszu.

Szczegółowe zasady polityki inwestycyjnej poszczególnych Subfunduszy, opis strategii inwestycyjnych, w szczególności rodzajów aktywów, w które może inwestować dany Subfundusz, technik, które może stosować, a także rodzajów ryzyka związanego z inwestycją określone są odrębnie dla każdego Subfunduszu w Prospekcie informacyjnym Funduszu.

Lp.	Nazwa Subfunduszu	Polityka inwestycyjna Subfunduszu, opis strategii inwestycyjnych, w szczególności rodzajów aktywów, w które może inwestować dany Subfundusz, technik, które może stosować	
		Rodzaje ryzyka związane z inwestycją	Rodzaje ryzyka związane z inwestycją
		<i>Wskazanie miejsca w Prospekcie informacyjnym Funduszu</i>	<i>Wskazanie miejsca w Prospekcie informacyjnym Funduszu</i>
1.	Pekao PPK 2025	Rozdział III Część B pkt 1.1.	Rozdział III Część B pkt 1.2.
2.	Pekao PPK 2030	Rozdział III Część B pkt 2.1.	Rozdział III Część B pkt 2.2.
3.	Pekao PPK 2035	Rozdział III Część B pkt 3.1.	Rozdział III Część B pkt 3.2.
4.	Pekao PPK 2040	Rozdział III Część B pkt 4.1.	Rozdział III Część B pkt 4.2.
5.	Pekao PPK 2045	Rozdział III Część B pkt 5.1.	Rozdział III Część B pkt 5.2.
6.	Pekao PPK 2050	Rozdział III Część B pkt 6.1.	Rozdział III Część B pkt 6.2.
7.	Pekao PPK 2055	Rozdział III Część B pkt 7.1.	Rozdział III Część B pkt 7.2.
8.	Pekao PPK 2060	Rozdział III Część B pkt 8.1.	Rozdział III Część B pkt 8.2.
9.	Pekao PPK 2065*	Rozdział III Część B pkt 9.1.	Rozdział III Część B pkt 9.2.

* Subfundusz Pekao PPK 2065 zostanie uruchomiony, kiedy w imieniu i na rzecz Uczestników urodzonych w latach 2003-2007 zostanie zawarta pierwsza umowa o prowadzenie PPK.

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

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

Polityka inwestycyjna poszczególnych Subfunduszy może zakładać stosowanie dźwigni finansowej, która polegałaby na utrzymywaniu ekspozycji na daną klasę aktywów poprzez instrumenty pochodne lub wynikającej z reinwestycji pożyczek gotówkowych, czy w wyniku udzielonych i zaciągniętych pożyczek papierów wartościowych.

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

Wewnętrznie ustalony maksymalny poziom dźwigni finansowej dla każdego Subfunduszu wynosi 150% wartości aktywów netto Subfunduszu kalkulowanej zgodnie z metodą zaangażowana, tj. metodą wskazaną w Rozporządzeniu Delegowanym Komisji (UE) nr 231/2013 z dnia 19 grudnia 2012 r. uzupełniającym dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2011/61/UE w odniesieniu do zwolnień, ogólnych warunków dotyczących prowadzenia działalności, depozytariuszy, dźwigni finansowej, przejrzystości i nadzoru.

9. Opis procedur, na podstawie których Fundusz może zmienić strategię lub politykę inwestycyjną

Fundusz może zmienić strategię inwestycyjną i/lub politykę inwestycyjną poprzez zmianę Statutu Funduszu.

Zmiana Statutu Funduszu w zakresie polityki inwestycyjnej wymaga poinformowania Komisji Nadzoru Finansowego, a w szczególnych przypadkach może wiązać się również z koniecznością uzyskania zezwolenia Komisji Nadzoru Finansowego. Zmiany Statutu w tym zakresie wymagają ich ogłoszenia w sposób określony w Statucie Funduszu. Co do zasady zmiany Statutu Funduszu w zakresie polityki inwestycyjnej wchodzi w życie w terminie trzech miesięcy od daty ich ogłoszenia, zgodnie z terminami wskazanymi w Ustawie o funduszach.

10. Opis podstawowych skutków prawnych dokonania inwestycji dla Uczestnika Funduszu

Jednostki Uczestnictwa reprezentują prawa majątkowe Uczestników Funduszu określone Statutem oraz Prospektem informacyjnym Funduszu a także Ustawą o funduszach oraz Ustawą PPK. Jednostka Uczestnictwa uprawnia Uczestnika do udziału w aktywach netto Subfunduszu proporcjonalnie do liczby posiadanych Jednostek Uczestnictwa.

Zbycie Jednostek Uczestnictwa następuje w chwili wpisania do rejestru Uczestników liczby Jednostek Uczestnictwa nabytych przez Uczestnika za wpłatę dokonaną zgodnie z Ustawą PPK. Od Uczestników lub innych osób, które złożyły dyspozycję skutkującą odkupieniem Jednostek Uczestnictwa i dopuszczalną przepisami Ustawy PPK, Fundusz jest zobowiązany odkupić Jednostki Uczestnictwa po cenie równej wartości aktywów netto danego Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa w dniu wyceny zdefiniowanym w Statucie Funduszu. Odkupienie Jednostek Uczestnictwa następuje z chwilą wpisania do rejestru Uczestników liczby odkupionych Jednostek Uczestnictwa i kwoty należnej Uczestnikowi z tytułu odkupienia. Uczestnicy Funduszu nie odpowiadają za zobowiązania Funduszu.

Jednostka Uczestnictwa nie może być zbyta przez Uczestnika na rzecz osób trzecich.

11. Opis sposobu, w jaki Towarzystwo, spełnia wymogi dotyczące zwiększenia kapitału własnego albo zawarcia umowy ubezpieczenia w związku z odpowiedzialnością z tytułu niewykonania lub nienależytego wykonania obowiązków w zakresie zarządzania Funduszem

Towarzystwo utrzymuje kapitały własne na poziomie wynikającym z art. 50 Ustawy o funduszach.

Kapitał własny Towarzystwa jest zgodny z wymogami Ustawy o funduszach i według stanu na dzień 31 grudnia 2018 r. wynosił 145 133 418,30 złotych. Towarzystwo utrzymuje kapitały własne wystarczające na pokrycie ewentualnych roszczeń z tytułu niewykonania lub nienależytego wykonania przez Towarzystwo obowiązków związanych z zarządzaniem Funduszem.

12. Informacja o powierzeniu przez Towarzystwo wykonywania czynności w zakresie zarządzania portfelem inwestycyjnym ze wskazaniem podmiotów, którym zostało powierzone wykonywanie czynności, a także opisem tych czynności oraz opisem konfliktów interesów, które mogą wynikać z przekazania ich wykonywania

Zarządzanie portfelami inwestycyjnymi Subfunduszy wydzielonych w Funduszu wykonywane jest przez Towarzystwo.

13. Informacja o powierzeniu przez Towarzystwo wykonywania czynności w zakresie zarządzania ryzykiem ze wskazaniem podmiotów, którym zostało powierzone wykonywanie czynności, a także opisem tych czynności oraz opisem konfliktów interesów, które mogą wynikać z przekazania ich wykonywania

Zarządzanie ryzykiem realizowane jest przez Towarzystwo.

14. Informacja o powierzeniu przez Depozytariusza wykonywania czynności w zakresie przechowywania aktywów, ze wskazaniem podmiotów, którym zostało powierzone wykonywanie czynności, a także opisem tych czynności oraz opisem konfliktów interesów, które mogą wynikać z przekazania ich wykonywania

Depozytariusz powierza, organizuje i nadzoruje przechowywanie wybranych aktywów uprawnionym podmiotom zewnętrznym.

W odniesieniu do zagranicznych instrumentów finansowych Depozytariusz korzysta z podmiotów subpowierniczych: The Bank of New York Mellon SA/NV, UniCredit Bank Austria AG, UniCredit Bank Hungary Zrt., UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia a.s., UniCredit Bank (dawniej Unicredit Bank TIRIAC).

Przechowywanie aktywów we wskazanych powyżej instytucjach polega na odpowiedniej ewidencji zdematerializowanych papierów wartościowych, ujawnianiu stanu ich posiadania, dokonywaniu rozrachunku transakcji na tych papierach wartościowych, zgodnie z odpowiednimi przepisami prawa oraz regulaminami tych instytucji oraz obsłudze czynności związanych z wykonywaniem praw korporacyjnych, w tym wypłat pożyczek, czynności dotyczących posiadanych papierów wartościowych.

Fundusz nie identyfikuje konfliktu interesów w odniesieniu do przechowywania aktywów Funduszu w podmiotach, którym powierzono przechowywanie aktywów.

15. Informacja o zakresie odpowiedzialności Depozytariusza oraz okolicznościach umożliwiających zwolnienie się przez niego z tej odpowiedzialności lub powodujących zmianę zakresu tej odpowiedzialności

Depozytariusz odpowiada za szkody spowodowane niewykonaniem lub nienależytym wykonywaniem obowiązków określonych w art. 72 ust. 1 i art. 72a Ustawy o funduszach.

Depozytariusz odpowiada wobec Funduszu za utratę określonych w Ustawie o funduszach instrumentów finansowych, stanowiących aktywa Funduszu. Depozytariusz może zwolnić się wobec Funduszu od odpowiedzialności za utratę instrumentów finansowych, stanowiących aktywa Funduszu, jeżeli wykaże, z uwzględnieniem art. 101 Rozporządzenia Delegowanego Komisji (UE) nr 231/2013 z dnia 19 grudnia 2012 r. uzupełniającego dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2011/61/UE w odniesieniu do zwolnień, ogólnych warunków dotyczących prowadzenia działalności, depozytariuszy, dźwigni finansowej, przejrzystości i nadzoru, że utrata instrumentu finansowego nastąpiła z przyczyn od niego niezależnych. Depozytariusz może zwolnić się wobec Funduszu od odpowiedzialności za utratę określonych w Ustawie o funduszach aktywów Funduszu innych niż instrumenty finansowe, jeżeli wykaże, że utrata aktywa nastąpiła z przyczyn od niego niezależnych.

Powierzenie przez Depozytariusza wykonywanych czynności innemu podmiotowi nie zwalnia Depozytariusza z odpowiedzialności wobec Funduszu.

Jeżeli Uczestnicy Funduszu ponieśli szkody spowodowane niewykonaniem lub nienależytym wykonaniem obowiązków Towarzystwa w zakresie zarządzania Funduszem i jego reprezentacji, domniemywa się, że Depozytariusz (podmiot będący podmiotem z grupy kapitałowej Towarzystwa) świadomie zaniechał wykonywania swoich obowiązków wynikających z Ustawy o funduszach oraz umowy o wykonywanie funkcji depozytariusza Funduszu.

16. Opis metod i zasad wyceny aktywów

Opis metod i zasad wyceny aktywów określone są w Rozdziale III Część A pkt 20 Prospektu informacyjnego Funduszu.

17. Opis zarządzania płynnością

Zarządzanie płynnością Funduszu ma na celu zapewnienie możliwości terminowego regulowania zobowiązań Subfunduszy wynikających z przeprowadzanych transakcji, kosztów ponoszonych przez Subfundusze, a także z rozliczeń z Uczestnikami (odkupienia, zamiany i konwersje). Głównym kryterium doboru lokat poszczególnych Subfunduszy, w celu utrzymania płynności na określonym poziomie, jest możliwość szybkiego ograniczenia zaangażowania w określoną inwestycję (całkowitego lub częściowego) i jej zamiany na środki pieniężne bez znaczącego negatywnego wpływu na Wartość Aktywów Netto Funduszu.

Określenie niezbędnego poziomu płynności dokonywane jest w oparciu o:

- a) analizę i zarządzanie pozycją płynności krótko-, średnio- i długoterminową Subfunduszu,
- b) mierzenie płynności dla poszczególnych aktywów Funduszu,
- c) analizę struktury portfela Funduszu pod względem ryzyka płynności Subfunduszu,
- d) analizę wpływu każdej decyzji inwestycyjnej dotyczącej aktywów Subfunduszu na płynność Subfunduszu,
- e) zarządzanie i prognozowanie spodziewanych wpływów do Subfunduszu i wypływów z Subfunduszu środków pieniężnych,
- f) analizę warunków rynkowych i ich wpływu na pozycje płynności Subfunduszu,

Biorąc pod uwagę ww. elementy Subfundusze utrzymują odpowiedni poziom aktywów ulokowanych głównie w depozyty bankowe i krótkoterminowe instrumenty finansowe o charakterze dłużnym (np. obligacje i instrumenty rynku pieniężnego).

W odniesieniu do poszczególnych instrumentów finansowych, płynność określana jest jako czas potrzebny na sprzedaż danego instrumentu w normalnych warunkach rynkowych.

Dodatkowo przeprowadzane są analizy oraz testy, mające na celu zabezpieczenie płynności Subfunduszy w przypadku wystąpienia zdarzeń nadzwyczajnych, wymagających większego poziomu płynności niż w przypadku normalnych warunków rynkowych.

18. Opis procedur nabycia Jednostek Uczestnictwa

Opis procedur nabycia Jednostek Uczestnictwa określony jest w Rozdziale III Część A pkt 7 Prospektu informacyjnego Funduszu.

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

Fundusz stosuje te same zasady wobec wszystkich Uczestników poszczególnych Subfunduszy.

20. Informacja o opłatach i kosztach ponoszonych bezpośrednio lub pośrednio przez Uczestników Funduszu oraz maksymalna ich wysokość

Informacja o opłatach i kosztach ponoszonych bezpośrednio lub pośrednio przez Uczestników Funduszu oraz maksymalna ich wysokość określona jest w Prospekcie informacyjnym Funduszu.

Lp.	Nazwa Subfunduszu	Opłaty i koszty ponoszone bezpośrednio lub pośrednio przez Uczestników oraz ich maksymalna wysokość <i>Wskazanie miejsca w Prospekcie informacyjnym Funduszu</i>
1.	Pekao PPK 2025	Rozdział III Część B pkt 1.4.
2.	Pekao PPK 2030	Rozdział III Część B pkt 2.4.
3.	Pekao PPK 2035	Rozdział III Część B pkt 3.4.
4.	Pekao PPK 2040	Rozdział III Część B pkt 4.4.
5.	Pekao PPK 2045	Rozdział III Część B pkt 5.4.
6.	Pekao PPK 2050	Rozdział III Część B pkt 6.4.
7.	Pekao PPK 2055	Rozdział III Część B pkt 7.4.
8.	Pekao PPK 2060	Rozdział III Część B pkt 8.4.
9.	Pekao PPK 2065*	Rozdział III Część B pkt 9.4.

* Subfundusz Pekao PPK 2065 zostanie uruchomiony, kiedy w imieniu i na rzecz Uczestników urodzonych w latach 2003-2007 zostanie zawarta pierwsza umowa o prowadzenie PPK.

21. Miejsce udostępnienia ostatniego sprawozdania rocznego Funduszu

Roczne sprawozdanie finansowe Funduszu (sprawozdanie połączone zawierające sprawozdania jednostkowe wszystkich Subfunduszy wydzielonych w Funduszu) udostępnione będzie w formie elektronicznej na stronie internetowej www.pekaotfi.pl. Fundusz jest obowiązany dostarczyć Uczestnikowi Funduszu bezpłatnie, na jego żądanie, połączone roczne i półroczne sprawozdanie finansowe Funduszu, sprawozdania jednostkowe Subfunduszy.

22. Informacja o ostatniej wartości aktywów netto Funduszu lub informacja o ostatniej cenie zbycia i odkupienia Jednostki Uczestnictwa oraz informacja o tej wartości lub cenie w ujęciu historycznym albo informacja o miejscu udostępnienia tych danych

Ceny zbycia i odkupienia Jednostki Uczestnictwa udostępniane są na stronie internetowej www.pekaotfi.pl oraz w telefonicznym serwisie informacyjnym IVR, tel.: 801 641 641, (+48) 22 640 40 40. Ponadto wyniki wycen przekazywane są do mediów informacyjnych, serwisów informacyjnych agencji takich jak np.: Bloomberg, Polska Agencja Prasowa, Notoria.

Historyczne wartości cen zbycia i odkupienia Jednostki Uczestnictwa poszczególnych Subfunduszy Fundusz udostępnia na stronie internetowej www.pekaotfi.pl.

23. Firma (nazwa), siedziba i adres prime brokera będącego kontrahentem Funduszu oraz podstawowe informacje o sposobie wykonywania świadczonych przez niego usług i zarządzania konfliktami interesów oraz o jego odpowiedzialności

Fundusz nie zawarł umowy z prime brokerem.

24. Wskazanie sposobu i terminu udostępniania informacji, o których mowa w art. 222b Ustawy o funduszach

Informacje w zakresie:

- 1) udziału procentowego aktywów, które są przedmiotem specjalnych ustaleń w związku z ich niepłynnością,
- 2) zmian regulacji wewnętrznych dotyczących zarządzania płynnością,
- 3) aktualnego profilu ryzyka oraz systemów zarządzania ryzykiem stosowanych przez Towarzystwo,
- 4) w przypadku stosowania dźwigni finansowej AFI - o łącznej wysokości zastosowanej dźwigni finansowej AFI i zmianach maksymalnego poziomu dźwigni finansowej AFI, który może być stosowany w ich imieniu, oraz prawie do ponownego wykorzystania zabezpieczeń lub gwarancji udzielonej na podstawie porozumienia dotyczącego dźwigni finansowej AFI zawierane są w rocznych i półrocznych sprawozdaniach finansowych Funduszu.

Okresowe sprawozdania finansowe Funduszu udostępniane są w formie elektronicznej na stronie internetowej www.pekaotfi.pl:

- sprawozdania roczne – w terminie do 4 miesięcy od zakończenia roku sprawozdawczego,
- sprawozdania półroczne – w terminie do 2 miesięcy od zakończenia półrocza.

W przypadku zmiany ustaleń dotyczących informacji, o których mowa w pkt 2) i 4) powyżej, Fundusz informuje o tej zmianie Uczestników bez zbędnej zwłoki na stronie internetowej www.pekaotfi.pl.

25. Informacje ujawniane na podstawie Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2015/2365 z dnia 25 listopada 2015 r. w sprawie przejrzystości transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych i ponownego wykorzystania oraz zmiany rozporządzenia (UE) nr 648/2012 (Dz.Urz. UE L 337/1 z 23.12.2015) [„Rozporządzenie SFTR”]

Działając na podstawie art. 14 ust. 1 i 2 Rozporządzenia SFTR, Fundusz przekazuje Uczestnikom następujące informacje:

1. Dokonując lokat Aktywów Fundusz:

- a) będzie stosował Transakcje Finansowane z Użyciem Papierów Wartościowych („TFUPW”),
- b) nie będzie stosował transakcji typu swap przychodu całkowitego.

2. Ogólny opis TFUPW i uzasadnienie ich stosowania:

TFUPW, których może dokonywać Fundusz będą transakcje zwrotne kupno-sprzedaż ‘buy-sell back’ i transakcje zwrotna sprzedaż-kupno ‘sell-buy back’, których przedmiotem są obligacje skarbowe lub bony skarbowe. W uzasadnionych przypadkach Fundusz może także dokonywać transakcji TFUPW o charakterze ‘repo’ / ‘reverse repo’, których przedmiotem byłyby obligacje skarbowe lub bony skarbowe.

Transakcja zwrotna kupno-sprzedaż (‘buy-sell back’) lub transakcja zwrotna sprzedaż-kupno (‘sell-buy back’) to transakcja, w której Fundusz kupuje lub (odpowiednio) sprzedaje instrumenty finansowe (papiery wartościowe lub gwarantowane prawa do papierów wartościowych), zgadzając się odpowiednio na sprzedaż lub odkup instrumentów finansowych tego samego rodzaju w określonej cenie i określonym terminie. Dla Funduszu kupującego instrumenty finansowe transakcja taka stanowi transakcję zwrotną kupno-sprzedaż, natomiast dla Funduszu sprzedającego instrumenty finansowe stanowi ona transakcję zwrotną sprzedaż-kupno. Nabywca instrumentów w okresie posiadania może nimi dysponować.

Transakcje odkupu ‘repo’ (umowa z udzielonym przyrzeczeniem odkupu) oraz transakcje ‘reverse repo’ (umowa z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu) zawierają przyrzeczenie jednej strony do odkupu, a strona otrzymująca instrument finansowy zobowiązana jest do zwrotu dokładnie tych samych instrumentów, które otrzymała (bez prawa dalszego przenoszenia na innego kontrahenta).

Transakcje TFUPW są realizowane zgodnie z celem inwestycyjnym Funduszu określonym w Statucie, w szczególności zawieranie TFUPW ma na celu efektywne zarządzanie środkami płynnymi Funduszu oraz zwiększenie stopy zwrotu z inwestycji.

3. Ogólne dane, które należy zgłaszać w odniesieniu do poszczególnych rodzajów TFUPW:

- 1) Rodzaje aktywów, które mogą być przedmiotem tych transakcji.
Przedmiotem TFUPW (zwrotna kupno-sprzedaż, transakcja zwrotna sprzedaż-kupno, transakcje odkupu) mogą być instrumenty dłużne oraz instrumenty rynku pieniężnego, jednakże Fundusz realizuje takie transakcje na obligacjach Skarbu Państwa oraz bonach skarbowych.
- 2) Maksymalny odsetek zarządzanych aktywów, które mogą być przedmiotem tych transakcji.
Maksymalny odsetek Aktywów Netto każdego Subfunduszu wchodzącego w skład Funduszu, które mogą być przedmiotem TFUPW wynosi 100% wartości Aktywów Netto Subfunduszu.
- 3) Szacowany odsetek zarządzanych aktywów, które będą przedmiotem poszczególnych rodzajów tych transakcji.
Towarzystwo szacuje, że przedmiotem TFUPW będzie od 0% do 50% wartości Aktywów każdego Subfunduszu wchodzącego w skład Funduszu.

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

Przy dokonywaniu wyboru kontrahentów TFUPW Fundusz bierze pod uwagę ocenę jakości kredytowej kontrahenta, w szczególności analizuje bieżącą i przyszłą sytuację finansową kontrahenta, określając wewnętrzną ocenę wiarygodności kredytowej tzw. rating wewnętrzny oraz uwzględniając rating nadany przez uznaną międzynarodową agencję ratingową. Przy wyborze kontrahenta TFUPW spośród zaakceptowanych kontrahentów istotnym elementem decyzji jest możliwie najbezpieczniejsze i dające najwyższe korzyści finansowe przeprowadzenie transakcji.

Kontrahentami Funduszu w transakcjach TFUPW obecnie są banki działające na rynku międzybankowym w Polsce, ale ogólnie mogą być podmioty z siedzibą w krajach należących do OECD, w Państwach Członkowskich nienależących do OECD oraz w Rzeczypospolitej Polskiej.

5. Akceptowalne zabezpieczenia:

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

6. Wycena zabezpieczeń:

Nie dotyczy.

7. Zarządzanie ryzykiem: opis ryzyk związanych z TFUPW, jak również ryzyk związanych z zarządzaniem zabezpieczeniami, takich jak: ryzyko operacyjne, ryzyko płynności, ryzyko kontrahenta, ryzyko przechowywania i ryzyka prawne, a także, w stosownych przypadkach, ryzyk wynikających z ponownego wykorzystania tych zabezpieczeń:

Ryzyka związane z TFUPW oraz związane z zarządzaniem zabezpieczeniami ponoszone przez każdy subfundusz:

- ryzyko rynkowe jest to ryzyko związane jest ze zmianami otoczenia gospodarczego, politycznego lub prawnego oraz ogólnej koniunktury panującej na rynkach finansowych. Wpływa to na ceny instrumentów finansowych znajdujących się w portfelu inwestycyjnym subfunduszu. Najważniejsze czynniki ryzyka rynkowego to ryzyko stopy procentowej i ryzyko rynku akcji. W sytuacji kiedy kontrahent TFUPW nie jest w stanie wywiązać się ze swoich zobowiązań wynikających z zawartej transakcji, subfundusz może być zmuszony do „domknięcia” TFUPW po cenie rynkowej, która może różnić się od ceny pierwotnie ustalonej z kontrahentem. Ryzyko rynkowe w przypadku transakcji zwrotnej sprzedaż-kupno ‘sell-buy back’ jest potęgowane przez efekt dźwigni finansowej, wynikający z faktu, że w trakcie trwania tejsze TFUPW, środki uzyskane od kontrahenta mogą być wykorzystane do nabycia innych instrumentów finansowych.
- kredytowe ryzyko kontrahenta wynikające z faktu, że w trakcie trwania umowy mającej za przedmiot TFUPW kontrahent, z którym zawarta została transakcja może ogłosić upadłość lub zawiesić realizację płatności z uwagi na pogorszenie się własnej sytuacji finansowej.
- ryzyko płynności związanym z finansowaniem, które jest ryzykiem, że Fundusz nie będzie w stanie realizować swoich zobowiązań finansowych w terminach rozliczenia TFUPW.
- ryzyko operacyjne związane z TFUPW to ryzyko pośredniej lub bezpośredniej straty wynikającej z nieadekwatnych procedur wewnętrznych, niestosowania się do obowiązujących przepisów prawa i procedur wewnętrznych, działania systemów bądź pracowników lub też wynikającej ze zdarzeń zewnętrznych.
- ryzyko przechowywania związane z TFUPW to ryzyko możliwej utraty całości lub części aktywów zaangażowanych w TFUPW
- ryzyko prawne (reprezentacji) związane z TFUPW to ryzyko polegające na tym, że osoby zawierające transakcje w imieniu kontrahenta mogą nie posiadać odpowiednich uprawnień czy reprezentacji do zawierania umów z Funduszem.

8. Opis sposobu przechowywania aktywów podlegających TFUPW oraz otrzymanych zabezpieczeń (np. u depozytariusza Funduszu):

Aktywa podlegające TFUPW przechowywane są przez Depozytariusza Funduszu, przy czym TFUPW rozliczane są w KDPW SA.

9. Opis wszelkich ograniczeń (regulacyjnych lub dobrowolnych) dotyczących ponownego wykorzystania zabezpieczeń:

Nie dotyczy.

10. Zasady dotyczące podziału zysków z TFUPW: opis tego, jaki odsetek dochodów generowanych przez TFUPW jest przekazywany do Funduszu, a także opis kosztów i opłat przypisanych Towarzystwu lub stronom trzecim (np. tzw. ‘agent lender’), wraz ze wskazaniem czy są to jednostki powiązane z Towarzystwem:

Fundusz może zawierać TFUPW również z podmiotami powiązanymi z Towarzystwem, z zastrzeżeniem ograniczeń wynikających z przepisów prawa.

Zasady dotyczące kosztów ponoszonych przez Fundusz wskazane są w Statucie Funduszu. W szczególności, koszty lub opłaty związane z TFUPW, w szczególności prowizje i opłaty bankowe oraz prowizje i opłaty transakcyjne, są pokrywane przez Fundusz bezpośrednio.

Przychody wynikające z TFUPW są przychodami Funduszu i stanowią jego (w odniesieniu do odpowiedniego Subfunduszu) dochód.