

OGŁOSZENIE O ZMIANIE W TREŚCI STATUTU
(NR 13/2025)

Data zmian: 3 grudnia 2025 r.



Dotyczy:

PKO EUROPA WSCHÓD - ZACHÓD - fundusz inwestycyjny zamknięty
PKO GLOBALNEJ MAKROEKONOMII - fundusz inwestycyjny zamknięty
PKO MULTI STRATEGIA - fundusz inwestycyjny zamknięty
PKO Parasolowy - fundusz inwestycyjny otwarty
PKO Portfele Inwestycyjne - specjalistyczny fundusz inwestycyjny otwarty
PKO Zabezpieczenia Emerytalnego - specjalistyczny fundusz inwestycyjny otwarty
GAMMA Parasol Biznes - specjalistyczny fundusz inwestycyjny otwarty
Fundusz Własności Pracowniczej PKP Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty

I. **PKO EUROPA WCHÓD – ZACHÓD – fundusz inwestycyjny zamknięty** informuje o następujących zmianach w treści statutu:
w artykule 38 ust. 2 otrzymuje następujące brzmienie:

„2. Wycena Aktywów jest dokonywana w dacie rozpoczęcia likwidacji i w dacie jej zakończenia.”.

II. **PKO GLOBALNEJ MAKROEKONOMII – fundusz inwestycyjny zamknięty** informuje o następujących zmianach w treści statutu:
w artykule 39 ust 2. otrzymuje następujące brzmienie:

„2. Wycena Aktywów jest dokonywana w dacie rozpoczęcia likwidacji i w dacie jej zakończenia.”.

III. **PKO MULTI STRATEGIA - fundusz inwestycyjny zamknięty** informuje o następujących zmianach w treści statutu:

w artykule 38 ust. 2 otrzymuje następujące brzmienie:

„2. Wycena Aktywów jest dokonywana w dacie rozpoczęcia likwidacji i w dacie jej zakończenia.”.

IV. **PKO Parasolowy – fundusz inwestycyjny otwarty** informuje o następujących zmianach w treści statutu:

1. w artykule 3 ust. 1 definicję:

„**Dystrybutorze**

Rozumie się przez to podmiot uprawniony na podstawie przepisów Ustawy do działania w zakresie zbywania i odkupywania Jednostek Uczestnictwa oraz odbierania innych oświadczeń woli związanych z uczestnictwem w Funduszu. Z mocy Ustawy Fundusz może zbywać i odkupywać Jednostki Uczestnictwa za pośrednictwem Towarzystwa.”

zastępuje się definicją:

„**Dystrybutorze**

Rozumie się przez to podmiot (w tym Towarzystwo) uprawniony na podstawie przepisów Ustawy do działania w zakresie zbywania i odkupywania Jednostek Uczestnictwa oraz odbierania innych oświadczeń woli związanych z uczestnictwem w Funduszu.”

2. w artykule 17 ust. 5 lit. j-l otrzymują następujące brzmienie:

„j. Jednostki Uczestnictwa kategorii A, A1, B, B1, C, C1, E, F, G, H i J dodatkowo charakteryzują się tym, że są kategoriami zbywanymi za pośrednictwem Dystrybutorów (w tym Towarzystwa), a Jednostki Uczestnictwa kategorii I są kategorią zbywaną wyłącznie za pośrednictwem Towarzystwa;

k. Jednostki Uczestnictwa kategorii E, F, G, H i J dodatkowo charakteryzują się tym, że są oferowane wyłącznie w Planach Systematycznego Oszczędzania, Wyspecjalizowanych Programach Inwestycyjnych, w IKE, IKZE oraz PPE;

l. Jednostki Uczestnictwa kategorii I dodatkowo charakteryzują się tym, że są zbywane wyłącznie w ramach realizacji przez Towarzystwo usługi zarządzania portfelem, w skład którego wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych, świadczonej na podstawie odrębnej umowy oraz w ramach realizacji polityk inwestycyjnych funduszy zarządzanych przez Towarzystwo;”;

3. w artykule 56 ust. 3 otrzymuje brzmienie:

„3. Fundusz jest obowiązany doręczyć Uczestnikowi Funduszu bezpłatnie, na jego żądanie, roczne i półroczne sprawozdania finansowe Funduszu na papierze.”.

V. **PKO Portfele Inwestycyjne – specjalistyczny fundusz inwestycyjny otwarty** informuje o następujących zmianach w treści statutu:

1. w artykule 3 ust. 1 definicję:

„Dystrybutorze

rozumie się przez to podmiot uprawniony na podstawie przepisów Ustawy do działania w zakresie zbywania i odkupywania Jednostek Uczestnictwa oraz odbierania innych oświadczeń woli związanych z uczestnictwem w Funduszu. Z mocy Ustawy Fundusz może zbywać i odkupywać Jednostki Uczestnictwa za pośrednictwem Towarzystwa.”

zastępuje się definicją:

„Dystrybutorze

rozumie się przez to podmiot (w tym Towarzystwo) uprawniony na podstawie przepisów Ustawy do działania w zakresie zbywania i odkupywania Jednostek Uczestnictwa oraz odbierania innych oświadczeń woli związanych z uczestnictwem w Funduszu.”

2. w artykule 18 ust. 5 lit. c otrzymuje następujące brzmienie:

„c. Jednostki Uczestnictwa kategorii A, A1, C, C1, K i L dodatkowo charakteryzują się tym, że są kategoriami zbywanymi za pośrednictwem Dystrybutorów (w tym Towarzystwa), z zastrzeżeniem, że Jednostki Uczestnictwa kategorii K i L są oferowane wyłącznie w Planach Systematycznego Oszczędzania oraz Wyspecjalizowanych Programach Inwestycyjnych;”

3. w artykule 49 ust. 3 otrzymuje następujące brzmienie

„3. Fundusz jest obowiązany doręczyć Uczestnikowi Funduszu bezpłatnie, na jego żądanie, roczne i półroczne sprawozdania finansowe Funduszu na papierze.”

VI. **PKO Zabezpieczenia Emerytalnego – specjalistyczny fundusz inwestycyjny otwarty** informuje o następujących zmianach w treści statutu:

1. w artykule 3 ust. 1 definicję:

„Dystrybutorze

rozumie się przez to podmiot uprawniony na podstawie przepisów Ustawy do działania w zakresie zbywania i odkupywania Jednostek Uczestnictwa oraz odbierania innych oświadczeń woli związanych z uczestnictwem w Funduszu. Z mocy Ustawy Fundusz może zbywać i odkupywać Jednostki Uczestnictwa za pośrednictwem Towarzystwa.”

zastępuje się definicją:

„Dystrybutorze

rozumie się przez to podmiot (w tym Towarzystwo) uprawniony na podstawie przepisów Ustawy do działania w zakresie zbywania i odkupywania Jednostek Uczestnictwa oraz odbierania innych oświadczeń woli związanych z uczestnictwem w Funduszu.”

2. w artykule 17 ust. 5 lit. g otrzymuje następujące brzmienie:

„g. Jednostki Uczestnictwa kategorii A, E, F, G, H i J dodatkowo charakteryzują się tym, że są kategoriami zbywanymi za pośrednictwem Dystrybutorów (w tym Towarzystwa), z zastrzeżeniem, że Jednostki Uczestnictwa kategorii E, F, G, H i J są oferowane wyłącznie w Planach Systematycznego Oszczędzania, Wyspecjalizowanych Programach Inwestycyjnych, IKE, IKZE oraz PPE;”

3. w artykule 17 ust. 5 skreśla się lit. h, a dotychczasowa lit. i otrzymuje oznaczenie lit. h,

4. w artykule 52 ust. 3 otrzymuje następujące brzmienie:

„3. Fundusz jest obowiązany doręczyć Uczestnikowi Funduszu bezpłatnie, na jego żądanie, roczne i półroczne sprawozdania finansowe Funduszu na papierze.”

VII. **GAMMA Parasol Biznes - specjalistyczny fundusz inwestycyjny otwarty** informuje o następujących zmianach w treści statutu:

1. w artykule 1 po punkcie 9a dodaje się punkt 9b o następującym brzmieniu:

„9b) Instrumenty Dłużne - to instrumenty rynku pieniężnego, dłużne papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski, obligacje i instrumenty finansowe o podobnym charakterze takie jak w szczególności: bony skarbowe, papiery komercyjne, certyfikaty depozytowe, kwity depozytowe, których bazą są obligacje (lub inne prawa majątkowe inkorporujące prawa wynikające z zaciągnięcia długu), listy zastawne, a także inne zbywalne papiery wartościowe inkorporujące prawa majątkowe odpowiadające prawom wynikającym z zaciągnięcia długu”

2. artykuł 35 otrzymuje następujące brzmienie:

„ Artykuł 35 [Kryteria doboru lokat].

1. Podstawowym kryterium doboru lokat portfela Subfunduszu jest analiza fundamentalna oraz ocena trendów rynkowych. Podejmując decyzję o stopniu zaangażowania w poszczególne rodzaje lokat Fundusz bierze pod uwagę także sytuację makroekonomiczną w kraju i na świecie.

2. Przy uwzględnieniu przyjętego w ust. 1 kryterium doboru lokat, Fundusz lokuje do 100% wartości Aktywów Subfunduszu w dłużne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego oraz depozyty, przy czym udział dłużnych papierów wartościowych i instrumentów rynku pieniężnego oraz depozytów w Aktywach Netto Subfunduszu, z wyłączeniem papierów wartościowych będących przedmiotem transakcji buy/sell back, sell/buy back, repo oraz reverse-repo, nie będzie niższy niż 70% wartości Aktywów Netto Subfunduszu.

2a. Nie mniej niż 10% wartości Aktywów Netto Subfunduszu stanowić będą dłużne papiery wartościowe, których termin zapadalności wynosi co najmniej dwa lata.

2b. Całkowita wartość lokat Subfunduszu w dłużne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego emitowane przez przedsiębiorstwa nie będzie niższa od 20% wartości Aktywów Subfunduszu, z wyłączeniem dłużnych papierów wartościowych i instrumentów rynku pieniężnego gwarantowanych przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski.

3. Fundusz lokuje Aktywa Subfunduszu przede wszystkim w dłużne papiery wartościowe oraz instrumenty finansowe, których termin zapadalności lub okres odsetkowy nie przekracza jednego roku.

4. W przypadku zaistnienia nadzwyczajnych okoliczności, które zgodnie z oceną Funduszu mogą spowodować znaczne zmiany wartości lokat Subfunduszu, o których mowa w ust. 2 możliwe jest czasowe wprowadzenie zmian w strukturze portfela Subfunduszu mające na celu ochronę Aktywów Subfunduszu i wartości Jednostki Uczestnictwa, polegające na czasowym zaniechaniu realizacji ograniczeń inwestycyjnych wskazanych w ust. 2. Do okoliczności takich należą w szczególności: zamachy terrorystyczne, niepokoje społeczne i strajki o charakterze ogólnokrajowym, wprowadzenie stanu wojennego, stanu wyjątkowego lub stanu klęski żywiołowej, kataklizmy i katastrofy naturalne wpływające na sytuację społeczną i gospodarczą kraju oraz inne zdarzenia o podobnej skali i charakterze. O wprowadzonych zmianach w strukturze portfela i przewidywanym czasie ich trwania Fundusz informuje niezwłocznie w sposób określony w art. 44 ust. 1 Statutu.”.

3. artykuł 36 otrzymuje następujące brzmienie:

„Artykuł 36 [Rodzaje lokat dokonywanych przez Fundusz].

1. Subfundusz lokuje w:

a) Instrumenty Dłużne,

b) depozyty,

c) Instrumenty reverse-repo oraz buy-sell back,

d) jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych, certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych zamkniętych, tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne oraz instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, jeżeli ich podstawową kategorią lokat są instrumenty, o których mowa w lit. a)

e) instrumenty pochodne, dla których bazę stanowią Instrumenty Dłużne, indeksy giełdowe Instrumentów Dłużnych, stopy procentowe oraz kursy walut.”.

4. w artykule 38 ust. 2 otrzymuje następujące brzmienie:

„2. Papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot, nie mogą stanowić łącznie więcej niż 20% Wartości Aktywów Subfunduszu”.

VIII. Fundusz Własności Pracowniczej PKP Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty informuje o następujących zmianach w treści statutu:

1. w § 7 ust. 3 statutu otrzymuje następujące brzmienie:

„3. Punktem odniesienia dla oceny realizacji celu inwestycyjnego w okresach trzyletnich jest reinwestowana średnia ważona suma:

1) zmiany Warszawskiego Indeksu Giełdowego (WIG) z wagą 0,2 (indeks ten publikowany jest m.in. na stronach WIG serwisu Reuters oraz WIG <Index> serwisu Bloomberg), oraz

2) zmiany indeksu GPWB-B1Y4Y obrazującego rynek polskich obligacji skarbowych o stałym oprocentowaniu i czasie do wykupu od 1 od roku do 4 lat z wagą 0,8 (indeks ten publikowany jest na stronie GPWB1Y4Y <Index> serwisu Bloomberg).

Indeks ten będzie wyliczany co miesiąc według wzoru:

$$\text{Indeks}_m = \text{Indeks}_{m-1} \times \left(\frac{\text{WIG}_m}{\text{WIG}_{m-1}} \right)^{0,2} \times \left(\frac{\text{GPWB} - \text{B1Y4Y}_m}{\text{GPWB} - \text{B1Y4Y}_{m-1}} \right)^{0,8}$$

gdzie:

WIG_m – wartość indeksu WIG na koniec danego okresu,

WIG_{m-1} – wartość indeksu WIG na koniec poprzedniego okresu,

GPWB-B1Y4Y_m – wartość indeksu “GPWB-B1Y4Y” na koniec danego okresu,

GPWB-B1Y4Y_{m-1} – wartość indeksu “GPWB-B1Y4Y” na koniec poprzedniego okresu,

Indeks_m – wartość wyliczonego indeksu na koniec danego okresu,

Indeks_{m-1} – wartość wyliczonego indeksu na koniec poprzedniego okresu ”,

2. w § 31 w ust. 4 wprowadzenie do wyliczenia otrzymuje następujące brzmienie:

„4. Premia za wyniki zarządzania uzależniona jest od wyników osiągniętych przez Fundusz na tle benchmarku w ciągu roku kalendarzowego, przy jednoczesnym zachowaniu zasady High Water Mark. Premia, płatna raz w roku, przysługiwać będzie Towarzystwu w przypadku, gdy:”

3. w § 31 ust. 4 „Wzór 2 – rentowność wynikająca z benchmarku” otrzymuje następujące brzmienie:

„Wzór 2 – rentowność wynikająca z benchmarku”

$$R_{bench} = (1 + Index_1) \times (1 + Index_2) \times \dots \times (1 + Index_n) - 1$$

Gdzie:

$$Index_d = \left(\frac{WIG_d}{WIG_{d-1}} \right)^{0,2} \times \left(\frac{GPWB - B1Y4Y_d}{GPWB - B1Y4Y_{d-1}} \right)^{0,8} - 1$$

$Index_d$ – dzienna zmiana wartości indeksu wyliczana na koniec każdego dnia;

WIG_d – wartość indeksu WIG na koniec danego dnia;

WIG_{d-1} – wartość indeksu WIG na koniec poprzedniego dnia;

$GPWB-B1Y4Y_d$ – wartość indeksu “GPWB-B1Y4Y” na koniec danego dnia;

$GPWB-B1Y4Y_{d-1}$ – wartość indeksu “GPWB-B1Y4Y” na koniec poprzedniego dnia,”

4. w § 18 ust. 5 statutu otrzymuje następujące brzmienie:

„5. Po upływie każdego roku i po uwzględnieniu zaudytowanych rocznych wyników finansowych Funduszu, Rada Inwestorów może bezwzględną większością głosów wybrać nowego Przewodniczącego Rady spośród jej członków. Kadencja nowego Przewodniczącego kończy się z upływem kadencji całej Rady.”

Zmiany statutów Funduszy, o których mowa w pkt I – VI oraz VIII wchodzi w życie z dniem ich ogłoszenia.

Zmiany statutu Funduszu, o których mowa w pkt VII, wchodzi w życie w terminie 3 miesięcy od dnia ich ogłoszenia.

W przypadku zmian, o których mowa w pkt VIII, za dzień ich ogłoszenia uznaje się dzień ogłoszenia zmian statutu w kolejowym wydawnictwie „Raport Kolejowy”, dzień ogłoszenia zmian w dzienniku „Super Express” lub dzień ogłoszenia zmian statutu na stronie internetowej www.pkotfi.pl, w zależności od tego który nastąpi najpóźniej. Zmiany wskazane w pkt VIII ust. 1-3 wymagały zezwolenia Komisji Nadzoru Finansowego.

Zgodnie z § 35 ust. 1 pkt 1) statutu Funduszu Własności Pracowniczej PKP Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego, fundusz obowiązany jest ogłaszać zmiany statutu na stronie internetowej www.pkotfi.pl, w kolejowym wydawnictwie „Raport Kolejowy” oraz w dzienniku „Super Express”.