

OGŁOSZENIE O ZMIANIE
PROSPEKTU INFORMACYJNEGO
PFR PPK SPECJALISTYCZNEGO FUNDUSZU INWESTYCYJNEGO OTWARTEGO
Z DNIA 30 WRZEŚNIA 2020 R.

PFR Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Warszawie, działając jako organ PFR PPK Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego („Fundusz”), niniejszym ogłasza o dokonaniu aktualizacji treści Prospektu Informacyjnego Funduszu („Prospekt”). Dokonane zmiany w treści Prospektu są następujące:

- 1) **na stronie tytułowej Prospektu** w informacji o dacie sporządzania dodaje się informacje na temat niniejszej aktualizacji oraz o dacie sporządzania ostatniego tekstu jednolitego na dzień dokonania niniejszej aktualizacji, tj. 30 września 2020 r.
- 2) **w Rozdziale II pkt 4 otrzymuje nowe, następujące brzmienie:**

„Na dzień 31 grudnia 2019 r. wysokość i składniki kapitału własnego Towarzystwa były następujące:

Wysokość kapitału własnego Towarzystwa	46.579.148,39 zł
Kapitał podstawowy Towarzystwa	48.000.000,00 zł
Kapitał z aktualizacji wyceny Towarzystwa	0,00 zł
Pozostałe kapitały rezerwowe	0,00 zł
Zysk (strata) netto z lat ubiegłych	-13.158.167,18 zł
Zysk (strata) netto roku obrotowego Towarzystwa	11.737.315,57 zł

- 3) **w Rozdziale II pkt 7.2. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:**

„7.2. Członków Rady Nadzorczej Towarzystwa, ze wskazaniem Przewodniczącego
Tomasz Berent
Marcin Sobczyk
Ewa Maciąg”.

- 4) **w Rozdziale II pkt 7.3. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:**

„7.3. Osób fizycznych odpowiedzialnych w Towarzystwie za zarządzanie Funduszem oraz Subfunduszami
Piotr Kuba – Członek Zarządu Towarzystwa
Kamil Kosiński – Dyrektor Departamentu Zarządzania Funduszami i Aktywami
Michał Sikorski – Zarządzający w Departamencie Zarządzania Funduszami i Aktywami
Izabela Sajdak – Zarządzająca w Departamencie Zarządzania Funduszami i Aktywami
Daniel Zegadło – Zarządzający w Departamencie Zarządzania Funduszami i Aktywami

Marcin Deręgowski – Zarządzający w Departamencie Zarządzania Funduszami i Aktywami”.

- 5) w Rozdziale II w pkt 8.2. skreśla się ppkt 8.2.1., a dotychczasowe ppkt 8.2.2. – 8.2.4. otrzymują nową numerację, odpowiednio ppkt 8.2.1. – 8.2.3.
- 6) w Rozdziale II w pkt 8.3. dotychczasowe ppkt 8.3.3. – 8.3.5. otrzymują nową numerację, odpowiednio ppkt 8.3.4. – 8.3.6., a po ppkt 8.3.2 dodaje się ppkt 8.3.3 w następującym brzmieniu:

„8.3.3. Michał Sikorski

- 1) **Funkcje pełnione poza Towarzystwem, jeżeli ta okoliczność może mieć znaczenie dla sytuacji Uczestników Funduszu**

Michał Sikorski pełni funkcję członka rady nadzorczej Rafako S.A.”.

- 7) w Rozdziale XIV pkt 7.2.6 otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„O ile umowy z poszczególnymi kontrahentami transakcji nie zawierają szczegółowych postanowień dotyczących wyceny zabezpieczeń, wycena zabezpieczenia zależy od instrumentu, jaki stanowi zabezpieczenie i jest zgodna z zasadami wyceny składników lokat, opisanymi niniejszym Prospekcie Informacyjnym. Metody i zasady wyceny aktywów Funduszu opisane są w niniejszym Prospekcie Informacyjnym.

W ramach zarządzania ryzykiem kontrahenta Fundusz wycenia codziennie przedmiot zabezpieczenia według wartości godziwej i porównuje jego wartość z kwotą rozliczenia transakcji STF.”.

- 8) w Rozdziale XIV pkt 7.2.7 otrzymuje brzmienie:

„Z zawieraniem transakcji SFT a także zarządzaniem zabezpieczeniami tych transakcji wiązą się następujące ryzyka:

Ryzyko operacyjne – ryzyko powstania straty na skutek niedostosowania lub zawodności wewnętrznych procesów, błędów ludzkich lub systemów, lub na skutek zdarzeń zewnętrznych. W szczególności skutkiem materializacji takiego ryzyka są błędnie rozliczone transakcje, opóźnienia w dostarczeniu środków lub zabezpieczeń oraz niewłaściwe kwoty transakcji;

Ryzyko płynności - ryzyko polegające na braku możliwości sprzedaży, likwidacji lub zamknięcia pozycji w aktywach danego Subfunduszu, przy ograniczonych kosztach i w odpowiednio krótkim czasie, w szczególności dla transakcji SFT brak możliwości odkupienia ponownie zainwestowanych zabezpieczeń i dostarczenia ich kontrahentowi w dniu wymagalności. Ryzyko płynności w danym Subfunduszu jest zarządzane na poziomie płynności aktywów jak i złożonych zabezpieczeń;

Ryzyko kredytowe, w tym ryzyko kontrahenta - ryzyko poniesienia straty wynikającej z niewywiązania się kontrahenta z zawartej umowy, a zwłaszcza wystąpienia braku spłaty przez niego zobowiązań zaciągniętych z tytułu udzielonej pożyczki lub innych podobnych zobowiązań np. z tytułu rat kapitałowych, odsetek i innych opłat (w tym prowizji) w terminach określonych w umowie z Funduszem, a także zagrożenie zmniejszenia się wartości aktywów Subfunduszu wynikające ze zmiany jakości i wartości tych zobowiązań. Ryzyko kredytowe jest zarządzane poprzez wymianę zabezpieczeń zmiennych jeśli umowa z kontrahentem tak stanowi, w przeciwnym przypadku poprzez codzienne monitorowanie poziomu rozbieżności pomiędzy wartością transakcji a kwota zabezpieczeń dla danego kontrahenta;

Ryzyko rynkowe - ryzyko poniesienia straty wynikającej z wahań wartości rynkowych pozycji wchodzących w skład aktywów danego Subfunduszu na skutek fluktuacji zmiennych rynkowych, w

szczególności stóp procentowych, kursów walutowych. Ryzyko rynkowe wynikające z transakcji SFT jest agregowane do globalnej wrażliwości na poszczególne czynniki ryzyka Subfunduszu;

Ryzyko przechowywania – ryzyko związane z przekazaniem papierów wartościowych na zabezpieczenie transakcji występuje w przypadku, gdy podmiot przyjmujący zabezpieczenie nie przechowuje zabezpieczenia na odrębnym rachunku wyłączonym z masy upadłościowej instytucji przechowującej te papiery wartościowe;

Ryzyko prawne (w tym ryzyko braku zgodności) – ryzyko związane z możliwością zmiany otoczenia prawnego, na którym działa Funduszu, na które Fundusz nie ma wpływu, w tym również jurysdykcji innych krajów określających prawa i obowiązki stron transakcji w zakresie transakcji w sposób odmienny niż prawo polskie;

Ryzyko wynikające z ponownego wykorzystania zabezpieczeń – ryzyko to istnieje gdy kontrahent Funduszu ponownie wykorzystuje papiery wartościowe stanowiące zabezpieczenie transakcji i dojdzie do sytuacji, w której kontrahent nie odzyska tych papierów wartościowych w terminie pozwalającym mu na wywiązanie się ze zobowiązań wynikających z transakcji zawartej z Funduszem.”.

Pozostałe postanowienia Prospektu Informacyjnego Funduszu pozostają bez zmian.

Powyższe zmiany Prospektu Informacyjnego Funduszu wchodzi w życie z dniem 30 września 2020 r.