

**PEKAO FUNDUSZY GLOBALNYCH
SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY
OTWARTY**

Inne informacje
30.06.2023

**INNE INFORMACJE
UJAWNIA NE W ZWIĄZKU Z WYMOGAMI PRAWA**

publikowane wraz ze sprawozdaniem finansowym

ZA OKRES PÓŁROCZNY KOŃCZĄCY SIĘ 30 CZERWCA 2023 ROKU

Warszawa, sierpień 2023 roku.

Zarząd Pekao TFI S.A.:

Łukasz Kędzior
Prezes Zarządu

Jacek Babiński
Wiceprezes Zarządu

Maciej Łoziński
Wiceprezes Zarządu

Sprawozdanie finansowe sporządza się w wersji elektronicznej oraz zostaje podpisane z wykorzystaniem kwalifikowanych podpisów elektronicznych.



Przepisy, w związku z którymi dokonywane są niniejsze ujawnienia:

W związku z wymogami w zakresie ujawniania informacji przez fundusze – wskazanymi w odpowiednich przepisach Unii Europejskiej – razem ze sprawozdaniem finansowym funduszu publikowane są inne informacje wymagane przepisami prawa.

Ustawa:..... ustawa z dnia 27 maja 2004 o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi [t.j. Dz.U. z 2023, poz. 681, ze zm.];

Ustawa o rachunkowości:..... *ustawa z dnia 29 września 1994 o rachunkowości* (t.j. Dz.U. z 2023, poz.120, ze zm.);

Rozporządzenie ws TFI Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 18 listopada 2020 w sprawie sposobu, trybu oraz warunków prowadzenia działalności przez towarzystwa funduszy inwestycyjnych [*Dz.U., poz. 2103*]

Rozporządzenie UE NR 231/2013:..... Rozporządzenie delegowane Komisji (UE) NR 231/2013 z dnia 19 grudnia 2012 uzupełniające dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2011/61/UE w odniesieniu do zwolnień, ogólnych warunków dotyczących prowadzenia działalności, depozytariuszy, dźwigni finansowej, przejrzystości i nadzoru [R231/2013] ;

Rozporządzenie UE NR 2015/2365 (SFTR): Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) *2015/2365* z dnia 25 listopada 2015 w sprawie przejrzystości transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych i ponownego wykorzystania oraz zmiany rozporządzenia (UE) nr 648/2012 [SFTR] ;

Rozporządzenie UE NR 2019/2088 (SFDR):.... Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/2088 z dnia 27 listopada 2019 w sprawie ujawniania informacji związanych ze zrównoważonym rozwojem w sektorze usług finansowych ze zm.;

Rozporządzenie UE NR 2020/852 (SFDR – Taksonomia):Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2020/852 z dnia 18 czerwca 2020 w sprawie ustanowienia ram ułatwiających zrównoważone inwestycje, zmieniające rozporządzenie (UE) 2019/2088;

Wytyczne ESMA dotyczące opłat za wyniki... Wytyczne ESMA¹ dotyczące opłat za wyniki w UCITS i niektórych rodzajach AFI (dokument ESMA34-39-992 PL z 5/11/2020);

Przepisy PRIIP:

1286/2014: Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr **1286/2014** z dnia 26 listopada 2014 r. w sprawie dokumentów zawierających kluczowe informacje, dotyczących detalicznych produktów zbiorowego inwestowania i ubezpieczeniowych produktów inwestycyjnych (PRIIP) [Dz.U. L 352 z 9.12.2014, ze zm.: aktualna *wersja skonsolidowana: 21.12.2021*]

2017/653 (RTS): Rozporządzenie Delegowane Komisji (UE) **2017/653** z dnia 8 marca 2017 r. uzupełniające rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 1286/2014 w sprawie dokumentów zawierających kluczowe informacje, dotyczących detalicznych produktów zbiorowego inwestowania i ubezpieczeniowych produktów inwestycyjnych (PRIIP) przez ustanowienie regulacyjnych standardów technicznych w zakresie prezentacji, treści, przeglądu i zmiany dokumentów zawierających kluczowe informacje oraz warunków spełnienia wymogu przekazania takich dokumentów [Dz.U. L 100 z 12.4.2017, s. 1, ze zm.: *aktualna wersja skonsolidowana: 1.01.2023*] .

Zakres informacji

1. Informacje dot. głównych cech systemów zarządzania ryzykiem stosowanych przez Towarzystwo do zarządzania rodzajami ryzyka, w tym poziomu dźwigni finansowej i poziomu wskaźnika ryzyka i zysku prezentowanego w dokumencie kluczowe informacje dla inwestora

Zgodnie z przepisem art. 222b Ustawy (z uwzględnieniem art. 108 i 109 Rozporządzenia UE NR 231/2013) Fundusz (FIZ oraz SFIO) udostępnia uczestnikom okresowo informacje o: (a) udziale procentowym aktywów, które są przedmiotem specjalnych ustaleń w związku z ich niepłynnością, (b) zmianach regulacji wewnętrznych dotyczących zarządzania płynnością, (c) aktualnym profilem ryzyka oraz systemach zarządzania ryzykiem stosowanych przez podmiot nim zarządzający. Ponadto, ujawniane są regularnie (w stosunku do funduszy, które stosują dźwignię finansową AFI): (a) 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, (b) łącznej wysokości zastosowanej dźwigni finansowej AFI.

2. Informacje dot. wyliczonego w roku sprawozdawczym wynagrodzenia zmiennego.

Zgodnie z zapisem pkt. (wytyczną) 49 dokumentu Wytyczne ESMA dotyczącymi opłat za wyniki w sprawozdaniu finansowym (rocznym oraz półrocznym) ujawniany jest wpływ naliczenia opłat za wyniki na poszczególne kategorie jednostek uczestnictwa w funduszu z prezentacją: (i) kwoty naliczonych opłat za wyniki oraz (ii) procentową wysokość opłat w odniesieniu do WAN danej kategorii jednostek uczestnictwa.

¹ ESMA - European Securities and Markets Authority: europejski organ nadzoru nad rynkiem instrumentów finansowych i giełd



Ujawnienia w zakresie profilu ryzyka, zarządzania ryzykiem, dotyczące dźwigni finansowej oraz poziomu wskaźnika ryzyka i zysku

Towarzystwo ujawnia (zgodnie z art. 108 ust. 5 Rozporządzenia UE NR 231/2013) główne cechy systemów zarządzania ryzykiem stosowanych przez Towarzystwo do zarządzania rodzajami ryzyka, które mogą mieć wpływ na którykolwiek z zarządzanych przez nie funduszy. W przypadku wprowadzenia zmian ujawniane informacje obejmują informacje na temat zmiany oraz oczekiwanego wpływu, jaki będzie ona mieć na fundusz i jego inwestorów. Ponadto, zgodnie z przepisem art. 222b Ustawy (z uwzględnieniem art. 108 i 109 Rozporządzenia UE NR 231/2013) Fundusz udostępnia uczestnikom okresowo informacje o: (a) udziale procentowym aktywów, które są przedmiotem specjalnych ustaleń w związku z ich nie płynnością, (b) zmianach regulacji wewnętrznych dotyczących zarządzania płynnością, (c) aktualnym profilem ryzyka oraz systemach zarządzania ryzykiem stosowanych przez podmiot nim zarządzający.

- W okresie sprawozdawczym nie było przypadków specjalnych ustaleń w odniesieniu do aktywów w związku z ich nie płynnością.
- Regulacje wewnętrzne dotyczące zarządzania płynnością nie uległy w okresie sprawozdawczym zmianom.
- Informacje dotyczące dźwigni finansowej AFI zawarte są w poniższym zestawieniu, ze wskazaniem na metodę obliczania,
- Uzgodnione zasady współpracy z kontrahentami, z którymi zawierane są transakcje dotyczące wykorzystania dźwigni finansowej zapewniają możliwość ponownego wykorzystania zabezpieczeń.

Informacja o aktualnym poziomie profilu ryzyka (syntetyczny wskaźnik ryzyka i zysku) zawarta jest w kluczowych informacjach dla Klienta (KII), a poniżej zaprezentowano stawki aktualne na datę sprawozdania.

W stosunku do funduszy, które stosują dźwignię finansową AFI ujawniane są informacje o: (a) 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, (b) łącznej wysokości zastosowanej dźwigni finansowej AFI.

Według stanu na dzień ostatniej wyceny w okresie objętym sprawozdaniem łączna wysokość dźwigni finansowej (obliczanej metodą zaangażowania [*'commitment approach'*]) zastosowanej przez Fundusz miała wartość [%]:

W odniesieniu do Funduszu stosowana jest (jednakowa dla wszystkich funduszy, w tym subfunduszy zarządzanych przez Pekao TFI S.A.) **metoda zaangażowania**.

W dokumencie 'Inne informacje' dołączanym do rocznego sprawozdania finansowego ujawnia się także wartości ekspozycji, w tym dane wykorzystywane do obliczeń oraz najniższa, najwyższa i przeciętna wartość całkowitej ekspozycji w okresie sprawozdawczym.

Zestawienie informacji w zakresie pomiaru całkowitej ekspozycji					
na dzień: 30.06.2023 w okresie: 1.01.2023 - 30.06.2023					
Lp.	Nazwa subfunduszu	Metoda zaangażowania [%]			Ekspozycja na datę bilansową
		średnia w okresie	minimum w okresie	maksimum w okresie	
subfundusze wydzielone w					
1.	<i>Pekao Dochodu i Wzrostu Rynku Chińskiego</i>	100.80	99.10	103.91	100.66
2.	<i>Pekao Akcji Rynków Wschodzących</i>	100.82	99.14	103.33	101.81
3.	<i>Pekao Akcji Małych i Średnich Spółek Rynków Rozwiniętych</i>	100.58	98.70	102.97	99.28
4.	<i>Pekao Akcji Rynków Dalekiego Wschodu</i>	100.96	97.75	108.17	99.14
5.	<i>Pekao Obligacji Strategicznych</i>	100.82	99.39	105.68	101.10
6.	<i>Pekao Surowców i Energii</i>	101.05	98.69	107.12	100.93
7.	<i>Pekao Spokojna Inwestycja</i>	136.16	128.86	153.50	134.03
8.	<i>Pekao Obligacji i Dochodu</i>	100.72	98.98	105.28	100.08
9.	<i>Pekao Akcji Dywidendowych</i>	101.00	97.89	114.02	101.01
10.	<i>Pekao Alternatywny – Absolutnej Stopy Zwrotu</i>	100.56	98.96	102.37	101.26
11.	<i>Pekao Dochodu USD</i>	100.17	99.51	104.98	100.20
12.	<i>Pekao Dłużny Aktywny</i>	119.51	104.38	141.24	141.24
13.	<i>Pekao Obligacji Samorządowych</i>	120.23	110.78	126.53	125.30
14.	<i>Pekao Bazowy 15 Obligacji Wysokodochodowych</i>	116.93	97.97	140.13	98.25
15.	<i>Pekao Ekologiczny</i>	101.45	98.46	109.76	99.51

Wskaźnikiem do oceny poziomu ryzyka portfela lokat jest SRI – ogólny wskaźnik ryzyka. Ma on być wskazówką w określaniu ryzyka portfela lokat w porównaniu z innymi produktami inwestycyjnymi. Pokazuje on – na podstawie danych historycznych – prawdopodobieństwo utraty środków zainwestowanych w jednostki uczestnictwa np. z powodu zmian rynkowych, przy założeniu nabycia jednostek uczestnictwa na rok. Sposób ustalania wskaźnika określony jest w przepisach dotyczących PRIIP.

Przed 2023 był wyliczany inny wskaźnik: SRRI (*'synthetic risk-reward indicator'* wskaźnik ryzyka i zysku). Zasady wyliczania SRRI są określone w przepisach i w szczególności odzwierciedla on ryzyko z inwestycji w określonym czasie. Różnice metodologiczne wyliczania wskaźnika SRRI i SRI skutkują różnymi wartościami wskaźnika.



Wskaźnik SRI prezentowany jest dla każdego funduszu / subfunduszu (w podziale na waluty zbywania) w dokumencie kluczowe informacje (KID PRIIP) – przygotowywanym dla każdej kategorii JU (zbywanych) i m.in. na stronie www.pekaotfi.pl.

Zestawienie informacji w zakresie syntetycznego wskaźnika ryzyka (SRI)

na dzień: 30.06.2023

Lp.	Nazwa subfunduszu	waluta	SRI (PRIIPS)
subfundusze wydzielone w			
1.	<i>Pekao Akcji Małych i Średnich Spółek Rynków Rozwiniętych</i>	PLN	4
2.	<i>Pekao Akcji Rynków Dalekiego Wschodu</i>	PLN	4
3.	<i>Pekao Akcji Rynków Wschodzących</i>	PLN	4
4.	<i>Pekao Alternatywny – Absolutnej Stopy Zwrotu</i>	PLN	2
5.	<i>Pekao Akcji Dywidendowych</i>	PLN	4
6.	<i>Pekao Bazowy 15 Obligacji Wysokodochodowych</i>	PLN	2
7.	<i>Pekao Dłużny Aktywny</i>	PLN	3
8.	<i>Pekao Dochodu i Wzrostu Rynku Chińskiego</i>	PLN	4
9.	<i>Pekao Dochodu USD</i>	PLN	3
10.	<i>Pekao Dochodu USD</i>	USD	2
11.	<i>Pekao Ekologiczny</i>	PLN	4
12.	<i>Pekao Obligacji i Dochodu</i>	PLN	3
13.	<i>Pekao Obligacji Samorządowych</i>	PLN	2
14.	<i>Pekao Obligacji Strategicznych</i>	PLN	2
15.	<i>Pekao Spokojna Inwestycja</i>	PLN	2
16.	<i>Pekao Surowców i Energii</i>	PLN	3

Informacje dot. wynagrodzenia zmiennego za zarządzanie

Subfundusze – inne poza wskazanymi w poniższym zestawieniu - w roku sprawozdawczym nie były obciążane wynagrodzeniem zmiennym. Wynika to bezpośrednio z zapisów Statutu Funduszu.

W wybranych funduszach / subfunduszach w określonych w Statucie Funduszu sytuacjach wypłacane jest 'wynagrodzenie zmienne' uzależnione od wyników subfunduszu należne Towarzystwu. Zasady i kwoty wypłacone zostają omówione w Nocie 11 sprawozdania finansowego (jednostkowego dla wskazanego subfunduszu). Okresowo wynagrodzenie zmienne (zgodnie z uchwałą Zarządu w tej sprawie) może być nienaliczane. Stawki wynagrodzenia zmiennego (obowiązujące w okresie sprawozdawczym oraz na dzień bilansowy) oraz zasady jego ustalania są przedstawione w Nocie 11 sprawozdania jednostkowego.

Wynagrodzenie zmienne w okresie sprawozdawczym dotyczyło subfunduszy (było wpisane w Statucie Funduszu):

subfundusz (fundusz)		Kwota w okresie sprawozdawczym [tys. zł]	Zerowa stawka (niepobieranie) od
1. Pekao Dłużny Aktywny	(Pekao Funduszy Globalnych SFIO)	0	1.12.2020
2. Pekao Obligacji Samorządowych	(Pekao Funduszy Globalnych SFIO)	0	8.02.2022
3. Pekao Bazowy 15 Obligacji Wysokodochodowych	(Pekao Funduszy Globalnych SFIO)	0	16.07.2020
4. Pekao Ekologiczny	(Pekao Funduszy Globalnych SFIO)	0	7.07.2021

We wskazanych subfunduszach (dla których Statut przewiduje możliwość pobierania wynagrodzenia zmiennego) w roku sprawozdawczym obowiązywała decyzja o czasowym nienaliczaniu tego rodzaju wynagrodzenia.

----- ***** -----