

PEKAO WALUTOWY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY

INNE INFORMACJE **UJAWNIAŃ 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, dłużnicy 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 ETF I UCITS: Wytyczne ESMA ¹ dla właściwych organów I spółek zarządzających UCITS: wytyczne dotyczące funduszy ETF I innych kwestii związanych z UCITS ESMA/2014/937 (z 1.08.2014);

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. Ujawnienia dotyczące stosowania określonych technik inwestycyjnych i inwestycjach w określone instrumenty finansowe.

Na podstawie art. 13 Rozporządzenia 2015/2365 (SFTR) sporządzane są informacje o stosowaniu: (i) transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych oraz (ii) swapów przychodu całkowitego. Celem tego ujawnienia jest zapewnienie, by uczestnicy byli w stanie podejmować swoje decyzje inwestycyjne z uwzględnieniem ogólnego profilu ryzyka i zysku funduszu, podczas, gdy transakcje finansowane z użyciem papierów wartościowych są powszechnie stosowane w celu sprawnego zarządzania portfelem, przy osiągnięciu celu inwestycyjnego lub w celu zwiększenia rentowności.

2. Informacje o metodzie pomiaru całkowitej ekspozycji Funduszu.

Zgodnie z art. 22 Rozporządzenia ws TFI Towarzystwo ujawnia w sprawozdaniu finansowym FIO aktualnie stosowaną metodę pomiaru całkowitej ekspozycji funduszu.

3. 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 SFTR (dotyczące stosowania określonych technik inwestycyjnych i inwestycjach w określone instrumenty finansowe)

W okresie sprawozdawczym subfundusze wydzielone w Funduszu nie dokonywały inwestycji wymagających ujawnień w zakresie SFTR:

- Fundusz / subfundusze nie udzielały w okresie sprawozdawczym ani nie miały na datę bilansową udzielonych pożyczek papierów wartościowych,
- Fundusz nie zaciągał pożyczek papierów wartościowych (nie jest to dozwolone postanowieniami Ustawy ani Statutu),
- Fundusz / subfundusze nie miały na datę bilansową transakcji typu bsb / reverse-repo,
- Fundusz / subfundusze nie miały na datę bilansową transakcji typu sbb / repo.

Towarzystwo jest zobowiązane do przekazywania informacji o stosowaniu przez Fundusz: (i) transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych oraz (ii) swapów przychodu całkowitego. Celem tego ujawnienia jest zapewnienie, by uczestnicy byli w stanie podejmować swoje decyzje inwestycyjne z uwzględnieniem ogólnego profilu ryzyka i zysku funduszu, podczas, gdy transakcje finansowane z użycie papierów wartościowych są powszechnie stosowane w celu sprawnego zarządzania portfelem, przy osiągnięciu celu inwestycyjnego lub w celu zwiększenia rentowności.

Pojęcia powyższe oznaczają – w odniesieniu do Funduszu:

- *Transakcja finansowana z użyciem papierów wartościowych* – transakcje 'udzielanie pożyczek papierów wartościowych', 'zaciąganie pożyczek papierów wartościowych', 'transakcje zwrotne kupno-sprzedaż' (BSB) lub 'transakcje zwrotną sprzedaż-kupno' (SBB) oraz 'transakcja odkupu', 'transakcję z obowiązkiem uzupełnienia zabezpieczenia kredytowego' Fundusz nie zaciąga pożyczek papierów wartościowych.
- swap przychodu całkowitego – specyficzny kontrakt pochodny opisany w SFTR – Fundusz nie zawierał takich kontraktów.

Ponadto transakcje takie prezentowane są w 'Notach objaśniających' (Nota 7) do sprawozdania finansowego oraz poniżej, a ogólny opis / informacje zaprezentowany zostały w treści *Prospektu Informacyjnego Funduszu* [w Rozdziale VI], gdzie zostały przedstawione także kryteria doboru kontrahentów oraz wskazania co do maksymalnych poziomów takich transakcji. W Prospekcie Informacyjnym Funduszu wskazane są m.in.:

- ogólny opis transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych i ogólny opis swapów przychodu całkowitego stosowanych przez przedsiębiorstwo zbiorowego inwestowania i uzasadnienie ich stosowania,
- ogólne dane, które należy zgłaszać w odniesieniu do poszczególnych rodzajów transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych i do swapów przychodu całkowitego:
- rodzaje aktywów, które mogą być przedmiotem tych transakcji,
- maksymalny odsetek zarządzanych aktywów, które mogą być przedmiotem tych transakcji,
- szacowany odsetek zarządzanych aktywów, które będą przedmiotem poszczególnych rodzajów tych transakcji,
- kryteria wyboru kontrahentów (w tym status prawny, kraj pochodzenia, minimalny rating kredytowy),
- akceptowalne zabezpieczenia: opis akceptowalnych zabezpieczeń w odniesieniu do rodzajów aktywów, wystawcy, terminu zapadalności, płynności, a także zasad dywersyfikacji i korelacji zabezpieczeń,
- wycena zabezpieczeń: opis stosowanej metody wyceny zabezpieczeń i jej uzasadnienie oraz informacja, czy stosowana jest codzienna wycena według wartości rynkowej i codzienne zmienne depozyty zabezpieczające,
- zarządzanie ryzykiem: opis ryzyk związanych z transakcjami finansowanymi z użyciem papierów wartościowych i swapami przychodu całkowitego, 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,
- opis sposobu przechowywania aktywów podlegających transakcjom finansowanym z użyciem papierów wartościowych i swapom przychodu całkowitego oraz otrzymanych zabezpieczeń (np. u depozytariusza funduszu),
- opis wszelkich ograniczeń (regulacyjnych lub dobrowolnych) dotyczących ponownego wykorzystania zabezpieczeń,
- zasady dotyczące podziału zysków z transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych i ze swapów przychodu całkowitego: opis tego, jaki odsetek dochodów generowanych przez transakcje finansowane z użyciem papierów wartościowych i swapy przychodu całkowitego jest przekazywany do przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania, a także opis kosztów i opłat przypisanych zarządzającemu lub stronom trzecim (np. tzw. "agent lender"). Prospekt emisyjny lub informacje ujawniane inwestorom wskazują również, czy są to jednostki powiązane z zarządzającym.

Stosowanie transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych, według stanu na dzień bilansowy: - NIE BYŁO

Wobec braku (i) transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych oraz (ii) swapów przychodu całkowitego nie są prezentowane szczegółowe informacje w tym przedmiocie.

Odpowiednio: odwołania powyżej do Not odnoszą się do odpowiednich 'Not objaśniających' w sprawozdaniach finansowych jednostkowych dla każdego subfunduszu.

Informacje o metodzie pomiaru całkowitej ekspozycji Funduszu

Towarzystwo, zgodnie z wymogami przepisów (art. 22 Rozporządzenia Ministra Finansów, Funduszy i Polityki Regionalnej z dnia 27 listopada 2020 r. w sprawie sposobu, trybu oraz warunków prowadzenia działalności przez towarzystwa funduszy inwestycyjnych [Dz.U., poz. 2103]) ujawnia w sprawozdaniu finansowym FIO aktualnie stosowaną metodę pomiaru całkowitej ekspozycji funduszu.

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.

Poza zgodnością z przepisami prawa oraz polityką inwestycyjną badana jest także zgodność wewnętrznych limitów – odrębnie dla każdego portfela lokat (funduszu, subfunduszu). Przyjęte metody oraz limity są zgodne z profilem ryzyka inwestycyjnego i polityką inwestycyjną.

Zestawienie informacji w zakresie pomiaru całkowitej ekspozycji					
na dzień: 30.06.2023 w okresie: 1.01.2023 - 30.06.2023		Metoda zaangażowania [%]			
Lp.	Nazwa subfunduszu	średnia w okresie	minimum w okresie	maksimum w okresie	Ekspozycja na datę bilansową
subfundusze wydzielone w					
1.	<i>Pekao Obligacji Europejskich Plus</i>	-	-	-	-
2.	<i>Pekao Akcji Europejskich</i>	-	-	-	-
3.	<i>Pekao Obligacji Dolarowych Plus</i>	-	-	-	-
4.	<i>Pekao Akcji Amerykańskich</i>	-	-	-	-
5.	<i>Pekao Zrównoważony Rynek Amerykańskiego</i>	-	-	-	-

W przypadku braku instrumentów pochodnych w portfelu subfunduszu - całkowita ekspozycja (wyrażona w % Wartości Aktywów Netto) ma wartość zerową.

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 Pekao Walutowy FIO			
1.	<i>Pekao Akcji Amerykańskich</i>	PLN	4
2.	<i>Pekao Akcji Amerykańskich</i>	USD	4
3.	<i>Pekao Akcji Europejskich</i>	EUR	4
4.	<i>Pekao Akcji Europejskich</i>	PLN	4
5.	<i>Pekao Obligacji Dolarowych Plus</i>	PLN	3
6.	<i>Pekao Obligacji Dolarowych Plus</i>	USD	2
7.	<i>Pekao Obligacji Europejskich Plus</i>	EUR	2
8.	<i>Pekao Obligacji Europejskich Plus</i>	PLN	3
9.	<i>Pekao Zrównoważony Rynek Amerykańskiego</i>	PLN	4
10.	<i>Pekao Zrównoważony Rynek Amerykańskiego</i>	USD	3

Wskaźnik jest wyliczany odrębnie dla jednostek zbywanych w PLN i w określonych walutach (EUR, USD).

Informacje dot. wynagrodzenia zmiennego za zarządzanie

Subfundusze w roku sprawozdawczym nie były obciążane wynagrodzeniem zmiennym. Wynika to bezpośrednio z zapisów Statutu Funduszu.

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