



## Pekao Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna

01-066 Warszawa, ul. Burakowska 14

przedstawia

PÓŁROCZNE POŁĄCZONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE  
FUNDUSZU z wydzielonymi subfunduszami

PEKAO FUNDUSZY GLOBALNYCH SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY  
OTWARTY

ZA OKRES PÓŁROCZNY KOŃCĄCY SIĘ 30 CZERWCA 2023 ROKU

Sprawozdanie połączone  
30.06.2023

## Oświadczenie Zarządu Pekao TFI S.A.

Zarząd Pekao TFI S.A., zgodnie z wymogami art. 52 *Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości* (t.j. Dz.U. z 2023, poz. 120, ze zm.) przedstawia półroczne połączone sprawozdanie finansowe funduszu inwestycyjnego

### ***Pekao Funduszy Globalnych Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty***

na które składają się:

1. połączone zestawienie lokat funduszu według stanu na dzień 30 czerwca 2023 o wartości ..... 7 696 036 tys. zł;
2. połączony bilans na dzień 30 czerwca 2023 wykazujący wartość aktywów netto funduszu w kwocie ..... 7 098 960 tys. zł;
3. połączony rachunek wyniku z operacji za okres od 1 stycznia 2023 do 30 czerwca 2023 wykazujący wynik z operacji w kwocie ..... 262 483 tys. zł;
4. połączone zestawienie zmian w aktywach netto
5. wprowadzenie do połączonego sprawozdania finansowego.

Zgodnie z przepisami (Ustawa o rachunkowości oraz Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych [Dz.U. nr 249, poz. 1859, ze zm.]), Zarząd Pekao TFI S.A. zapewnił sporządzenie połączonego sprawozdania finansowego Funduszu za okres półroczny (od 1 stycznia 2023) kończący się 30 czerwca 2023, przedstawiającego prawidłowy i rzetelny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Funduszu na dzień bilansowy oraz jego wyniku z operacji.

Zarząd Pekao Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. potwierdza przestrzeganie przy sporządzaniu niniejszego sprawozdania przepisów Ustawy o rachunkowości, wspomnianego wyżej Rozporządzenia oraz przepisów wykonawczych do Ustawy o rachunkowości.

#### **Zarząd Pekao TFI S.A.:**

**Łukasz Kędzior**  
*Prezes Zarządu*

**Jacek Babiński**  
*Wiceprezes Zarządu*

**Maciej Łoziński**  
*Wiceprezes Zarządu*

***Osoba, której powierzono pro-  
wadzenie ksiąg rachunkowych***

**Zbigniew Czumaj**  
***Główny Księgowy Funduszy***  
***Dyr. Departamentu Księgowości***  
***Funduszy***



## Spis treści

### Wprowadzenie

#### A Fundusz

Nazwa Funduszu, typ oraz konstrukcja Funduszu  
Podstawy prawne działania, informacje rejestrowe Funduszu,  
utworzenie Funduszu

Wskazanie subfunduszy

Pekao Dochodu i Wzrostu Rynku Chińskiego

Pekao Akcji Rynków Dalekiego Wschodu

Pekao Akcji Małych i Średnich Spółek Rynków  
Rozwiniętych

Pekao Akcji Rynków Wschodzących

Pekao Obligacji Strategicznych

Pekao Alternatywny - Absolutnej Stopy Zwrotu

Pekao Surowców i Energii

Pekao Spokojna Inwestycja

Pekao Akcji Dywidendowych

przed 23.03.2023: Pekao Alternatywny – Globalnego  
Dochodu

Pekao Obligacji i Dochodu

Pekao Dochodu USD

Pekao Dłużny Aktywny

Pekao Obligacji Samorządowych

Pekao Bazowy 15 Obligacji Wysokodochodowych

Pekao Ekologiczny

Subfundusze, które do daty bilansowej Sprawozdania  
nie rozpoczęły działalności:

Pekao Globalny Zrównoważony

Pekao Strategii Globalnej – konserwatywny 2

Pekao Strategii Globalnej 2

Pekao Strategii Globalnej – dynamiczny 2

Pekao Kompas 2

Zmiany w okresie sprawozdawczym

Opis celu inwestycyjnego, specjalizacji Subfunduszy

Pekao Dochodu i Wzrostu Rynku Chińskiego

Pekao Obligacji i Dochodu

Pekao Akcji Rynków Dalekiego Wschodu

Pekao Akcji Małych i Średnich Spółek Rynków  
Rozwiniętych

Pekao Akcji Rynków Wschodzących

Pekao Obligacji Strategicznych

Pekao Alternatywny - Absolutnej Stopy Zwrotu

Pekao Surowców i Energii

Pekao Spokojna Inwestycja

Pekao Akcji Dywidendowych

Pekao Dochodu USD

Pekao Obligacji Samorządowych

Pekao Bazowy 15 Obligacji Wysokodochodowych

Pekao Dłużny Aktywny

Pekao Ekologiczny

Opis stosowanych ograniczeń inwestycyjnych subfunduszy

Stawki wynagrodzenia za zarządzanie subfunduszami wydzielonymi  
w Funduszu

Informacje o zmianach liczby subfunduszy

Stawki wynagrodzenia za zarządzanie funduszami, których jednostki  
uczestnictwa stanowią lokaty Funduszu

#### B Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych

#### C Okres sprawozdawczy i dzień bilansowy

#### D Informacja o założeniu kontynuowania działalności

Informacja o planowanym połączeniu subfunduszy

#### E Biegły rewident funduszu

#### F Jednostki Uczestnictwa

#### G Ogłaszanie sprawozdań finansowych

### Połączone zestawienie lokat

#### Połączony bilans

#### Połączony rachunek wyniku z operacji

#### Połączone zestawienie zmian w aktywach netto

#### Zasady prezentacji skutków łączenia subfunduszy [w roku 2022] i informacje uzupełniające w tym zakresie

### Sprawozdania jednostkowe subfunduszy

Lista sprawozdań jednostkowych subfunduszy

1. Pekao Dochodu i Wzrostu Rynku Chińskiego

2. Pekao Akcji Rynków Dalekiego Wschodu

3. Pekao Akcji Małych i Średnich Spółek Rynków  
Rozwiniętych

4. Pekao Akcji Rynków Wschodzących

5. Pekao Obligacji Strategicznych

6. Pekao Alternatywny - Absolutnej Stopy Zwrotu

7. Pekao Surowców i Energii

8. Pekao Spokojna Inwestycja

9. Pekao Akcji Dywidendowych

10. Pekao Obligacji i Dochodu

11. Pekao Dochodu USD

12. Pekao Dłużny Aktywny

13. Pekao Obligacji Samorządowych

14. Pekao Bazowy 15 Obligacji Wysokodochodowych

15. Pekao Ekologiczny

Układ sprawozdania jednostkowego – dla każdego z subfunduszy

## Wprowadzenie

### A Fundusz

#### Nazwa Funduszu, typ oraz konstrukcja Funduszu

Pekao Funduszy Globalnych Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty

Rodzaj funduszu: Fundusz jest specjalistycznym funduszem inwestycyjnym otwartym.

Konstrukcja funduszu: Fundusz jest funduszem z wydzielonymi subfunduszami prowadzącymi własną politykę inwestycyjną.

#### Podstawy prawne działania, informacje rejestrowe Funduszu, utworzenie Funduszu

Podstawy prawne działania Funduszu określone są w *Ustawie z dnia 27 maja 2004 roku o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi* (t.j. Dz.U. z 2023 poz. 681, ze zm.), zwanej dalej *Ustawą*. Zgodnie z przepisami nadzór nad działalnością Towarzystwa i funduszy inwestycyjnych sprawuje Komisja Nadzoru Finansowego (dalej: 'Komisja').

Statut funduszu Pekao Funduszy Globalnych Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty (wówczas Pioneer Funduszy Globalnych SFIO) zatwierdzony został decyzją Komisji Papierów Wartościowych i Giełd DFI/W/4033-12/2-1-1270/2006 z dnia 24 marca 2006 roku o udzieleniu zezwolenia na utworzenie funduszu oraz zatwierdzeniu Statutu Funduszu i wyborze depozytariusza.

Fundusz został wpisany do rejestru funduszy inwestycyjnych prowadzonego przez Sąd Okręgowy w Warszawie, VII Wydział Cywilny i Rejestrowy pod numerem RFi 229 w dniu 10 kwietnia 2006 roku.

Fundusz został utworzony w drodze zapisów polegających na dokonaniu wpłaty kwoty 4 milionów złotych przez Pekao Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. (wówczas Pioneer Pekao TFI S.A.). Przeprowadzone zapisy dotyczyły subfunduszu Pioneer Dochodu i Wzrostu Rynku Chińskiego. Cena nabycia Jednostki uczestnictwa w ramach zapisów wynosiła 10,00 zł.

Data rozpoczęcia zbywania Jednostek Uczestnictwa: 5 maja 2006 roku.

Zgodnie ze Statutem Fundusz został utworzony na czas nieograniczony.

Wskazane w treści niniejszego sprawozdania finansowego odwołania lub odniesienia do postanowień Statutu odnoszą się do Statutu w brzmieniu obowiązującym w dacie bilansowej, chyba że wskazano inaczej.

#### Wskazanie subfunduszy

Prospekt Informacyjny Funduszu na dzień bilansowy wskazuje **20** subfunduszy wydzielonych w Funduszu, podczas gdy na dzień bilansowy zbywanie jednostek uczestnictwa odbywało się dla **15** subfunduszy.

W sprawozdaniu połączonym przedstawiane są informacje o subfunduszach prowadzących działalność na datę sprawozdania. W przypadku, gdy w Prospekcie Informacyjnym wskazany jest subfundusz, który nie rozpoczął działalności: w sprawozdaniu połączonym nie są przedstawiane informacje szczegółowe (np. w zakresie polityki inwestycyjnej, kosztów itp.) i w takim przypadku nie jest sporządzane sprawozdanie jednostkowe.

- Cena nabycia Jednostek Uczestnictwa w ramach zapisów: 10,00 zł.
- Zgodnie ze Statutem każdy z subfunduszy zostaje utworzony na czas nieograniczony.

	subfundusz	Data rozpoczęcia zbywania JU	Cena nabycia w ramach zapisów [zł]
1.	Pekao Dochodu i Wzrostu Rynku Chińskiego	10 kwietnia 2006	10.00
2.	Pekao Akcji Rynków Dalekiego Wschodu	5 czerwca 2007	10.00
3.	Pekao Akcji Małych i Średnich Spółek Rynków Rozwiniętych	10 kwietnia 2007	10.00
4.	Pekao Akcji Rynków Wschodzących	2 marca 2007	10.00
5.	Pekao Obligacji Strategicznych	23 października 2007	10.00
6.	Pekao Alternatywny - Absolutnej Stopy Zwrotu	15 czerwca 2015	10.00
7.	Pekao Surowców i Energii	15 lipca 2008	10.00
8.	Pekao Spokojna Inwestycja	17 grudnia 2009	10.00
9.	Pekao Akcji Dywidendowych <i>przed 23.03.2023: Pekao Alternatywny – Globalnego Dochodu</i>	11 lutego 2015	10.00
10.	Pekao Obligacji i Dochodu	9 lipca 2014	10.00
11.	Pekao Dochodu USD	11 maja 2016	10.00



subfundusz	Data rozpoczęcia zbywania JU	Cena nabycia w ramach zapisów [zł]
12. Pekao Dłużny Aktywny	7 marca 2018	10.00
13. Pekao Obligacji Samorządowych	27 listopada 2019	10.00
14. Pekao Bazowy 15 Obligacji Wysokodochodowych	16 lipca 2020	10.00
15. Pekao Ekologiczny	7 lipca 2021	10.00

Subfundusze, które do daty bilansowej Sprawozdania nie rozpoczęły działalności:

subfundusz	Uwagi
1. Pekao Globalny Zrównoważony	
2. Pekao Strategii Globalnej – konserwatywny 2	
3. Pekao Strategii Globalnej 2	
4. Pekao Strategii Globalnej – dynamiczny 2	
5. Pekao Kompas 2	

### Zmiany w okresie sprawozdawczym

W roku sprawozdawczym (do daty bilansowej) nastąpiła zmiana w subfunduszu Pekao Akcji Dywidendowych:

- 23.03.2023 nastąpiły zmiany Statutu Funduszu w zakresie tego subfunduszu, polegające na zmianie polityki inwestycyjnej,
- przed 23.03.2023 subfundusz działał pod nazwą 'Pekao Alternatywny – Globalnego Dochodu'

Poza powyższymi nie było zmian:

- w polityce inwestycyjnej,
- nazw subfunduszy,
- w zakresie liczby subfunduszy prowadzących działalność.

### Opis celu inwestycyjnego, specjalizacji Subfunduszy

Pełny opis polityki inwestycyjnej każdego z subfunduszy Fundusz prezentuje w Prospekcie Informacyjnym Funduszu. Poniżej zaprezentowany został skrótowy opis celu inwestycyjnego dla każdego z subfunduszy, które rozpoczęły działalność.

#### Pekao Dochodu i Wzrostu Rynku Chińskiego

Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest osiągnięcie przychodu z lokowania Aktywów Subfunduszu oraz wzrost wartości Aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat.

Aktywa Subfunduszu są lokowane w tytuły uczestnictwa emitowane przez:

1. fundusze zagraniczne o charakterze udziałowym dające ekspozycję na akcje spółek oraz rynki akcyjne krajów z regionu Dalekiego Wschodu, w tym Chińskiej Republiki Ludowej, Hongkongu oraz Republiki Chińskiej (Tajwanu),
2. fundusze zagraniczne o charakterze dłużnym.

W celu zapewnienia odpowiedniej płynności Aktywów Subfunduszu i bieżącego dochodu część Aktywów Subfunduszu może być także lokowana Instrumenty Finansowe o charakterze dłużnym oraz depozyty bankowe.

Zarządzający Subfunduszem może podejmować działania celem ograniczenia ryzyka inwestycyjnego związanego ze zmianą kursów walut obcych w relacji do waluty polskiej w związku z lokatami Subfunduszu dokonywanymi w tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne lub w inne instrumenty finansowe denominowane w walucie innej niż waluta polska zawierając umowy mające za przedmiot instrumenty pochodne.

Subfundusz lokuje od **40%** do **60%** Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych o charakterze udziałowym, o których mowa w art. 12 w §1 pkt 1 Statutu.

Udział innych lokat niż fundusze zagraniczne wymienione powyżej (lokaty, o których mowa w art. 12 Statutu), a które mogą być przedmiotem lokat Subfunduszu zgodnie ze Statutem, nie może przekroczyć **20%** Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.

Do limitu, o którym mowa powyżej, nie wlicza się Instrumentów Pochodnych wykorzystywanych dla ograniczenia ryzyka walutowego związanego z zawieraniem umów, o których mowa powyżej.

Fundusz może lokować do **20%** wartości Aktywów Subfunduszu w tytuły uczestnictwa pojedynczego funduszu zagranicznego, a w przypadku funduszu zagranicznego z wydzielonymi subfunduszami - do **20%** wartości Aktywów Subfunduszu w tytuły uczestnictwa pojedynczego subfunduszu.



### Pekao Obligacji i Dochodu

Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest osiągnięcie przychodu z lokowania Aktywów Subfunduszu oraz wzrost wartości Aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat.

Aktywa Subfunduszu są lokowane przede wszystkim w tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne o charakterze dłużnym dające ekspozycję na zagraniczne obligacje wysokodochodowe (tzw. High Yield).

Aktywa Subfunduszu mogą być także lokowane w tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne o charakterze dłużnym realizujące strategię inwestycyjną inną niż fundusze wskazane powyżej.

W celu zapewnienia odpowiedniej płynności Aktywów Subfunduszu i bieżącego dochodu część Aktywów Subfunduszu może być także lokowana w:

1. Instrumenty Finansowe o charakterze dłużnym,
2. depozyty bankowe.

Zarządzający Subfunduszem może podejmować działania celem ograniczenia ryzyka inwestycyjnego związanego ze zmianą kursów walut obcych w relacji do waluty polskiej w związku z lokatami Subfunduszu dokonywanymi w tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne lub

### Pekao Akcji Rynków Dalekiego Wschodu

Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest osiągnięcie przychodu z lokowania Aktywów Subfunduszu oraz wzrost wartości Aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat.

Aktywa Subfunduszu są lokowane w tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne o charakterze udziałowym, dające ekspozycję na akcje spółek oraz rynki akcyjne krajów z regionu Dalekiego Wschodu.

W celu zapewnienia odpowiedniej płynności Aktywów Subfunduszu i bieżącego dochodu część Aktywów Subfunduszu może być także lokowana w:

1. Instrumenty Finansowe o charakterze dłużnym,
2. depozyty bankowe.

Zarządzający Subfunduszem może podejmować działania celem ograniczenia ryzyka inwestycyjnego związanego ze zmianą kursów walut obcych w relacji do waluty polskiej w związku z lokatami Subfunduszu dokonywanymi w tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne lub w inne instrumenty finansowe denominowane w walucie innej niż waluta polska zawierając umowy mające za przedmiot

### Pekao Akcji Małych i Średnich Spółek Rynków Rozwiniętych

Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest osiągnięcie przychodu z lokowania Aktywów Subfunduszu oraz wzrost wartości Aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat.

Aktywa Subfunduszu są lokowane w tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne o charakterze udziałowym, dające ekspozycję na akcje małych i średnich spółek oraz rynki akcyjne z sektora małych i średnich spółek z krajów zaliczanych do rynków rozwiniętych.

W celu zapewnienia odpowiedniej płynności Aktywów Subfunduszu i bieżącego dochodu część Aktywów Subfunduszu może być także lokowana w:

1. Instrumenty Finansowe o charakterze dłużnym,
2. depozyty bankowe.

Zarządzający Subfunduszem może podejmować działania celem ograniczenia ryzyka inwestycyjnego związanego ze

w inne instrumenty finansowe denominowane w walucie innej niż waluta polska zawierając umowy mające za przedmiot instrumenty pochodne.

Fundusz może zawierać w ramach portfela inwestycyjnego Subfunduszu transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony lub Funduszu do odkupu.

Subfundusz lokuje minimum **70%** Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych, o których mowa powyżej.

Udział innych lokat niż lokaty, o których mowa w art. 16 Statutu, a które mogą być przedmiotem lokat Subfunduszu zgodnie ze Statutem, nie może przekroczyć **20%** Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.

Do limitu, o którym mowa powyżej, nie wlicza się Instrumentów Pochodnych wykorzystywanych dla ograniczenia ryzyka walutowego związanego z zawieraniem umów, o których mowa powyżej.

Fundusz może lokować do **20%** wartości Aktywów Subfunduszu w tytuły uczestnictwa pojedynczego funduszu zagranicznego, a w przypadku funduszu zagranicznego z wydzielonymi subfunduszami - do **20%** wartości Aktywów Subfunduszu w tytuły uczestnictwa pojedynczego subfunduszu.

Subfundusz lokuje minimum **70%** Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych o charakterze udziałowym, o których mowa powyżej (określone w art. 22b w §1 Statutu).

Udział innych lokat niż lokaty, o których mowa w art. 22b Statutu, a które mogą być przedmiotem lokat Subfunduszu zgodnie ze Statutem, nie może przekroczyć **20%** Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.

Do limitu, o którym mowa powyżej, nie wlicza się Instrumentów Pochodnych wykorzystywanych dla ograniczenia ryzyka walutowego związanego z zawieraniem umów, o których mowa powyżej.

Fundusz może lokować do **20%** wartości Aktywów Subfunduszu w tytuły uczestnictwa pojedynczego funduszu zagranicznego, a w przypadku funduszu zagranicznego z wydzielonymi subfunduszami - do **20%** wartości Aktywów Subfunduszu w tytuły uczestnictwa pojedynczego subfunduszu.

zmianą kursów walut obcych w relacji do waluty polskiej w związku z lokatami Subfunduszu dokonywanymi w tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne lub w inne instrumenty finansowe denominowane w walucie innej niż waluta polska zawierając umowy mające za przedmiot instrumenty pochodne.

Subfundusz lokuje minimum **70%** Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych o charakterze udziałowym, o których mowa powyżej (wymienione w art. 22f w §1 Statutu).

Udział innych lokat niż lokaty, o których mowa w art. 22f Statutu, a które mogą być przedmiotem lokat Subfunduszu zgodnie ze Statutem, nie może przekroczyć **20%** Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.

Do limitu, o którym mowa powyżej, nie wlicza się Instrumentów Pochodnych wykorzystywanych dla ograniczenia



ryzyka walutowego związanego z zawieraniem umów, o których mowa powyżej.

Fundusz może lokować do **20%** wartości Aktywów Subfunduszu w tytuły uczestnictwa pojedynczego funduszu zagranicznego, a w przypadku funduszu zagranicznego z wydzielonymi subfunduszami - do **20%** wartości Aktywów Subfunduszu w tytuły uczestnictwa pojedynczego subfunduszu.

### Pekao Akcji Rynków Wschodzących

Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest osiąganie przychodu z lokowania Aktywów Subfunduszu oraz wzrost wartości Aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat.

Aktywa Subfunduszu są lokowane w tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne o charakterze udziałowym dające ekspozycję na akcje spółek oraz rynku akcyjne z krajów zaliczanych do rynków wschodzących.

W celu zapewnienia odpowiedniej płynności Aktywów Subfunduszu i bieżącego dochodu część Aktywów Subfunduszu może być także lokowana w:

1. Instrumenty Finansowe o charakterze dłużnym,
2. depozyty bankowe.

Zarządzający Subfunduszem może podejmować działania celem ograniczenia ryzyka inwestycyjnego związanego ze zmianą kursów walut obcych w relacji do waluty polskiej w związku z lokatami Subfunduszu dokonywanymi w tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne lub w inne instrumenty finansowe denominowane w walucie innej niż waluta polska zawierając umowy mające za przedmiot instrumenty pochodne.

### Pekao Obligacji Strategicznych

Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest osiąganie przychodu z lokowania Aktywów Subfunduszu oraz wzrost wartości Aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat.

Aktywa Subfunduszu są lokowane w tytuły uczestnictwa emitowane przez:

1. fundusze zagraniczne o charakterze dłużnym o elastycznej polityce inwestycyjnej, lokujące aktywa na globalnych rynkach obligacji różnego typu, o zróżnicowanym poziomie ryzyka kredytowego i stopy procentowej, mające możliwość aktywnego zarządzania ryzykiem oraz alokacją i selekcją spośród poszczególnych grup obligacji,
2. inne fundusze zagraniczne o charakterze dłużnym.

W celu zapewnienia odpowiedniej płynności Aktywów Subfunduszu i bieżącego dochodu część Aktywów Subfunduszu może być także lokowana w:

1. Instrumenty Finansowe o charakterze dłużnym,
2. depozyty bankowe.

Zarządzający Subfunduszem może podejmować działania celem ograniczenia ryzyka inwestycyjnego związanego ze zmianą kursów walut obcych w relacji do waluty polskiej w

### Pekao Alternatywny - Absolutnej Stopy Zwrotu

Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest osiąganie przychodu z lokowania Aktywów Subfunduszu oraz wzrost wartości Aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat.

Aktywa Subfunduszu są lokowane w tytuły uczestnictwa emitowane przez:

1. fundusze zagraniczne realizujące strategię *absolute return* rozumianą jako strategia, w ramach której środki są inwestowane w celu osiągnięcia dodatniej stopy zwrotu niezależnie od koniunktury na poszczególnych rynkach finansowych, na przykład w różne nieskorelowane klasy aktywów,
2. inne niż określone powyżej fundusze zagraniczne.

związku z lokatami Subfunduszu dokonywanymi w tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne lub w inne instrumenty finansowe denominowane w walucie innej niż waluta polska zawierając umowy mające za przedmiot instrumenty pochodne.

Subfundusz lokuje minimum **70%** Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych o charakterze udziałowym, o których mowa powyżej (to jest w art. 22j w §1 Statutu).

Udział innych lokat niż lokaty, o których mowa w art. 22j Statutu, a które mogą być przedmiotem lokat Subfunduszu zgodnie ze Statutem, nie może przekroczyć **20%** Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.

Do limitu, o którym mowa powyżej, nie wlicza się Instrumentów Pochodnych wykorzystywanych dla ograniczenia ryzyka walutowego związanego z zawieraniem umów, o których mowa powyżej.

Fundusz może lokować do **20%** wartości Aktywów Subfunduszu w tytuły uczestnictwa pojedynczego funduszu zagranicznego, a w przypadku funduszu zagranicznego z wydzielonymi subfunduszami - do **20%** wartości Aktywów Subfunduszu w tytuły uczestnictwa pojedynczego subfunduszu.

Subfundusz lokuje minimum **70%** Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych o charakterze dłużnym, wymienione powyżej (w Statucie w art. 22r w §1).

Udział innych lokat niż lokaty, o których mowa w art. 22r Statutu, a które mogą być przedmiotem lokat Subfunduszu zgodnie z podrozdziałem 4b Statutu, nie może przekroczyć **20%** Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.

Do limitu, o którym mowa powyżej, nie wlicza się Instrumentów Pochodnych wykorzystywanych dla ograniczenia ryzyka walutowego związanego z zawieraniem umów, o których mowa powyżej.

Fundusz może lokować do **20%** wartości Aktywów Subfunduszu w tytuły uczestnictwa pojedynczego funduszu zagranicznego, a w przypadku funduszu zagranicznego z wydzielonymi subfunduszami - do **20%** wartości Aktywów Subfunduszu w tytuły uczestnictwa pojedynczego subfunduszu.

W celu zapewnienia odpowiedniej płynności Aktywów Subfunduszu i bieżącego dochodu część Aktywów Subfunduszu może być także lokowana w:

1. Instrumenty Finansowe o charakterze dłużnym,
2. depozyty bankowe.

Zarządzający Subfunduszem może podejmować działania celem ograniczenia ryzyka inwestycyjnego związanego ze zmianą kursów walut obcych w relacji do waluty polskiej w związku z lokatami Subfunduszu dokonywanymi w tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne lub w inne instrumenty finansowe denominowane w walucie innej niż waluta polska zawierając umowy mające za przedmiot instrumenty pochodne.



Subfundusz lokuje minimum **70%** Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych, o których mowa w art. 22w w §1 pkt 1 Statutu – wskazane powyżej z nazwy.

Łączny udział lokat w tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych, o których mowa w art. 22w w §1 pkt 2 Statutu (fundusze zagraniczne inne niż wskazane z nazwy powyżej), nie może stanowić więcej niż **30 %** Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.

Udział innych lokat niż lokaty, o których mowa w art. 22w Statutu, a które mogą być przedmiotem lokat Subfunduszu

### Pekao Surowców i Energii

Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest wzrost wartości Aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat.

Aktywa Subfunduszu są lokowane przede wszystkim w tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne dające ekspozycję na globalne rynki surowcowe lub akcje spółek działających w branżach związanych z wydobywaniem, przetwórstwem lub dystrybucją surowców lub działających w branżach związanych z wytwarzaniem i przesyłaniem energii.

W celu zapewnienia odpowiedniej płynności Aktywów Subfunduszu i bieżącego dochodu część Aktywów Subfunduszu może być także lokowana w:

1. Instrumenty Finansowe o charakterze dłużnym,
2. depozyty bankowe.

Zarządzający Subfunduszem może podejmować działania celem ograniczenia ryzyka inwestycyjnego związanego ze zmianą kursów walut obcych w relacji do waluty polskiej w związku z lokatami Subfunduszu dokonywanymi w tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne lub

### Pekao Spokojna Inwestycja

Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest osiągnięcie przychodów z lokat netto Subfunduszu. Dodatkowo Subfundusz może dążyć do wzrostu wartości Aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat.

Aktywa Subfunduszu są lokowane przede wszystkim w:

1. Instrumenty Finansowe o charakterze dłużnym oraz
2. depozyty bankowe.

Fundusz może zawierać w ramach portfela inwestycyjnego Subfunduszu transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony lub Funduszu do odkupu.

Zarządzający Subfunduszem może podejmować działania celem ograniczenia ryzyka inwestycyjnego związanego ze zmianą kursów walut obcych w relacji do waluty polskiej w związku z lokatami Subfunduszu dokonywanymi w instrumenty finansowe denominowane w walucie innej niż

### Pekao Akcji Dywidendowych

Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest osiągnięcie przychodów z lokat netto Subfunduszu oraz wzrost wartości Aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat.

Aktywa Subfunduszu są lokowane w tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne dające ekspozycję głównie na różnego typu instrumenty finansowe generujące regularne przychody w formie dywidend, odsetek a także w formie dochodów z instrumentów pochodnych na różnych rynkach globalnych oraz w Instrumenty Finansowe o charakterze udziałowym.

zgodnie z podrozdziałem 4b, nie może przekroczyć **20%** Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.

Do limitu, o którym mowa powyżej, nie wlicza się Instrumentów Pochodnych wykorzystywanych dla ograniczenia ryzyka walutowego związanego z zawieraniem umów, o których mowa powyżej.

Fundusz może lokować do **20%** wartości Aktywów Subfunduszu w tytuły uczestnictwa pojedynczego funduszu zagranicznego, a w przypadku funduszu zagranicznego z wydzielonymi subfunduszami - do **20%** wartości Aktywów Subfunduszu w tytuły uczestnictwa pojedynczego subfunduszu.

w inne instrumenty finansowe denominowane w walucie innej niż waluta polska zawierając umowy mające za przedmiot instrumenty pochodne.

Subfundusz lokuje minimum **70%** Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych, o których mowa w art. 22bb w §1 Statutu – wymienione powyżej.

Udział innych lokat niż lokaty, o których mowa w art. 22bb Statutu, a które mogą być przedmiotem lokat Subfunduszu zgodnie z podrozdziałem 4c, nie może przekroczyć **20%** Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.

Do limitu, o którym mowa powyżej, nie wlicza się Instrumentów Pochodnych wykorzystywanych dla ograniczenia ryzyka walutowego związanego z zawieraniem umów, o których mowa powyżej.

Fundusz może lokować do **20%** wartości Aktywów Subfunduszu w tytuły uczestnictwa pojedynczego funduszu zagranicznego, a w przypadku funduszu zagranicznego z wydzielonymi subfunduszami - do **20%** wartości Aktywów Subfunduszu w tytuły uczestnictwa pojedynczego subfunduszu.

waluta polska, zawierając umowy mające za przedmiot instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne.

Całość Aktywów Subfunduszu może być inwestowana w lokaty, o których mowa powyżej.

Udział innych lokat niż lokaty wymienione powyżej, a które mogą być przedmiotem lokat Subfunduszu zgodnie ze Statutem, nie może przekroczyć **20%** Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.

Do limitu, o którym mowa powyżej, nie wlicza się Instrumentów Pochodnych wykorzystywanych dla ograniczenia ryzyka walutowego związanego z zawieraniem umów, o których mowa powyżej.

Duration zmodyfikowane portfela Subfunduszu, w odniesieniu do udziału składników lokat w całości aktywów Subfunduszu, jest nie dłuższe niż 1 rok

W celu zapewnienia odpowiedniej płynności Aktywów Subfunduszu część Aktywów Subfunduszu może być także lokowana w:

1. Instrumenty Finansowe o charakterze dłużnym,
2. depozyty bankowe.

Zarządzający Subfunduszem może podejmować działania celem ograniczenia ryzyka inwestycyjnego związanego ze zmianą kursów walut obcych w relacji do waluty polskiej w związku z lokatami Subfunduszu dokonywanymi w tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne lub w inne instrumenty finansowe denominowane w walucie innej





niż waluta polska zawierając umowy mające za przedmiot instrumenty pochodne.

Subfundusz lokuje minimum **70%** Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w instrumenty finansowe, o których mowa w art. 22ss w §1 (wskazane powyżej).

Udział innych lokat niż lokaty, o których mowa w art. 22ss, a które mogą być przedmiotem lokat Subfunduszu zgodnie z podrozdziałem 4, nie może przekroczyć **20%** Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.

Do limitu, o którym mowa powyżej, nie wlicza się Instrumentów Pochodnych wykorzystywanych dla ograniczenia ryzyka walutowego związanego z zawieraniem umów, o których mowa powyżej.

Fundusz może lokować do **20%** wartości Aktywów Subfunduszu w tytuły uczestnictwa pojedynczego funduszu zagra-

### Pekao Dochodu USD

Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest osiągnięcie przychodów z lokat netto Subfunduszu oraz wzrost wartości Aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat.

Aktywa Subfunduszu są lokowane w tytuły uczestnictwa emitowane przez:

1. fundusze zagraniczne o charakterze dłużnym dające ekspozycję na rynki krótkoterminowych Instrumentów Finansowych o charakterze dłużnym denominowanych głównie w USD, a także w innych walutach,
2. fundusze zagraniczne dające głównie ekspozycję na różnego typu instrumenty finansowe generujące regularne przychody w formie dywidend, odsetek, a także dochodów z instrumentów pochodnych na różnych rynkach globalnych.

W celu zapewnienia odpowiedniej płynności Aktywów Subfunduszu i bieżącego dochodu część Aktywów Subfunduszu może być także lokowana w:

1. Instrumenty Finansowe o charakterze dłużnym,
2. depozyty bankowe.

Subfundusz może inwestować w lokaty denominowane w dowolnych walutach. W przypadku, gdy część lokat Subfunduszu jest denominowana w innej walucie niż dolar

### Pekao Obligacji Samorządowych

Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest wzrost wartości Aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat.

Aktywa Subfunduszu mogą być lokowane przede wszystkim w:

1. obligacje emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski, państwo członkowskie, państwo należące do OECD lub międzynarodową instytucję finansową, której członkiem jest co najmniej jedno państwo członkowskie;
2. depozyty bankowe;
3. Instrumenty Rynku Pieniężnego;
4. Obligacje Muncypalne;
5. listy zastawne;
6. jednostki uczestnictwa bądź tytuły uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych lub funduszy zagranicznych, których polityka inwestycyjna zakłada lokowanie przynajmniej **50%** aktywów w instrumenty dłużne emitowane, poręczone lub gwarantowane przez jednostkę samorządu terytorialnego, właściwe centralne, regionalne lub lokalne władze publiczne państwa członkowskiego albo, w przypadku państwa federalnego, przez jednego z członków federacji.

Zarządzający Subfunduszem może podejmować działania celem ograniczenia ryzyka inwestycyjnego związanego ze zmianą kursów walut obcych w relacji do waluty polskiej w związku z lokatami Subfunduszu dokonywanymi w tytuły

nicznego, a w przypadku funduszu zagranicznego z wydzielonymi subfunduszami - do **20%** wartości Aktywów Subfunduszu w tytuły uczestnictwa pojedynczego subfunduszu.

23.12.2022 miało miejsce *Ogłoszenie o zmianie statutu Pekao Funduszy Globalnych SFIO - Pekao TFI*. – w zakresie zmiany polityki inwestycyjnej subfunduszu. Zmiana Statutu weszła w życie 23.03.2023. Z tą datą subfundusz zmienił nazwę na: Pekao Akcji Dywidendowych. Informacje o zmianach są zamieszczone także w sprawozdaniu jednostkowym subfunduszu w sekcji: 'Informacja o planowanej zmianie polityki inwestycyjnej subfunduszu'. ---

Przed 23.03.2023 subfundusz nazywał się: '**Pekao Alternatywny – Globalnego Dochodu**'.

amerykański, Zarządzający Subfunduszem może podejmować działania celem ograniczenia ryzyka inwestycyjnego związanego ze zmianą kursów innych walut w relacji do dolara amerykańskiego, zawierając umowy mające za przedmiot instrumenty pochodne.

Subfundusz lokuje minimum **70%** Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych, o których mowa w art. 22xx w §1 Statutu (zaprezentowane powyżej).

Udział innych lokat niż lokaty, o których mowa w art. 22xx, a które mogą być przedmiotem lokat Subfunduszu zgodnie z podrozdziałem 4, nie może przekroczyć **20%** Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.

Do limitu, o którym mowa powyżej, nie wlicza się Instrumentów Pochodnych wykorzystywanych dla ograniczenia ryzyka walutowego związanego z zawieraniem umów, o których mowa powyżej.

Fundusz może lokować do **20%** wartości Aktywów Subfunduszu w tytuły uczestnictwa pojedynczego funduszu zagranicznego, a w przypadku funduszu zagranicznego z wydzielonymi subfunduszami - do **20%** wartości Aktywów Subfunduszu w tytuły uczestnictwa pojedynczego subfunduszu.

uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne lub w inne instrumenty finansowe denominowane w walucie innej niż waluta polska zawierając umowy mające za przedmiot instrumenty pochodne.

Subfundusz lokuje minimum **50%** Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w kategorii lokat, o których mowa w art. 22bbb w §1 pkt 4-6 Statutu (wymienione powyżej).

Udział innych lokat niż lokaty, o których mowa powyżej, a które mogą być przedmiotem lokat Subfunduszu nie może przekroczyć **10%** Wartości Aktywów Netto Subfunduszu (z wyłączeniem instrumentów pochodnych wykorzystywanych dla ograniczenia ryzyka inwestycyjnego i w celu sprawnego zarządzania).

Do limitu, o którym mowa powyżej, nie wlicza się Instrumentów Pochodnych wykorzystywanych dla ograniczenia ryzyka walutowego inwestycyjnego i w celu sprawnego zarządzania.

Fundusz może lokować do **20%** wartości Aktywów Subfunduszu w tytuły uczestnictwa pojedynczego funduszu zagranicznego, a w przypadku funduszu zagranicznego z wydzielonymi subfunduszami - do **20%** wartości Aktywów Subfunduszu w tytuły uczestnictwa pojedynczego subfunduszu.

Fundusz może lokować do **100%** wartości Aktywów Subfunduszu w papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez dowolny z następujących



podmiotów: Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski, jednostkę samorządu terytorialnego, państwo członkowskie, jednostkę samorządu terytorialnego państwa członkowskiego, państwo należące do OECD lub międzynarodową instytucję finansową, której członkiem jest Rzeczpospolita Polska lub co najmniej jedno państwo członkowskie. Łączna wartość lokat w papiery wartościowe lub instru-

menty rynku pieniężnego wyemitowane przez podmiot, którego papiery wartościowe są poręczane lub gwarantowane przez podmioty określone powyżej, depozytów w tym podmiocie oraz wartość ryzyka kontrahenta wynikająca z transakcji, których przedmiotem są niewystandaryzowane instrumenty pochodne, zawartych z tym podmiotem, nie może przekroczyć **100%** wartości Aktywów Subfunduszu.

### Pekao Bazowy 15 Obligacji Wysokodochodowych

Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest wzrost wartości Aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat. Aktywa Subfunduszu mogą być lokowane w Instrumenty Finansowe o charakterze dłużnym.

Aktywa Subfunduszu mogą być lokowane w depozyty bankowe.

Aktywa Subfunduszu mogą być lokowane w jednostki uczestnictwa subfunduszu **Pekao Obligacji - Dynamiczna Alokacja 2** wydzielonego w funduszu Pekao Fundusz Inwestycyjny Otwarty.

Aktywa Subfunduszu mogą być również lokowane w tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych o charakterze dłużnym, w tym tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych dających ekspozycję na zagraniczne obligacje wysokodochodowe (tzw. *High Yield*).

Zarządzający Subfunduszem może podejmować działania celem ograniczenia ryzyka inwestycyjnego związanego ze zmianą kursów walut obcych w relacji do waluty polskiej w związku z lokatami Subfunduszu dokonywanymi w tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne lub w inne instrumenty finansowe denominowane w walucie innej niż waluta polska zawierając umowy mające za przedmiot instrumenty pochodne.

Subfundusz lokuje minimum **60%** Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w instrumenty finansowe o charakterze dłużnym, depozyty bankowe oraz jednostki uczestnictwa. Polityka Inwestycyjna Subfunduszu Pekao Obligacji – Dynamiczna Alokacja 2 wydzielonego w ramach Pekao Funduszu Inwestycyjnego Otwartego, o którym mowa powyżej zakłada generalnie inwestycje w dłużne instrumenty finansowe nominowane w złotych polskich lub innych walutach niż złoty polski, emitowane

przez podmioty prowadzące działalność gospodarczą oraz w instrumenty finansowe o charakterze dłużnym, emitowane, poręczane lub gwarantowane przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski, jednostkę samorządu terytorialnego, państwo członkowskie, jednostkę samorządu terytorialnego państwa członkowskiego, państwo należące do OECD lub międzynarodową instytucję finansową, której członkiem jest Rzeczpospolita Polska lub co najmniej jedno państwo członkowskie, w tym instrumenty rynku pieniężnego, a także w depozyty bankowe. Szczegółowe zasady polityki inwestycyjnej Subfunduszu Pekao Obligacji – Dynamiczna Alokacja 2 opisane są w art. 22iii Statutu.

Subfundusz lokuje do **40%** Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych o charakterze dłużnym.

Udział innych lokat niż lokaty wymienione powyżej, nie może przekroczyć **20%** Wartości Aktywów Netto Subfunduszu, przy czym do tego limitu nie wlicza się instrumentów pochodnych wykorzystywanych dla ograniczenia ryzyka walutowego.

Do limitu, o którym mowa powyżej, nie wlicza się Instrumentów Pochodnych wykorzystywanych dla ograniczenia ryzyka walutowego związanego z zawieraniem umów, o których mowa powyżej.

Fundusz może lokować do **20%** wartości Aktywów Subfunduszu w tytuły uczestnictwa pojedynczego funduszu zagranicznego, a w przypadku funduszu zagranicznego z wydzielonymi subfunduszami - do **20%** wartości Aktywów Subfunduszu w tytuły uczestnictwa pojedynczego subfunduszu.

### Pekao Dłużny Aktywne

Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest wzrost wartości Aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat.

Aktywa Subfunduszu mogą być lokowane w:

1. tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne realizujące strategię *absolute return* rozumianą jako strategia, w ramach której środki są inwestowane w celu osiągnięcia dodatniej stopy zwrotu niezależnie od koniunktury na poszczególnych rynkach finansowych, na przykład w różne nieskorelowane klasy aktywów,
2. tytuły uczestnictwa emitowane przez inne niż określone w pkt.1. powyżej fundusze zagraniczne,
3. jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej zaliczanych do kategorii funduszy krótkoterminowych dłużnych,
4. instrumenty Finansowe o charakterze dłużnym,
5. instrumenty Rynku Pieniężnego;
6. obligacje Muncypalne;
7. listy zastawne;
8. depozyty bankowe.

Zarządzający Subfunduszem może podejmować działania celem ograniczenia ryzyka inwestycyjnego związanego ze zmianą kursów walut obcych w relacji do waluty polskiej w związku z lokatami Subfunduszu dokonywanymi w tytuły

uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne lub w inne instrumenty finansowe denominowane w walucie innej niż waluta polska zawierając umowy mające za przedmiot instrumenty pochodne.

Fundusz może zawierać w ramach portfela inwestycyjnego Subfunduszu transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony lub Funduszu do odkupu.

Całość Aktywów Subfunduszu może być inwestowana w każdy z rodzajów lokat, o których mowa powyżej, a udział innych lokat, a które mogą być przedmiotem lokat Subfunduszu zgodnie ze Statutem, nie może przekroczyć (z wyłączeniem instrumentów pochodnych wykorzystywanych dla ograniczenia ryzyka walutowego) **20%** Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.

Fundusz może lokować:

- a) do **20%** wartości Aktywów Subfunduszu w tytuły uczestnictwa pojedynczego funduszu zagranicznego, a w przypadku funduszu zagranicznego z wydzielonymi subfunduszami - do **20%** wartości Aktywów Subfunduszu w tytuły uczestnictwa pojedynczego subfunduszu,
- b) do **20%** wartości Aktywów Subfunduszu w jednostki uczestnictwa pojedynczego funduszu inwestycyjnego otwartego, a w przypadku funduszu inwestycyjnego otwartego z wydzielonymi subfunduszami - do **20%**



wartości Aktywów Subfunduszu w jednostki uczestnictwa pojedynczego subfunduszu.

Fundusz może lokować do **100%** wartości Aktywów Subfunduszu w papiery wartościowe emitowane przez dowolny z następujących podmiotów: Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski oraz w papiery wartościowe poręczone lub gwarantowane przez powyższe podmioty. Jednakże łączna wartość lokat w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez podmiot, którego papiery wartościowe są poręczane lub gwarantowane przez wskazany wcześniej podmiot, depozytów w tym pod-

### Pekao Ekologiczny

Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest wzrost wartości Aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat.

I. Aktywa Subfunduszu mogą być lokowane w Instrumenty Finansowe o charakterze udziałowym oraz w tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych o charakterze udziałowym.

II. W celu zapewnienia odpowiedniej płynności Aktywów Subfunduszu i bieżącego dochodu część Aktywów Subfunduszu może być także lokowana w:

1. instrumenty Finansowe o charakterze dłużnym,
2. depozyty bankowe.
3. instrumenty Rynku Pieniężnego,
4. obligacje Muncypalne,
5. listy zastawne.

Zarządzający Subfunduszem może podejmować działania celem ograniczenia ryzyka inwestycyjnego związanego ze zmianą kursów walut obcych w relacji do waluty polskiej w związku z lokatami Subfunduszu dokonywanymi w tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne lub w inne instrumenty finansowe denominowane w walucie innej niż waluta polska zawierając umowy mające za przedmiot instrumenty pochodne.

miocie oraz wartość ryzyka kontrahenta wynikająca z transakcji, których przedmiotem są niewystandaryzowane instrumenty pochodne, zawartych z tym podmiotem, nie może przekroczyć **100 %** wartości Aktywów Subfunduszu.

Dobór do portfela inwestycyjnego Subfunduszu poszczególnych rodzajów instrumentów finansowych jest uzależniony od decyzji zarządzającego Subfunduszem podejmowanej z uwzględnieniem warunków ekonomicznych, prognozowanej sytuacji na rynkach instrumentów finansowych jak również celu inwestycyjnego oraz zasad dywersyfikacji określonych w zasadach polityki inwestycyjnej.

Fundusz może zawierać w ramach portfela inwestycyjnego Subfunduszu transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony lub Funduszu do odkupu.

Nie mniej niż **65 %** Aktywów Netto Subfunduszu może być lokowana w Instrumenty Finansowe o charakterze udziałowym i w tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych o charakterze udziałowym wskazane w Statucie (wymienionej powyżej w pkt I).

Łączny udział lokat w instrumenty, o których mowa powyżej w pkt II, nie może stanowić więcej niż **35 %** Wartości Aktywów Subfunduszu.

Udział innych lokat niż lokaty, o których mowa powyżej, a które mogą być przedmiotem lokat Subfunduszu zgodnie ze Statutem, nie może przekroczyć **20 %** Wartości Aktywów Subfunduszu, przy czym nie wlicza się tu Instrumentów Pochodnych wykorzystywanych dla ograniczenia ryzyka walutowego.

Do limitu, o którym mowa powyżej, nie wlicza się Instrumentów Pochodnych wykorzystywanych dla ograniczenia ryzyka walutowego związanego z zawieraniem umów, o których mowa powyżej.

Fundusz może lokować do **20 %** wartości Aktywów Subfunduszu w tytuły uczestnictwa pojedynczego funduszu zagranicznego, a w przypadku funduszu zagranicznego z wydzielonymi subfunduszami - do **20 %** wartości Aktywów Subfunduszu w tytuły uczestnictwa pojedynczego subfunduszu.

### Opis stosowanych ograniczeń inwestycyjnych subfunduszy

Pełna i szczegółowa informacja o ograniczeniach inwestycyjnych, którym podlegają lokaty Funduszu oraz zasady polityki inwestycyjnej i zasady lokowania zawarte zostały w Rozdziale IV) Statutu. Ponadto, Fundusz stosuje ograniczenia inwestycyjne zgodnie z Ustawą.

Poniżej zaprezentowane zostały wyłącznie wybrane ograniczenia inwestycyjne.

#### Ograniczenia w lokowaniu jednakowe dla każdego z subfunduszy (z wyłączeniem Pekao Spokojna Inwestycja)

Do portfela inwestycyjnego subfunduszu nie mogą być nabywane jednostki uczestnictwa związane z innym subfunduszem wydzielonym w tym samym funduszu inwestycyjnym.

Z zastrzeżeniami określonymi w Statucie Fundusz nie może lokować więcej niż **5 %** wartości aktywów danego subfunduszu w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot. Fundusz nie może lokować więcej niż **20 %** wartości aktywów danego subfunduszu w depozyty w tym samym banku krajowym lub tej samej instytucji kredytowej.

Łączna wartość lokat w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot, depozyty w tym podmiocie oraz wartość ryzyka kontrahenta wynikająca z transakcji, których przedmiotem są niewystandaryzowane instrumenty pochodne, zawartych z tym podmiotem, nie może przekroczyć **20 %** wartości aktywów danego subfunduszu.

Fundusz utrzymuje część aktywów danego subfunduszu na pieniężnych rachunkach bankowych wyłącznie w zakresie niezbędnym do zaspokajania bieżących zobowiązań danego subfunduszu.

Fundusz może zawierać umowy mające za przedmiot instrumenty pochodne, pod warunkami wskazanymi w Statucie.

Fundusz inwestując Aktywa danego Subfunduszu może nabywać:

- 1) jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej;
- 2) tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne;
- 3) tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, jeżeli:
  - a) instytucje te oferują publicznie tytuły uczestnictwa i umarzają je na żądanie uczestnika,



- b) instytucje te podlegają nadzorowi właściwego organu nadzoru nad rynkiem finansowym lub kapitałowym Państwa Członkowskiego lub państwa należącego do OECD oraz zapewniona jest, na zasadzie wzajemności, współpraca Komisji z tym organem,
- c) ochrona posiadaczy tytułów uczestnictwa tych instytucji jest taka sama jak posiadaczy jednostek uczest-

nictwa funduszy inwestycyjnych otwartych, w szczególności instytucje te stosują ograniczenia inwestycyjne co najmniej takie, jak określone w art. 93 - 110 Ustawy,

- d) instytucje te są obowiązane do sporządzania rocznych i półrocznych sprawozdań finansowych.

### Ograniczenia w lokowaniu Pekao Spokojna Inwestycja

Z zastrzeżeniami wskazanymi w Statucie Fundusz nie może lokować więcej niż **5 %** wartości Aktywów Subfunduszu w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot, przy czym limit ten może być zwiększony do **10 %**, jeżeli łączna wartość lokat w papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego podmiotów, w których Fundusz ulokował ponad **5 %** wartości Aktywów Subfunduszu, nie przekroczy **40 %** wartości Aktywów Subfunduszu.

Fundusz może lokować do **20 %** wartości Aktywów Subfunduszu łącznie w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez podmioty należące do grupy kapitałowej w rozumieniu ustawy o rachunkowości, dla której jest sporządzane skonsolidowane sprawozdanie finansowe. W takim przypadku Fundusz nie może lokować więcej niż **10 %** wartości Aktywów Subfunduszu w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot należący do grupy kapitałowej.

Fundusz stosuje zasady dywersyfikacji lokat oraz ograniczenia inwestycyjne określone w Statucie oraz Ustawie.

W zakresie niezbędnym do zaspokojenia bieżących zobowiązań Subfunduszu, Fundusz może utrzymywać część Aktywów Subfunduszu na rachunkach bankowych.

Fundusz może zawierać umowy, dotyczące aktywów Subfunduszu, mające za przedmiot instrumenty pochodne pod szczegółowymi warunkami wskazanymi w Statucie Funduszu (art. 32000).

### Ograniczenia w lokowaniu Pekao Obligacji i Dochodu

Z zastrzeżeniami wskazanymi w Statucie Fundusz nie może lokować więcej niż **5 %** wartości Aktywów Subfunduszu w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot, przy czym limit ten może być zwiększony do **10 %**, jeżeli łączna wartość lokat w papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego podmiotów, w których Fundusz ulokował ponad **5 %** wartości Aktywów Subfunduszu, nie przekroczy **40 %** wartości Aktywów Subfunduszu.

Fundusz może lokować do **20 %** wartości Aktywów Subfunduszu łącznie w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez podmioty należące do grupy kapitałowej w rozumieniu ustawy o rachunkowości, dla której jest sporządzane skonsolidowane sprawozdanie finansowe. W takim przypadku Fundusz nie może lokować więcej niż **10 %** wartości Aktywów Subfunduszu w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot należący do grupy kapitałowej.

Fundusz stosuje zasady dywersyfikacji lokat oraz ograniczenia inwestycyjne określone w Statucie oraz Ustawie.

W zakresie niezbędnym do zaspokojenia bieżących zobowiązań Subfunduszu, Fundusz może utrzymywać część Aktywów Subfunduszu na rachunkach bankowych.

Fundusz może zawierać umowy, dotyczące aktywów Subfunduszu, mające za przedmiot instrumenty pochodne pod szczegółowymi warunkami wskazanymi w Statucie Funduszu (art. 32000).

Fundusz może lokować do **100 %** wartości Aktywów Subfunduszu w papiery wartościowe emitowane (oraz analogicznie – poręczone lub gwarantowane) przez dowolny z następujących podmiotów: Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski. Łączna wartość lokat w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez podmiot, którego papiery wartościowe są poręczane lub gwarantowane przez podmiot określony w poprzednim zdaniu, depozytów w tym podmiocie oraz wartość ryzyka kontrahenta wynikająca z transakcji, których przedmiotem są niewystandaryzowane instrumenty pochodne, zawartych z tym podmiotem, nie może przekroczyć **100 %** wartości Aktywów Subfunduszu.

Fundusz może zaciągać, wyłącznie w bankach krajowych lub instytucjach kredytowych w rozumieniu Ustawy, pożyczki i kredyty o terminie spłaty do roku, w łącznej wysokości nie przekraczającej **10 %** Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w chwili zawarcia umowy pożyczki lub kredytu.

Dopuszczalne jest udzielanie innym podmiotom pożyczek, których przedmiotem są zdematerializowane papiery wartościowe wchodzące w skład portfela inwestycyjnego, a także zawieranie transakcji przy zobowiązaniu się drugiej strony lub Funduszu do odkupu („transakcja zwrotna kupno-sprzedaż” [buy-sell back] lub „transakcja zwrotna sprzedaż-kupno” [sell-buy back] – w terminologii rozporządzenia UE 2015/2365 [SFTR]).

Fundusz może lokować do **100 %** wartości Aktywów Subfunduszu w papiery wartościowe emitowane (oraz analogicznie – poręczone lub gwarantowane) przez dowolny z następujących podmiotów: Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski. Łączna wartość lokat w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez podmiot, którego papiery wartościowe są poręczane lub gwarantowane przez podmiot określony w poprzednim zdaniu, depozytów w tym podmiocie oraz wartość ryzyka kontrahenta wynikająca z transakcji, których przedmiotem są niewystandaryzowane instrumenty pochodne, zawartych z tym podmiotem, nie może przekroczyć **100 %** wartości Aktywów Subfunduszu.

Fundusz może zaciągać, wyłącznie w bankach krajowych lub instytucjach kredytowych w rozumieniu Ustawy, pożyczki i kredyty o terminie spłaty do roku, w łącznej wysokości nie przekraczającej **10 %** Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w chwili zawarcia umowy pożyczki lub kredytu.

Fundusz może udzielać innym podmiotom pożyczek, których przedmiotem są zdematerializowane papiery wartościowe wchodzące w skład portfela inwestycyjnego Subfunduszu.

Fundusz może zawierać transakcje dotyczące Aktywów Subfunduszu przy zobowiązaniu się drugiej strony lub Funduszu do odkupu.



### Stawki wynagrodzenia za zarządzanie subfunduszami wydzielonymi w Funduszu

(stany na dzień bilansowy)

Subfundusz	Kategoria JU	Maksymalna stawka (określona w Statucie)	Stawka obowiązująca na dzień bilansowy
1. <b>Pekao Dochodu i Wzrostu Rynku Chińskiego</b>	A	2.0%	1.90%
	B	2.0%	2.00%
	E	2.0%	1.90%
	F	1.9%	1.90%
	I	2.0%	1.90%
	J	2.0%	2.00%
	K	2.0%	2.00%
	L	2.0%	0.01%
	P	0.6%	0.60%
2. <b>Pekao Akcji Rynków Dalekiego Wschodu</b>	A	2.0%	2.00%
	B	2.0%	2.00%
	E	2.0%	2.00%
	F	1.9%	1.90%
	I	2.0%	2.00%
	J	2.0%	2.00%
	K	2.0%	2.00%
	L	2.0%	0.01%
	P	0.6%	0.60%
3. <b>Pekao Akcji Małych i Średnich Spółek Rynków Rozwiniętych</b>	A	2.0%	2.00%
	B	2.0%	2.00%
	E	2.0%	2.00%
	F	1.9%	1.90%
	I	2.0%	2.00%
	J	2.0%	2.00%
	K	2.0%	2.00%
	L	2.0%	0.01%
	P	0.6%	0.60%
4. <b>Pekao Akcji Rynków Wschodzących</b>	A	2.0%	2.00%
	B	2.0%	2.00%
	E	2.0%	2.00%
	F	1.9%	1.90%
	I	2.0%	2.00%
	J	2.0%	2.00%
	K	2.0%	2.00%
	L	2.0%	0.01%
	P	0.6%	0.60%
5. <b>Pekao Obligacji Strategicznych</b>	A	2.0%	1.80%
	B	2.0%	1.83%
	E	2.0%	1.80%
	F	1.95%	1.78%
	I	2.0%	1.80%
	J	2.0%	1.83%
	K	2.0%	1.83%
	L	2.0%	0.01%
	P	0.6%	0.60%
6. <b>Pekao Dochodu USD</b>	A	2.0%	0.80%



Subfundusz	Kategoria JU	Maksymalna stawka (określona w Statucie)	Stawka obowiązująca na dzień bilansowy
	B	2.0%	1.80%
	E	2.0%	0.80%
	F	1.95%	0.80%
	I	2.0%	0.80%
	J	2.0%	1.80%
	K	2.0%	1.80%
	L	2.0%	0.01%
	P	0.6%	0.60%
	A	2.0%	1.90%
	B	2.0%	1.95%
	E	2.0%	1.90%
<b>7. Pekao Surowców i Energii</b>	F	1.9%	1.85%
	I	2.0%	1.90%
	J	2.0%	1.95%
	K	2.0%	1.95%
	L	2.0%	0.01%
	P	0.6%	0.60%
	A	1.0%	0.70%
	B	1.0%	0.91%
	E	1.0%	0.70%
<b>8. Pekao Spokojna Inwestycja</b>	F	0.95%	0.70%
	I	1.0%	0.70%
	J	2.0%	0.80%
	K	1.5%	0.56%
	L	1.0%	0.30%
	P	0.6%	0.60%
	A	2.0%	1.80%
	B	2.0%	1.86%
	E	2.0%	1.80%
<b>9. Pekao Obligacji i Dochodu</b>	F	1.95%	1.80%
	I	2.0%	1.80%
	J	2.0%	1.86%
	K	2.0%	1.86%
	L	2.0%	0.01%
	P	0.6%	0.60%
	A	2.0%	2.00%
	B	2.0%	2.00%
	E	2.0%	2.00%
<b>10. Pekao Akcji Dywidendowych</b>	F	1.9%	1.90%
	I	2.0%	2.00%
	J	2.0%	2.00%
	K	2.0%	2.00%
	L	2.0%	0.01%
	P	0.6%	0.60%
	A	1.5%	1.30%
<b>11. Pekao Alternatywny – Absolutnej Stopy Zwrotu</b>	B	1.5%	1.30%
	E	1.5%	1.30%
	F	1.4%	1.20%
	I	1.5%	1.30%



Subfundusz	Kategoria JU	Maksymalna stawka (określona w Statucie)	Stawka obowiązująca na dzień bilansowy	
	J	1.5%	1.30%	
	K	1.5%	1.30%	
	L	1.5%	0.01%	
	P	0.6%	0.60%	
	A	2.0%	0.80%	0.0%
	B	2.0%	1.80%	X
	E	2.0%	0.80%	0.0%
	F	1.95%	0.80%	0.0%
<b>12. Pekao Obligacji Samorządowych</b>	I	2.0%	0.80%	0.0%
	J	2.0%	1.80%	X
	K	2.0%	0.36%	X
	L	2.0%	0.30%	0.0%
	P	0.6%	0.60%	--
	A	2.0%	1.25%	0.0%
	B	2.0%	1.77%	X
	E	2.0%	1.20%	0.0%
	F	1.95%	1.20%	0.0%
<b>13. Pekao Bazowy 15 Obligacji Wysokodochodowych</b>	I	2.0%	1.25%	0.0%
	J	2.0%	1.77%	X
	K	2.0%	0.80%	X
	L	2.0%	0.01%	0.0%
	P	0.6%	0.60%	--
	A	2.0%	2.00%	0.0%
	B	2.0%	2.00%	X
	E	2.0%	2.00%	0.0%
	F	1.9%	1.90%	0.0%
<b>14. Pekao Ekologiczny</b>	I	2.0%	2.00%	0.0%
	J	2.0%	2.00%	X
	K	2.0%	2.00%	X
	L	2.0%	0.01%	0.0%
	P	0.6%	0.60%	--
	A	2.0%	1.40%	0.0%
	B	2.0%	1.80%	X
	E	2.0%	1.40%	0.0%
	F	1.9%	1.40%	0.0%
<b>15. Pekao Dłużny Aktywny</b>	I	2.0%	1.40%	0.0%
	J	2.0%	1.80%	X
	K	2.0%	1.12%	X
	L	2.0%	0.01%	0.0%
	P	0.6%	0.60%	--

Uwagi:

- we wskazanych subfunduszach, poza wynagrodzeniem uzależnionym od wartości aktywów netto, pobierane jest wynagrodzenie zmienne (uzależnione od wzrostu wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa, ponad historyczną wartość maksymalną), przy stawce statutowej: **10 %** wzrostu. Stawka aktualna na datę bilansową – zaprezentowana jest w powyższej tabeli. Stawka wynagrodzenia zmiennego pobieranego na datę bilansową oraz ewentualne zmiany w okresie sprawozdawczym – przedstawione są w odpowiednim sprawozdaniu jednostkowym. Jednostki Uczestnictwa kategorii P nie są obciążane wynagrodzeniem zmiennym. Stawki obowiązujące na datę bilansową oraz zmiany w okresie sprawozdawczym – zostały zaprezentowane odrębnie dla każdego z subfunduszy w Nocie-11 w odpowiednim sprawozdaniu jednostkowym.

### Informacja o zmianach w zakresie wynagrodzenia zmiennego – po dacie bilansowej.

Towarzystwo złożyło wnioszek Komisji o zgodę na zmianę zapisów statutowych dotyczących wynagrodzenia zmiennego. Komisja zatwierdziła 12.07.2023 (po dacie bilansowej) zmiany w Statutach odpowiednich funduszy. Zmiany zostaną wprowadzone w drugim półroczu roku 2023 – po odpowiednim ogłoszeniu zmian w statucie każdego funduszu.

### Informacje o zmianach liczby subfunduszy

W okresie sprawozdawczym (do daty bilansowej) liczba subfunduszy, dla których jednostki uczestnictwa są zbywane nie uległa zmianie.

Pełna lista subfunduszy wskazanych w Statucie i Prospekcie Informacyjnym (w wersji obowiązującej na dzień bilansowy: 20 subfunduszy) w tym 15 subfunduszy, których jednostki uczestnictwa były zbywane – zaprezentowana jest w podrozdziale 'Wskazanie subfunduszy'.

### W 2023 planowane jest (po dacie bilansowej) 1 połączenie pary subfunduszy wydzielonych w Funduszu.

W roku 2023 Towarzystwo złożyło wnioszek do Komisji o zezwolenie na połączenie wewnętrzne Subfunduszu z innym subfunduszem wydzielonym w Funduszu. Do daty bilansowej połączenie nie zostało przeprowadzone, a planowana data połączenia wskazana została w notatce w podrozdziale '*Informacje o zmianach liczby subfunduszy*'.

Połączenie dotyczy:

- Pekao Akcji Rynków Dalekiego Wschodu (*subfundusz przejmowany*)
- Pekao Akcji Rynków Wschodzących (*subfundusz przejmujący*).

W związku z planowanym połączeniem Subfunduszu z innym subfunduszem wydzielonym w tym samym funduszu, faktycznie nie nastąpi istotna zmiana statusu jednostek uczestnictwa w Subfunduszu. Z uwzględnieniem informacji o planowanym łączeniu subfunduszy nie ma przesłanek co do braku założenia kontynuowania działalności i przyjęciu takiego założenia dla sposobu prezentacji sprawozdania finansowego.

### Stawki wynagrodzenia za zarządzanie funduszami, których jednostki uczestnictwa stanowią lokaty Funduszu

Subfundusz **Pekao Bazowy 15 Obligacji Wysokodochodowych** może dokonywać inwestycji w jednostki uczestnictwa wskazanego subfunduszu wydzielonego w funduszu zarządzanym przez Towarzystwo.

Nabywanie i odkupywanie jednostek wskazanego subfunduszu odbywa się bez opłat manipulacyjnych. Towarzystwo nie pobiera w subfunduszu **Pekao Bazowy 15 Obligacji Wysokodochodowych** wynagrodzenia stałego za zarządzanie w zakresie inwestycji tego subfunduszu w jednostki uczestnictwa innych subfunduszy zarządzanych przez Towarzystwo (do wyliczenia uwzględniana jest wartość aktywów netto z pominięciem wartości posiadanych jednostek uczestnictwa). Wynika to z zapisów Statutu Funduszu.

Na dzień bilansowy w portfelu lokat Subfunduszu nie było żadnych jednostek uczestnictwa subfunduszu wydzielonego w funduszu zarządzanym przez Towarzystwo. Dotyczy to całego okresu sprawozdawczego.

## B Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych

Pekao Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

Siedziba i adres: 01-066 Warszawa, ul. Burakowska 14.

Adres i siedziba do 17.08.2023: 02 674 Warszawa, ul. Marynarska 15.

Spółka wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla M.st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem 0000016956.

## C Okres sprawozdawczy i dzień bilansowy

Prezentowane połączone Sprawozdanie Finansowe funduszu *Pekao Funduszy Globalnych Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty* zostało sporządzone na dzień bilansowy 30 czerwca 2023 i obejmuje okres półroczny kończący się 30 czerwca 2023. Dane porównawcze obejmują okres roczny kończący się 31 grudnia 2022 oraz – w zakresie danych agregowanych za okres (np. rachunek wyniku z operacji) – za okres półroczny kończący się 30 czerwca 2022.



## D Informacja o założeniu kontynuowania działalności

Niniejsze Sprawozdanie zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez

- Fundusz oraz
- subfundusze:

1. Pekao Dochodu i Wzrostu Rynku Chińskiego,
2. Pekao Akcji Rynków Dalekiego Wschodu,
3. Pekao Akcji Małych i Średnich Spółek Rynków Rozwiniętych,
4. Pekao Akcji Rynków Wschodzących,
5. Pekao Obligacji Strategicznych,
6. Pekao Alternatywny - Absolutnej Stopy Zwrotu,
7. Pekao Surowców i Energii,
8. Pekao Spokojna Inwestycja,
9. Pekao Akcji Dywidendowych,
10. Pekao Obligacji i Dochodu,
11. Pekao Dochodu USD,
12. Pekao Dłużny Aktywny,
13. Pekao Obligacji Samorządowych,
14. Pekao Bazowy 15 Obligacji Wysokodochodowych,
15. Pekao Ekologiczny

w dającej się przewidzieć przyszłości. Nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności Funduszu ani jego subfunduszy. Nie istnieją czynniki wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności żadnego z subfunduszy, w okresie co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego. Na dzień podpisania sprawozdania finansowego sytuacja finansowa i płynnościowa Funduszu i poszczególnych subfunduszy wydzielonych, szczególnie w kontekście (opisanych w Nocie-5 'Ryzyka' każdego z subfunduszy) skutków: (i) pandemii CoViD-19, (ii) agresji Rosji na Ukrainę i wojny w Ukrainie, (iii) inflacji, (iv) sytuacji w sektorze bankowym nie budzi wątpliwości co do zdolności do kontynuacji działalności w okresie co najmniej 12 miesięcy.

W odniesieniu do subfunduszy, dla których został złożony wniosek o zgodę Komisji na połączenie – w zakresie założenia kontynuacji działalności należy wziąć pod uwagę informacje w dziale: '*Informacja o możliwości połączenia subfunduszy*'.

### Informacja o planowanym połączeniu subfunduszy

Połączenie następuje w trybie połączenia wewnętrznego z Ustawy, a jego skutkiem jest:

- przydział jednostek uczestnictwa subfunduszu przejmującego w zamian za Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu – wszystkim Uczestnikom Subfunduszu (według stanu na dzień przydziału). Uczestnikom subfunduszu przejmowanego zostały wydane Jednostki Uczestnictwa tej samej kategorii w subfunduszu przejmującym, w adekwatnej liczbie (zgodnie z wycenami Jednostek Uczestnictwa na dzień poprzedzający datę tego przydziału);
- przekazanie majątku Subfunduszu subfunduszowi przejmującemu;
- wykreślenie wpisu Subfunduszu w rejestrze funduszy inwestycyjnych, w związku z połączeniem,
- sporządzenie i udostępnienie uczestnikom dokumentacji połączenia (sprawozdanie w związku z łączeniem i odpowiednich informacji w sprawozdaniach podmiotu przejmującego).

Połączenie dotyczy:

- Pekao Akcji Rynków Dalekiego Wschodu (*subfundusz przejmowany*)
- Pekao Akcji Rynków Wschodzących (*subfundusz przejmujący*).

Połączenie wewnętrzne subfunduszy (na wniosek Funduszu z 5.04.2023) wymagało zgody Komisji (decyzja DFF.4022.1.29.2023.AS z dnia 5.07.2023) i po *ogłoszeniu (25.07.2023) stosownych informacji* (m.in. statut Funduszu, informacje o subfunduszu przejmującym, harmonogram łączenia) zostanie przeprowadzone 21.09.2023 (planowane: data wyceny, według której nastąpił przydział jednostek uczestnictwa subfunduszu przejmującego w zamian za jednostki uczestnictwa subfunduszu przejmowanego). Po połączeniu zostanie przygotowane i *ogłoszone odpowiednie sprawozdanie finansowe* subfunduszu przejmowanego (za okres od początku roku 2023 do połączenia).

W sprawozdaniu jednostkowym subfunduszu przejmującego (Pekao Akcji Rynków Wschodzących) za rok 2023, pierwsze półrocze 2024 i rocznym za rok 2024 (oraz półrocznym i rocznym za rok 2023) w rozdziale 'Informacje dodatkowe | Inne informacje | Informacja o przeprowadzonym w 2023 r. łączeniu subfunduszy' zostaną przedstawione podstawowe dane dotyczące łączenia.

## E Biegły rewident funduszu

Przegląd półrocznego sprawozdania finansowego Funduszu za okres 6 miesięcy kończący się 30 czerwca 2023 r. powierzono 'KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k.', z siedzibą w Warszawie, ul. Inflancka 4A, wpisanej na listę firm audytorskich pod numerem 3546.

Wybór firmy audytorskiej nastąpił uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Pekao TFI S.A. z dnia 23.06.2021 roku.

KPMG, poza badaniem sprawozdań rocznych i przeglądem półrocznych sprawozdań finansowych funduszy zarządzanych przez Pekao TFI S.A. świadczy usługę atestacyjną w zakresie oceny zgodności metod i zasad wyceny aktywów funduszy i subfunduszy opisanych – odpowiednio - w prospekcie informacyjnym, w statucie z przepisami dotyczącymi rachunkowości funduszy inwestycyjnych, a także o zgodności i kompletności tych zasad z przyjętą przez fundusz polityką inwestycyjną, zgodnie z wymogami Ustawy (art. 22 ust. 1 pkt 12 i art. 220 ust. 1).

## F Jednostki Uczestnictwa

Fundusz zbywa Jednostki Uczestnictwa (odpowiednio w każdym z subfunduszy) następujących kategorii (w rozumieniu art. 158 Ustawy):

1.	Pekao Dochodu i Wzrostu Rynku Chińskiego	A	B	E	I	F	J	K	L	P
2.	Pekao Akcji Rynków Dalekiego Wschodu	A	B	E	I	F	J	K	L	P
3.	Pekao Akcji Małych i Średnich Spółek Rynków Rozwiniętych	A	B	E	I	F	J	K	L	P
4.	Pekao Akcji Rynków Wschodzących	A	B	E	I	F	J	K	L	P
5.	Pekao Obligacji Strategicznych	A	B	E	I	F	J	K	L	P
6.	Pekao Alternatywny - Absolutnej Stopy Zwrotu	A	B	E	I	F	J	K	L	P
7.	Pekao Surowców i Energii	A	B	E	I	F	J	K	L	P
8.	Pekao Spokojna Inwestycja	A	B	E	I	F	J	K	L	P
9.	Pekao Akcji Dywidendowych	A	B	E	I	F	J	K	L	P
10.	Pekao Obligacji i Dochodu	A	B	E	I	F	J	K	L	P
11.	Pekao Dochodu USD	A	B	E	I	F	J	K	L	P
12.	Pekao Dłużny Aktywny	A	B	E	I	F	J	K	L	P
13.	Pekao Obligacji Samorządowych	A	B	E	I	F	J	K	L	P
14.	Pekao Bazowy 15 Obligacji Wysokodochodowych	A	B	E	I	F	J	K	L	P
15.	Pekao Ekologiczny	A	B	E	I	F	J	K	L	P

	Kat. A	Kat. B	Kat. F	Kat. E	Kat. P
	standardowe Jednostki Uczestnictwa z opłatą manipulacyjną przy nabywaniu	Jednostki Uczestnictwa z opłatą manipulacyjną przy nabywaniu oraz opłatą manipulacyjną przy odkupieniu	Jednostki Uczestnictwa zbywane przez Fundusz bezpośrednio, bez opłaty manipulacyjnej przy nabyciu	Jednostki Uczestnictwa z opłatą manipulacyjną przy nabywaniu. zbywane są wyłącznie na warunkach wyspecjalizowanych programów inwestycyjnych oferowanych podmiotom tworzącym pracownicze programy emerytalne oraz podmiotom oferującym swoim pracownikom inne formy zabezpieczenia finansowego oparte na nabywaniu Jednostek Uczestnictwa	Jednostki Uczestnictwa bez opłat manipulacyjnych zbywane są wyłącznie w ramach pracowniczych programów emerytalnych opartych na nabywaniu Jednostek Uczestnictwa, zgodnie z zasadami określonymi w ustawie o pracowniczych programach emerytalnych
Pierwsza wpłata (minimum)	1 000 zł	1 000 zł	2 000 zł	1 zł	1 zł
Wpłaty uzupełniające (minimum)	100 zł	500 zł	500 zł	1 zł	1 zł
Minimalna wartość salda na koncie Uczestnika			100 zł		

	Kat. I	Kat. J	Kat. K	Kat. L
	Jednostki Uczestnictwa z opłatą manipulacyjną przy nabywaniu, zbywane Uczestnikom powierzającym znaczne środki	Jednostki Uczestnictwa dostępne u wybranych Prowadzących dystrybucję Nabywanie z opłatą manipulacyjną	Jednostki Uczestnictwa dostępne u wybranych Prowadzących dystrybucję Nabywanie z opłatą manipulacyjną	Jednostki Uczestnictwa dostępne u wybranych Prowadzących dystrybucję. Zbywane wyłącznie w ramach indywidualnych lub grupowych planów w formie umów ubezpieczenia oferowanych przez zakłady ubezpieczeń klientom zainteresowanym ubezpieczeniami na życie związanymi z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym, gdzie zakład ubezpieczeń zarządzać będzie ryzykiem ubezpieczeniowym, a w Jednostki Uczestnictwa kategorii L będzie inwestowana część składki ubezpieczeniowej przeznaczona na cele inwestycyjne lub oszczędnościowe. Nie jest pobierana opłata manipulacyjna.
Pierwsza wpłata (minimum)	300 000 zł	1 000 000 zł	30 000 000 zł	1 zł
Wpłaty uzupełniające (minimum)	100 zł	500 zł	500 zł	

Jednostki uczestnictwa różnych kategorii mogą różnić się między sobą:

- (i) stawkami określającymi wynagrodzenie za zarządzanie (w tym – jeśli dotyczy wynagrodzenia zmiennego),
- (ii) rodzajem (katalogiem) kosztów obciążających fundusz / subfundusz (w tym limitów) – opisanym w Nocie 11 (Koszty),
- (iii) faktycznie stosowanymi stawkami opłat manipulacyjnych pobieranych przy zbywaniu,
- (iv) stosowaniem opłaty manipulacyjnej przy odkupywaniu (Jednostki Uczestnictwa kategorii B),
- (v) progiem minimalnym wartości inwestycji,
- (vi) wskazaniem prowadzących dystrybucję (siecią dystrybucji).

Jednostki Uczestnictwa zbywane są (i odkupywane) w Dni Wyceny, to jest w dni, w których odbywa się sesja na Gieldzie Papierów Wartościowych w Warszawie.

\*\* w odniesieniu do JU kat. A:

	Jednostki uczestnictwa Kat. A – poza Pekao Dochodu USD	JU kat. A subfundusz Pekao Dochodu USD
Pierwsza wpłata (minimum)	1 000 zł	1 000 zł albo 300 USD
Wpłaty uzupełniające (minimum)	500 zł	500 zł albo 150 USD

Fundusz może zmienić kwotę początkowej minimalnej wpłaty lub minimalną wysokość następnych wpłat: w ramach prowadzonych wyspecjalizowanych programów inwestycyjnych w tym w szczególności pracowniczych programów emerytalnych prowadzonych w formie wnoszenia składek do Funduszu.

W odniesieniu do jednostek uczestnictwa w **Pekao Dochodu USD** – zbywanie (i odkupywanie) Jednostek uczestnictwa dokonywane jest w złotych polskich oraz – jako drugiej walucie rozliczeniowej – w dolarach USA (US \$). We wszystkich pozostałych subfunduszach zbywanie i odkupywanie jednostek uczestnictwa odbywa się w złotych polskich.

Uczestnik może zażądać zamiany Jednostek Uczestnictwa kategorii A na Jednostki Uczestnictwa kategorii I, jeżeli wartość Jednostek Uczestnictwa kategorii A zgromadzonych na jednym koncie przekroczyła 300 000 złotych oraz zamiany Jednostek Uczestnictwa kategorii I na Jednostki Uczestnictwa kategorii A.

W przypadku spadku wartości Jednostek Uczestnictwa kategorii I zgromadzonych na jednym koncie poniżej 300 000 złotych w wyniku dokonania przez Uczestnika odkupienia Fundusz w Dniu Wyceny odkupienia dokonuje również zamiany tych Jednostek Uczestnictwa na Jednostki Uczestnictwa kategorii A z zastrzeżeniem, że wartość Jednostek Uczestnictwa zapisanych na koncie po realizacji odkupienia nie będzie niższa niż 1 000 złotych, a jeżeli saldo konta będzie niższe: zlecenie odkupienia rozszerza się na wszystkie Jednostki Uczestnictwa zapisane na tym koncie.

Informacja o stawkach wynagrodzenia za zarządzanie są przedstawione powyżej w punkcie **Stawki wynagrodzenia za zarządzanie** subfunduszami wydzielonymi w Funduszu oraz w każdym sprawozdaniu jednostkowym poszczególnego subfunduszu w Nocie 11.

Stawki opłat manipulacyjnych są zaprezentowane w tabelach opłat manipulacyjnych na stronie [www.pekaotfi.pl](http://www.pekaotfi.pl).

Jednostki Uczestnictwa nie mogą być zbywane przez Uczestnika na rzecz osób trzecich, ale podlegają dziedziczeniu, a także mogą być przedmiotem zastawu.



## **G Ogłaszanie sprawozdań finansowych**

Sprawozdanie finansowe półroczne podlega przeglądowi biegłego rewidenta, jest przekazywane do Komisji (za pośrednictwem systemu ESPi) i jest udostępniane na stronie <http://www.pekaotfi.pl>.





## Połączone zestawienie lokat

Sprawozdanie półroczne - za okres roczny kończący się 30.06.2023

### Połączone Zestawienie Lokat

SKŁADNIKI LOKAT	30.06.2023			31.12.2022		
	Wartość wg ceny nabycia w tys.	Wartość wg wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem	Wartość wg ceny nabycia w tys.	Wartość wg wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
Akcje	132 606	137 162	1.71%	48 580	50 859	0.68%
Warranty subskrypcyjne	0	0	0.00%	0	0	0.00%
Prawa do akcji	0	0	0.00%	0	0	0.00%
Prawa poboru	0	0	0.00%	0	0	0.00%
Kwity depozytowe	211	220	0.00%	0	0	0.00%
Listy zastawne	1 075 620	1 075 588	13.43%	672 975	674 770	9.06%
Dłużne papiery wartościowe	5 168 490	5 179 015	64.65%	4 798 214	4 744 449	63.69%
Instrumenty pochodne	0	288 433	3.60%	0	304 530	4.09%
Udziały w spółkach z o. o.	0	0	0.00%	0	0	0.00%
Jednostki uczestnictwa	0	0	0.00%	0	0	0.00%
Certyfikaty inwestycyjne	0	0	0.00%	0	0	0.00%
Tytuły uczestnictwa zagraniczne	892 801	1 015 618	12.68%	988 434	1 171 982	15.73%
Wierzytelności	0	0	0.00%	0	0	0.00%
Udzielone pożyczki pieniężne	0	0	0.00%	0	0	0.00%
Weksle	0	0	0.00%	0	0	0.00%
Depozyty	0	0	0.00%	0	0	0.00%
Waluty	0	0	0.00%	0	0	0.00%
Nieruchomości	0	0	0.00%	0	0	0.00%
Statki morskie	0	0	0.00%	0	0	0.00%
Inne	0	0	0.00%	0	0	0.00%
<b>Suma:</b>	<b>7 269 728</b>	<b>7 696 036</b>	<b>96.07%</b>	<b>6 508 203</b>	<b>6 946 590</b>	<b>93.25%</b>

## Połączony bilans

Sprawozdanie półroczne - za okres roczny kończący się 30.06.2023

### Połączony Bilans

[Kwoty w tys. zł / wartości JU w zł]

POŁĄCZONY BILANS	30.06.2023	31.12.2022
<b>I. Aktywa</b>	<b>8 010 346</b>	<b>7 449 714</b>
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	71 426	27 245
2. Należności	113 731	251 198
3. Transakcja reverse repo/buy-sell back	59 723	129 315
4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	2 811 310	2 791 576
5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	4 954 156	4 250 380
6. Pozostałe aktywa	0	0
<b>II. Zobowiązania</b>	<b>911 386</b>	<b>1 344 497</b>
1. Zobowiązania własne subfunduszy	911 386	1 344 497
2. Zobowiązania proporcjonalne funduszu	0	0
<b>III. Aktywa netto (I - II)</b>	<b>7 098 960</b>	<b>6 105 217</b>
<b>IV. Kapitał funduszu</b>	<b>6 579 261</b>	<b>5 848 001</b>
1. Kapitał wpłacony	34 055 081	32 718 718
2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-27 475 820	-26 870 717
<b>V. Dochody zatrzymane</b>	<b>172 499</b>	<b>-114 645</b>
1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	70 048	-58 988
2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	102 451	-55 657
<b>VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia</b>	<b>347 200</b>	<b>371 861</b>
<b>VII. Kapitał funduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)</b>	<b>7 098 960</b>	<b>6 105 217</b>

## Połączony rachunek wyniku z operacji

Sprawozdanie półroczne - za okres roczny kończący się 30.06.2023

**Połączony Rachunek Wyniku z Operacji**

[Kwoty w tys. zł / wartości na JU w zł]

RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI	01-01-2023 - 30-06-2023	01-01-2022 - 31-12-2022	01-01-2022 - 30-06-2022
<b>I. Przychody z lokat</b>	<b>184 651</b>	<b>252 720</b>	<b>81 667</b>
Dywidendy i inne udziały w zyskach	1 245	776	164
Przychody odsetkowe	183 244	246 567	77 839
Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	0	0	0
Dodatnie saldo różnic kursowych	0	5 065	3 488
Pozostałe	162	312	176
<b>II. Koszty Funduszu/Subfunduszu</b>	<b>55 677</b>	<b>136 336</b>	<b>49 684</b>
Wynagrodzenie dla Towarzystwa	30 909	52 920	24 480
stała część wynagrodzenia	30 909	52 920	
zmienna część wynagrodzenia	0	0	
Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0	0
Oplaty dla depozytariusza	1 672	1 912	625
Oplaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów	1 885	1 194	0
Oplaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	23	26	26
Usługi w zakresie rachunkowości	0	0	0
Usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu	0	0	0
Usługi prawne	0	0	0
Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	0	0	0
Koszty odsetkowe	18 087	56 992	19 243
Koszty związane z prowadzeniem nieruchomości	0	0	0
Ujemne saldo różnic kursowych	2 719	22 930	5 203
Pozostałe	382	362	107
<b>III. Koszty pokrywane przez towarzystwo</b>	<b>62</b>	<b>61</b>	<b>6</b>
<b>IV. Koszty Funduszu/Subfunduszu netto (II-III)</b>	<b>55 615</b>	<b>136 275</b>	<b>49 678</b>
<b>V. Przychody z lokat netto (I-IV)</b>	<b>129 036</b>	<b>116 445</b>	<b>31 989</b>
<b>VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)</b>	<b>133 447</b>	<b>-23 723</b>	<b>-149 967</b>
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	158 108	-156 048	-81 348
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	-24 661	132 325	-68 619
- z tytułu różnic kursowych	-26 674	16 043	105 372
<b>VII. Wynik z operacji (V+VI)</b>	<b>262 483</b>	<b>92 722</b>	<b>-117 978</b>



## Połączone zestawienie zmian w aktywach netto

Sprawozdanie półroczne - za okres roczny kończący się 30.06.2023

**Połączone Zestawienie zmian w Aktywach** [Kwoty w tys. zł / wartości JU w zł]

ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO	01-01-2023 - 30-06-2023	01-01-2022 - 31-12-2022
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	6 105 217	6 019 042
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy	262 483	92 722
a) przychody z lokat netto	129 036	116 445
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	158 108	-156 048
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	-24 661	132 325
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	262 483	92 722
4. Dystrybucja dochodów (przychodów) funduszu (razem):	0	0
a) z przychodów z lokat netto	0	0
b) ze zrealizowanego zysku ze zbycia lokat	0	0
c) z przychodów ze zbycia lokat	0	0
5. Zmiany w kapitale w okresie sprawozdawczym (razem)	731 260	313 885
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału)	1 336 363	2 449 773
b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału)	-605 103	-2 135 888
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym (3-4+-5)	993 743	246 391
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	7 098 960	6 105 217
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	6 623 929	5 736 880

## Zasady prezentacji skutków łączenia subfunduszy [w roku 2022] i informacje uzupełniające w tym zakresie

Sporządzenie sprawozdania połączonego funduszu z wydzielonymi subfunduszami – zgodnie z przepisem § 36 pkt. 1 Rozporządzenia w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych - polega na zsumowaniu pozycji odpowiednich składowych prezentowanych sprawozdań jednostkowych.

W odniesieniu do przypadków łączenia w poprzednim okresie sprawozdawczym (rozpoczętym 1.01.2022) – dane za poprzedni okres (prezentowane w odpowiedniej tabeli) uwzględniają łączenie i specyficzną prezentację danych za okres.

Połączenie subfunduszy rozlicza się metodą nabycia – co oznacza, że za jednostki subfunduszu przejmowanego (z zawartym w nich wynikiem z inwestycji) przydzielane są jednostki uczestnictwa subfunduszu przejmującego (i **dotychczasowy** wynik z inwestycji zostaje ujęty w kapitałne wpłaconym). Opis łączenia oraz dane związane z łączeniem subfunduszy (w tym informacje szczegółowe o subfunduszu przejętym na moment przydziału jednostek uczestnictwa w subfunduszu przejmującym) zostały zaprezentowane w informacjach uzupełniających do sprawozdania jednostkowego subfunduszu przejmującego. Ponadto, zostało sporządzone sprawozdanie subfunduszu przejmowanego na datę ostatniej wyceny. Sprawozdanie jest opublikowane na stronie [www.pekaotfi.pl](http://www.pekaotfi.pl). M.in. został tam przedstawiony zakumulowany wynik na moment połączenia, nie uwzględniany obecnie w rachunku wyniku za rok poprzedni.



## Sprawozdania jednostkowe subfunduszy

### Lista sprawozdań jednostkowych subfunduszy

1. Pekao Dochodu i Wzrostu Rynku Chińskiego
2. Pekao Akcji Rynków Dalekiego Wschodu
3. Pekao Akcji Małych i Średnich Spółek Rynków Rozwiniętych
4. Pekao Akcji Rynków Wschodzących
5. Pekao Obligacji Strategicznych
6. Pekao Alternatywny - Absolutnej Stopy Zwrotu
7. Pekao Surowców i Energii
8. Pekao Spokojna Inwestycja
9. Pekao Akcji Dywidendowych
10. Pekao Obligacji i Dochodu
11. Pekao Dochodu USD
12. Pekao Dłużny Aktywny
13. Pekao Obligacji Samorządowych
14. Pekao Bazowy 15 Obligacji Wysokodochodowych
15. Pekao Ekologiczny

### Układ sprawozdania jednostkowego – dla każdego z subfunduszy

- a) Zestawienie lokat
- b) Bilans
- c) Rachunek wyniku z operacji
- d) Zestawienie zmian w aktywach netto
- e) Noty objaśniające
  - Nota - 1 Polityka rachunkowości Funduszu
  - Nota - 2 Należności Subfunduszu
  - Nota - 3 Zobowiązania Subfunduszu
  - Nota - 4 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty
  - Nota - 5 Ryzyka
  - Nota - 6 Instrumenty pochodne
  - Nota - 7 Transakcje repo / sell-buy back oraz reverse repo / buy-sell back, pożyczek papierów wartościowych
  - Nota - 8 Kredyty i pożyczki
  - Nota - 9 Waluty i różnice kursowe
  - Nota - 10 Dochody i ich dystrybucja
  - Nota - 11 Koszty Subfunduszu
  - Nota - 12 Dane porównawcze o Jednostkach Uczestnictwa
- f) Informacje dodatkowe
  - Informacje o znaczących zdarzeniach, dotyczących lat ubiegłych, ujętych w sprawozdaniu finansowym
  - Informacje o znaczących zdarzeniach po dniu bilansowym
  - Informacje w zakresie ustalania wartości godziwej
  - Dokonane korekty błędów podstawowych
    - Jeśli dotyczy:* Korekty wycen Jednostek Uczestnictwa
  - Informacje o ustanowionych zastawach rejestrowych
  - Informacje o dokonanych odpisach aktualizujących wartość aktywów funduszu
  - Informacje o aktywach funduszu, w odniesieniu do których minął termin płatności lub występują opóźnienia w regulowaniu odsetek lub innych zobowiązań umownych
  - Informacje o przestrzeganiu ustawowych ograniczeń inwestycyjnych
  - Inne informacje
    - Nazwa Subfunduszu, Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu i ich zbywanie, zarządzający
    - Jeśli dotyczy:* informacje o łączeniu subfunduszy