

PEKAO TOWARZYSTWO FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH SPÓŁKA AKCYJNA

02-674 Warszawa, ul. Marynarska 15

OGŁASZA

PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE JEDNOSTKOWE*

PEKAO KONSERWATYWNY
subfunduszu w PEKAO FUNDUSZU INWESTYCYJNYM OTWARTYM

ZA OKRES PÓŁROCZNY KOŃCZĄCY SIĘ 30 CZERWCA 2019 ROKU

* Sprawozdanie jednostkowe jest załącznikiem do połączonego sprawozdania funduszu Pekao Fundusz Inwestycyjny Otwarty

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 2019. poz. 351) przedstawia półroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe subfunduszu

Pekao Konserwatywny (wydzielonego w Pekao Fundusz Inwestycyjny Otwarty)

na które składają się:

1. zestawienie lokat subfunduszu według stanu na dzień 30 czerwca 2019 o wartości 4 950 799 tys. zł;
2. bilans subfunduszu na dzień 30 czerwca 2019 wykazujący wartość aktywów netto subfunduszu w kwocie 3 773 165 tys. zł;
3. rachunek wyniku z operacji subfunduszu za okres od 1 stycznia 2019 do 30 czerwca 2019 wykazujący wynik z operacji w kwocie 33 488 tys. zł;
4. połączone zestawienie zmian w aktywach netto subfunduszu;
5. (i) noty objaśniające;
(ii) informację dodatkową.

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]), Zarząd Pekao Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych zapewnił sporządzenie sprawozdania jednostkowego Subfunduszu za okres półroczny (od 1 stycznia 2019) kończący się 30 czerwca 2019, przedstawiającego prawidłowy i rzetelny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Subfunduszu 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 oraz wspomnianego wyżej *Rozporządzenia*.

Zarząd Pekao TFI SA:

Jacek Janiuk

Prezes Zarządu

Jacek Babiński

Wiceprezes Zarządu

Grzegorz Barański

Wiceprezes Zarządu

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Zbigniew Czumaj
Główny Księgowy Funduszy
Dyr. Departamentu Księgowości
Funduszy

Spis treści

Zestawienie lokat

Bilans

Rachunek wyniku z operacji

Zestawienie zmian w aktywach netto

Noty objaśniające

Nota - 1 Polityka rachunkowości Funduszu

Przepisy prawne regulujące rachunkowość Funduszu i Subfunduszu

Zasady ogólne / jednakowe dla wszystkich funduszy zarządzanych przez Pekao TFI SA

Zasady ujawniania i prezentacji informacji w sprawozdaniu finansowym

Ujmowanie operacji dotyczących Subfunduszu w księgach rachunkowych

Wycena aktywów i pasywów Subfunduszu

Wartości szacunkowe

Ustalanie Wartości Aktywów Netto i wyniku z operacji

Zasady szczególne – dotyczące Funduszu / Subfunduszu

Wprowadzone w okresie sprawozdawczym zmiany stosowanych zasad rachunkowości, metod wyceny oraz sposobu sporządzania sprawozdania finansowego

Nota - 2 Należności Subfunduszu

Nota - 3 Zobowiązania Subfunduszu

Nota - 4 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Nota - 5 Ryzyka

Nota - 6 Instrumenty pochodne

Kontrakty FX FWD, IRS

Kontrakty FRA

Nota - 7 Transakcje przy zobowiązaniu się Subfunduszu lub drugiej strony do odkupu

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

Informacje dodatkowe

A Informacje o znaczących zdarzeniach, dotyczących lat ubiegłych, ujętych w sprawozdaniu finansowym

B Informacje o znaczących zdarzeniach po dniu bilansowym

C Dokonane korekty błędów podstawowych

D Inne informacje

Działania dla odzyskania wierzytelności obligacyjnych – w przypadku wybranych emitentów

Nazwa Subfunduszu, Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu i ich zbywanie, zarządzający

Metryka Subfunduszu

Zestawienie lokat

Tabela główna
Tabele uzupełniające
Tabele dodatkowe

Bilans

Rachunek wyniku z operacji

Zestawienie zmian w aktywach netto

Pekao Konserwatywny (subfundusz w Pekao FIO)

Sprawozdanie półroczne - za okres półroczny kończący się 30.06.2019

Zestawienie Lokat - Tabela Główna

SKŁADNIKI LOKAT	30.06.2019			31.12.2018		
	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	0	0	0.00%	0	0	0.00%
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	0	0	0.00%	0	0	0.00%
Listy zastawne	93 035	92 768	1.85%	147 007	149 830	2.94%
Dłużne papiery wartościowe	4 443 690	4 498 294	89.49%	3 842 694	3 886 401	76.25%
Instrumenty pochodne	0	-6 077	-0.12%	0	4 827	0.11%
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	0	0	0.00%	0	0	0.00%
Wierzytelności	0	0	0.00%	0	0	0.00%
Weksle	0	0	0.00%	0	0	0.00%
Depozyty	361 598	365 814	7.28%	770 207	778 151	15.26%
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%
Suma:	4 898 323	4 950 799	98.50%	4 759 908	4 819 209	94.56%

Pekao Konserwatywny (subfundusz w Pekao FIO)

Sprawozdanie półroczne - za okres półroczny kończący się 30.06.2019

Zestawienie Lokat - tabele uzupełniające

LISTY ZASTAWNE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Rodzaj listu	Podstawa emisji	Wartość nominalna	Liczba	Wartość wg ceny nabycia w tys.	Wartość wg wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
Aktywny rynek nieregulowany											0	0	0.00%
Aktywny rynek regulowany											0	0	0.00%
Nienotowane na aktywnym rynku											93 035	92 768	1.85%
MBANK HIPOTECZNY SA (PLRHNHP00433)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	MBANK HIPOTECZNY SA	Polska	28.04.2022	2.57%	Hipoteczny List Zastawny	Warunki Emisji Listów Zastawnych	1000	20000	20 000	19 577	0.39%
MBANK HIPOTECZNY SA (PLRHNHP00458)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	MBANK HIPOTECZNY SA	Polska	16.10.2023	2.66%	Hipoteczny List Zastawny	Warunki Emisji Listów Zastawnych	1000	45000	45 000	45 074	0.90%
PKO BANK HIPOTECZNY SA (PLPKOHP00025)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	PKO BANK HIPOTECZNY SA	Polska	28.04.2021	2.37%	Hipoteczny List Zastawny	Warunki Emisji Listów Zastawnych	500000	22	11 000	11 059	0.22%
PEKAO BANK HIPOTECZNY SA (PLBPHHP00176)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	PEKAO BANK HIPOTECZNY SA	Polska	24.09.2021	0.52%	Hipoteczny List Zastawny	Warunki Emisji Listów Zastawnych	1000	4000	17 035	17 058	0.34%
Suma:											93 035	92 768	1.85%

DLUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Wartość nominalna	Liczba	Wartość wg ceny nabycia w tys.	Wartość wg wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
O terminie wykupu do 1 roku									1 006 815	1 005 030	19.99%
Bony pieniężne									0	0	0.00%
Bony skarbowe									0	0	0.00%
Inne									0	0	0.00%
Obligacje									1 006 815	1 005 030	19.99%
Aktywny rynek nieregulowany									162 928	165 847	3.29%
PZU Finance AB XS1082661551	Aktywny rynek nieregulowany	Over The Counter - Bloomberg Quotations	PZU Finance AB	Szwecja	03.07.2019	1.38 (Stały kupon)	1000	5400	23 337	23 285	0.46%
PS0420 PL0000108510	Aktywny rynek nieregulowany	PL - Rynek Treasury BondSpot Poland	Polski Skarb Państwa	Polska	25.04.2020	1.50 (Stały kupon)	1000	1	1	1	0.00%
WZ0120 PL0000108601	Aktywny rynek nieregulowany	PL - Rynek Treasury BondSpot Poland	Polski Skarb Państwa	Polska	25.01.2020	1.79 (Zmienny kupon)	1000	559	554	565	0.01%
Ministry of Finance - Czech Republic CZ0001004717	Aktywny rynek nieregulowany	Over The Counter - Bloomberg Quotations	Ministry of Finance - Czech Republic	Czechy	17.07.2019	0.00 (Zerowy kupon)	10000	85000	139 036	141 996	2.82%
Nienotowane na aktywnym rynku									843 887	839 183	16.70%
ALTERCO SA Seria F	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	ALTERCO SA	Polska	19.04.2013	11.95 (Zmienny kupon)	1000	2000	2 000	472	0.01%
GANT DEVELOPMENT SPÓŁKA AKCYJNA Seria AX PLGANT000246	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	GANT DEVELOPMENT SPÓŁKA AKCYJNA	Polska	31.10.2013	9.96 (Zmienny kupon)	1000	2000	0	0	0.00%
ACTION SA w restrukturyzacji Seria ACT01 040717 PLACTIN00034	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	ACTION SA w restrukturyzacji	Polska	04.07.2017	3.19 (Zmienny kupon)	10000	1000	9 996	3 991	0.08%
ING BANK ŚLĄSKI SA (Emitent) Seria INGBS191219 PLBSK0000066	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	ING BANK ŚLĄSKI SA (Emitent)	Polska	19.12.2019	2.54 (Zmienny kupon)	100000	220	22 000	22 017	0.44%
TAURON POLSKA ENERGIA SA Seria TPEA1119 PLTAURN00037	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	TAURON POLSKA ENERGIA SA	Polska	04.11.2019	2.69 (Zmienny kupon)	100000	231	23 000	23 176	0.46%
SANTANDER CONSUMER BANK SA Seria SCB00034	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SANTANDER CONSUMER BANK SA	Polska	05.05.2020	2.99 (Zmienny kupon)	100000	250	25 000	25 112	0.50%
PBG SA Seria G PLPBG0000185	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	PBG SA	Polska	31.12.2019	0.00 (Zerowy kupon)	100	3821	1 638	249	0.00%
PBG SA Seria H PLPBG0000193	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	PBG SA	Polska	31.12.2019	0.00 (Zerowy kupon)	100	2892	1 152	189	0.00%

Pekao Konserwatywny (subfundusz w Pekao FIO)

Sprawozdanie półroczne - za okres półroczny kończący się 30.06.2019

Zestawienie Lokat - tabele uzupełniające

BANK MILLENNIUM SA (Emitent) Seria T PLBIG0000446	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BANK MILLENNIUM SA (Emitent)	Polska	21.04.2020	2.79 (Zmienny kupon)	1000	46986	46 990	47 351	0.94%
CAPITAL PARK SA Seria K PLCPPRK00136	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	CAPITAL PARK SA	Polska	27.04.2020	4.10 (Stały kupon)	100	2000	863	857	0.02%
J.W. CONSTRUCTION HOLDING SA Seria JWC0520 PLJWC0000118	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	J.W. CONSTRUCTION HOLDING SA	Polska	29.05.2020	4.79 (Zmienny kupon)	500	5000	2 500	2 520	0.05%
ATAL S.A. Seria AF PLATAL000103	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	ATAL S.A.	Polska	02.10.2019	3.49 (Zmienny kupon)	1000	1920	1 920	1 936	0.04%
Pekao Lesing Sp. z o.o. Seria PEKAL008 270320	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Pekao Lesing Sp. z o.o.	Polska	27.03.2020	2.34 (Zmienny kupon)	10000	2000	20 000	20 004	0.40%
KREDYT INKASO SA Seria A1 PLKRINK00188	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	KREDYT INKASO SA	Polska	07.10.2019	5.49 (Zmienny kupon)	1000	400	398	405	0.01%
Santander Bank Polska (Emitent) Seria BPW H PLBZ00000291	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Santander Bank Polska (Emitent)	Polska	27.09.2019	2.25 (Stały kupon)	1000	85000	85 000	86 923	1.73%
Archicom Spółka Akcyjna Seria M2/2017 PLARHCM00057	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Archicom Spółka Akcyjna	Polska	10.03.2020	4.14 (Zmienny kupon)	1000	1600	1 602	1 621	0.03%
MBANK HIPOTECZNY SA Seria BRE [K31]	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	MBANK HIPOTECZNY SA	Polska	14.08.2019	2.16 (Zmienny kupon)	100000	520	52 000	52 265	1.04%
GLOBE TRADE CENTRE SA Seria PLGTC062020 PLGTC0000243	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	GLOBE TRADE CENTRE SA	Polska	14.06.2020	3.75 (Stały kupon)	1000	500	2 142	2 120	0.04%
PEKAO BANK HIPOTECZNY SA Seria O-PBH-001 PLBPHHP00226	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	PEKAO BANK HIPOTECZNY SA	Polska	18.09.2019	2.17 (Zmienny kupon)	10000	2000	20 000	20 015	0.40%
Ronson Europe N.V. Seria M PLRNSER00136	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Ronson Europe N.V.	Holandia	25.02.2020	5.44 (Zmienny kupon)	1000	800	796	813	0.02%
BANK POLSKA KASA OPIEKI SA (Emitent) Seria DC137P020120	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BANK POLSKA KASA OPIEKI SA (Emitent)	Polska	02.01.2020	2.07 (Stały kupon)	1000	15000	15 000	15 162	0.30%
MBANK HIPOTECZNY SA Seria BRE [K34]	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	MBANK HIPOTECZNY SA	Polska	25.03.2020	2.17 (Zmienny kupon)	100000	300	30 000	30 009	0.60%
mLeasing Sp z o.o. Seria 029/2019	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	mLeasing Sp z o.o.	Polska	25.09.2019	0.00 (Zerowy kupon)	100000	300	29 682	29 845	0.59%
PKO BANK HIPOTECZNY SA Seria PKOBH190723	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	PKO BANK HIPOTECZNY SA	Polska	23.07.2019	0.00 (Zerowy kupon)	100000	300	29 692	29 961	0.60%
Pekao Lesing Sp. z o.o. Seria PEKAL023 010719	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Pekao Lesing Sp. z o.o.	Polska	01.07.2019	0.00 (Zerowy kupon)	10000	3000	29 717	29 998	0.60%
Pekao Lesing Sp. z o.o. Seria PEKAL024 010819	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Pekao Lesing Sp. z o.o.	Polska	01.08.2019	0.00 (Zerowy kupon)	10000	3000	29 688	29 945	0.60%
Pekao Lesing Sp. z o.o. Seria PEKAL026 020919	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Pekao Lesing Sp. z o.o.	Polska	02.09.2019	0.00 (Zerowy kupon)	10000	3500	34 641	34 871	0.69%
mLeasing Sp z o.o. Seria 030/2019	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	mLeasing Sp z o.o.	Polska	27.09.2019	0.00 (Zerowy kupon)	100000	300	29 669	29 840	0.59%
BZ WBK Faktor Sp. z o.o. Seria D PLBZFKT00043	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BZ WBK Faktor Sp. z o.o.	Polska	18.10.2019	2.09 (Zmienny kupon)	1000	60000	60 000	60 041	1.19%
PKO BANK HIPOTECZNY SA Seria PKOBH191002	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	PKO BANK HIPOTECZNY SA	Polska	02.10.2019	0.00 (Zerowy kupon)	100000	600	59 388	59 680	1.19%
PKO BANK HIPOTECZNY SA Seria PKOBH191106	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	PKO BANK HIPOTECZNY SA	Polska	06.11.2019	0.00 (Zerowy kupon)	100000	265	26 228	26 306	0.52%
PKO BANK HIPOTECZNY SA Seria PKOBH191206	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	PKO BANK HIPOTECZNY SA	Polska	06.12.2019	0.00 (Zerowy kupon)	100000	700	69 290	69 369	1.38%
Pekao Lesing Sp. z o.o. Seria PEKAL027 011019	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Pekao Lesing Sp. z o.o.	Polska	01.10.2019	0.00 (Zerowy kupon)	10000	1000	9 895	9 946	0.20%
Santander Bank Polska (Emitent) Seria J PLBZ00000309	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Santander Bank Polska (Emitent)	Polska	27.04.2020	2.02 (Stały kupon)	1000	47000	47 000	47 168	0.94%
BZ WBK Faktor Sp. z o.o. Seria E PLBZFKT00050	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BZ WBK Faktor Sp. z o.o.	Polska	27.12.2019	2.09 (Zmienny kupon)	1000	25000	25 000	25 006	0.50%
O terminie wykupu powyżej 1 roku									3 436 875	3 493 264	69.50%
Bony pieniężne									0	0	0.00%
Bony skarbowe									0	0	0.00%
Inne									0	0	0.00%
Obligacje									3 436 875	3 493 264	69.50%
Aktywny rynek nieregulowany									2 705 838	2 763 022	54.97%
WS0922 PL0000102646	Aktywny rynek nieregulowany	PL - Rynek Treasury BondSpot Poland	Polski Skarb Państwa	Polska	23.09.2022	5.75 (Stały kupon)	1000	170000	191 347	198 562	3.95%

Pekao Konserwatywny (subfundusz w Pekao FIO)

Sprawozdanie półroczne - za okres półroczny kończący się 30.06.2019

Zestawienie Lokat - tabele uzupełniające

WZ0121 PL0000106068	Aktywny rynek nieregulowany	PL - Rynek Treasury BondSpot Poland	Polski Skarb Państwa	Polska	25.01.2021	1.79 (Zmienny kupon)	1000	2000	1 984	2 023	0.04%
Polski Skarb Państwa US857524AA08	Aktywny rynek nieregulowany	Over The Counter - Bloomberg Quotations	Polski Skarb Państwa	Polska	21.04.2021	5.13 (Stały kupon)	1000	9989	40 264	39 624	0.79%
Polski Skarb Państwa US857524AB80	Aktywny rynek nieregulowany	Over The Counter - Bloomberg Quotations	Polski Skarb Państwa	Polska	23.03.2022	5.00 (Stały kupon)	1000	34000	138 179	138 202	2.75%
PKO FINANCE AB XS0783934085	Aktywny rynek nieregulowany	Over The Counter - Bloomberg Quotations	PKO FINANCE AB	Szwecja	26.09.2022	4.63 (Stały kupon)	1000	11391	44 287	45 413	0.90%
Polski Skarb Państwa US731011AT95	Aktywny rynek nieregulowany	Over The Counter - Bloomberg Quotations	Polski Skarb Państwa	Polska	17.03.2023	3.00 (Stały kupon)	1000	21705	74 955	83 994	1.67%
Polski Skarb Państwa US857524AC63	Aktywny rynek nieregulowany	Over The Counter - Bloomberg Quotations	Polski Skarb Państwa	Polska	22.01.2024	4.00 (Stały kupon)	1000	10235	40 346	41 858	0.83%
WZ0124 PL0000107454	Aktywny rynek nieregulowany	PL - Rynek Treasury BondSpot Poland	Polski Skarb Państwa	Polska	25.01.2024	1.79 (Zmienny kupon)	1000	233500	230 327	234 273	4.66%
MFINANCE FRANCE SA XS1143974159	Aktywny rynek nieregulowany	Over The Counter - Bloomberg Quotations	MFINANCE FRANCE SA	Francja	26.11.2021	2.00 (Stały kupon)	1000	3458	15 257	15 531	0.31%
DS0726 PL0000108866	Aktywny rynek nieregulowany	PL - Rynek Treasury BondSpot Poland	Polski Skarb Państwa	Polska	25.07.2026	2.50 (Stały kupon)	1000	105000	104 288	109 230	2.17%
WZ0126 PL0000108817	Aktywny rynek nieregulowany	PL - Rynek Treasury BondSpot Poland	Polski Skarb Państwa	Polska	25.01.2026	1.79 (Zmienny kupon)	1000	232100	223 461	230 222	4.58%
PS0421 PL0000108916	Aktywny rynek nieregulowany	PL - Rynek Treasury BondSpot Poland	Polski Skarb Państwa	Polska	25.04.2021	2.00 (Stały kupon)	1000	90000	90 639	90 991	1.81%
PS0721 PL0000109153	Aktywny rynek nieregulowany	PL - Rynek Treasury BondSpot Poland	Polski Skarb Państwa	Polska	26.07.2021	1.75 (Stały kupon)	1000	150000	150 360	152 880	3.04%
Polski Skarb Państwa US731011AU68	Aktywny rynek nieregulowany	Over The Counter - Bloomberg Quotations	Polski Skarb Państwa	Polska	06.04.2026	3.25 (Stały kupon)	1000	17000	60 849	67 721	1.35%
ORLEN CAPITAL AB XS1429673327	Aktywny rynek nieregulowany	Over The Counter - Bloomberg Quotations	ORLEN CAPITAL AB	Szwecja	07.06.2023	2.50 (Stały kupon)	1000	5597	25 374	25 605	0.51%
WZ1122 PL0000109377	Aktywny rynek nieregulowany	PL - Rynek Treasury BondSpot Poland	Polski Skarb Państwa	Polska	25.11.2022	1.79 (Zmienny kupon)	1000	11000	10 958	11 027	0.22%
PS0422 PL0000109492	Aktywny rynek nieregulowany	PL - Rynek Treasury BondSpot Poland	Polski Skarb Państwa	Polska	25.04.2022	2.25 (Stały kupon)	1000	180000	182 592	183 413	3.65%
PS0123 PL0000110151	Aktywny rynek nieregulowany	PL - Rynek Treasury BondSpot Poland	Polski Skarb Państwa	Polska	25.01.2023	2.50 (Stały kupon)	1000	185000	188 427	191 249	3.80%
WZ0524 PL0000110615	Aktywny rynek nieregulowany	PL - Rynek Treasury BondSpot Poland	Polski Skarb Państwa	Polska	25.05.2024	1.79 (Zmienny kupon)	1000	519000	513 619	516 749	10.28%
Ministry of Finance - Czech Republic CZ0001005367	Aktywny rynek nieregulowany	Over The Counter - Bloomberg Quotations	Ministry of Finance - Czech Republic	Czechy	23.02.2021	0.75 (Stały kupon)	10000	50000	82 568	82 854	1.65%
Polski Skarb Państwa XS1015428821	Aktywny rynek nieregulowany	Over The Counter - Bloomberg Quotations	Polski Skarb Państwa	Polska	15.01.2024	3.00 (Stały kupon)	1000	7000	33 401	34 537	0.69%
Polski Skarb Państwa XS0841073793	Aktywny rynek nieregulowany	Over The Counter - Bloomberg Quotations	Polski Skarb Państwa	Polska	09.07.2024	3.38 (Stały kupon)	1000	14000	70 550	71 917	1.43%
Polski Skarb Państwa XS0479333311	Aktywny rynek nieregulowany	Over The Counter - Bloomberg Quotations	Polski Skarb Państwa	Polska	20.01.2025	5.25 (Stały kupon)	1000	15000	82 894	84 297	1.68%

Pekao Konserwatywny (subfundusz w Pekao FIO)

Sprawozdanie półroczne - za okres półroczny kończący się 30.06.2019

Zestawienie Lokat - tabele uzupełniające

mBank SA (Emitent) Seria EMTN XS1876097715	Aktywny rynek nieregulowany	Over The Counter - Bloomberg Quotations	mBank SA (Emitent)	Polska	05.09.2022	1.06 (Stały kupon)	1000	5867	25 128	25 613	0.51%
Santander Bank Polska (Emitent) XS1849525057	Aktywny rynek nieregulowany	Over The Counter - Bloomberg Quotations	Santander Bank Polska (Emitent)	Polska	20.09.2021	0.75 (Stały kupon)	1000	11700	50 344	50 632	1.01%
Polski Skarb Panstwa XS1288467605	Aktywny rynek nieregulowany	Over The Counter - Bloomberg Quotations	Polski Skarb Panstwa	Polska	09.09.2025	1.50 (Stały kupon)	1000	3000	13 334	14 107	0.28%
PS1024 PL0000111720	Aktywny rynek nieregulowany	Over The Counter - Bloomberg Quotations	Polski Skarb Panstwa	Polska	25.10.2024	2.25 (Stały kupon)	1000	20000	20 106	20 498	0.41%
Aktywny rynek regulowany									1 328	1 334	0.03%
WZ0528 PL0000110383	Aktywny rynek regulowany	Warsaw Stock Exchange	Polski Skarb Panstwa	Polska	25.05.2028	1.79 (Zmienny kupon)	1000	1370	1 328	1 334	0.03%
Nienotowane na aktywnym rynku									729 709	728 908	14.50%
AB SA Seria AB02 290720 PLAB00000043	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	AB SA	Polska	29.07.2020	3.29 (Zmienny kupon)	10000	1000	10 000	10 071	0.20%
KRUK SA Seria AC1 PLKRK0000408	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	KRUK SA	Polska	09.05.2022	4.97 (Zmienny kupon)	1000	1750	1 736	1 751	0.03%
ROBYG SA Seria S PLROBYG00230	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	ROBYG SA	Polska	23.07.2021	4.69 (Zmienny kupon)	1000	5000	5 032	5 124	0.10%
Santander Bank Polska (Emitent) Seria E PLBZ00000226	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Santander Bank Polska (Emitent)	Polska	03.12.2026	2.76 (Zmienny kupon)	1000	14000	62 839	59 649	1.19%
EUROPEAN INVESTMENT BANK XS1492818866	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	EUROPEAN INVESTMENT BANK	Luksemburg	25.08.2026	2.75 (Stały kupon)	1000	63000	63 246	66 173	1.32%
PBG SA Seria I PLPBG0000201	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	PBG SA	Polska	30.06.2020	0.00 (Zerowy kupon)	100	14567	5 404	951	0.02%
ECHO INVESTMENT SA Seria 1/2017 PLECHPS00225	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	ECHO INVESTMENT SA	Polska	31.03.2021	4.69 (Zmienny kupon)	10000	500	5 000	5 057	0.10%
POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI SA (Emitent) Seria OP0827 PLPKO0000099	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI SA (Emitent)	Polska	30.08.2027	3.34 (Zmienny kupon)	100000	83	8 315	8 545	0.17%
BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO (Emitent) Seria BGK1021S015A PL0000500229	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO (Emitent)	Polska	03.10.2021	2.21 (Zmienny kupon)	1000	14000	14 000	14 074	0.28%
BANK MILLENNIUM SA (Emitent) Seria R PLBIG0000453	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BANK MILLENNIUM SA (Emitent)	Polska	07.12.2027	4.09 (Zmienny kupon)	500000	20	10 000	10 203	0.20%
BANK POLSKA KASA OPIEKI SA (Emitent) Seria A PLPEKA000289	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BANK POLSKA KASA OPIEKI SA (Emitent)	Polska	29.10.2027	3.31 (Zmienny kupon)	1000	11890	11 890	12 092	0.24%
CAPITAL PARK SA Seria M PLCPPRK00151	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	CAPITAL PARK SA	Polska	21.12.2020	4.10 (Stały kupon)	100	7000	2 941	2 980	0.06%
LOKUM DEWELOPER SA Seria E PLLKMDW00080	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	LOKUM DEWELOPER SA	Polska	18.06.2021	4.89 (Zmienny kupon)	1000	2000	2 000	2 003	0.04%
SANTANDER CONSUMER BANK SA Seria SCB00039 PLSNTND00125	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SANTANDER CONSUMER BANK SA	Polska	09.10.2020	2.54 (Zmienny kupon)	100000	230	23 001	23 132	0.46%
DEKPOL SA Seria F1	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	DEKPOL SA	Polska	04.01.2022	5.22 (Zmienny kupon)	1000	880	880	880	0.02%
EUROPEAN INVESTMENT BANK XS1791421479	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	EUROPEAN INVESTMENT BANK	Luksemburg	25.02.2025	1.99 (Zmienny kupon)	1000	127000	126 634	127 548	2.54%
GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE SA Seria C PLGPW0000066	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE SA	Polska	06.10.2022	3.19 (Stały kupon)	100	240000	24 374	24 522	0.49%
GLOBE TRADE CENTRE SA Seria PLGTC032021 PLGTC0000276	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	GLOBE TRADE CENTRE SA	Polska	05.03.2021	3.70 (Zmienny kupon)	1000	2000	8 379	8 604	0.17%

Pekao Konserwatywny (subfundusz w Pekao FIO)

Sprawozdanie półroczne - za okres półroczny kończący się 30.06.2019

Zestawienie Lokat - tabele uzupełniające

ROBYG SA Serie PA PLROBYG00255	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	ROBYG SA	Polska	29.03.2023	4.49 (Zmienny kupon)	1000	3862	3 862	3 906	0.08%
VOLKSWAGEN BANK POLSKA S.A. Serie VWBS00160300 PLVWGBP00191	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	VOLKSWAGEN BANK POLSKA S.A.	Polska	26.10.2020	2.82 (Stały kupon)	100000	50	5 000	5 025	0.10%
ATAL S.A. Serie AH PLATAL000111	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	ATAL S.A.	Polska	26.04.2021	3.49 (Zmienny kupon)	1000	3500	3 500	3 522	0.07%
Everest Capital Sp. z o.o. Serie L PLEVRCP00061	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Everest Capital Sp. z o.o.	Polska	09.09.2021	6.79 (Zmienny kupon)	1000	2000	2 000	2 023	0.04%
LC CORP SA Serie LCC011280222 PLLCCRP00132	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	LC CORP SA	Polska	28.02.2022	4.99 (Zmienny kupon)	1000	3000	3 000	3 050	0.06%
PRIME CAR MANAGEMENT SA Serie 1/2017 PLPRMCM00055	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	PRIME CAR MANAGEMENT SA	Polska	21.12.2020	3.42 (Zmienny kupon)	100000	190	19 000	19 016	0.38%
Ronson Europe N.V. Serie T PLRNSER00185	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Ronson Europe N.V.	Holandia	09.05.2022	5.29 (Zmienny kupon)	1000	2000	2 000	2 015	0.04%
UNIBEP SA Serie E PLUNBEP00080	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	UNIBEP SA	Polska	07.06.2021	5.29 (Zmienny kupon)	100	32000	3 200	3 211	0.06%
DEKPOL SA Serie F2	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	DEKPOL SA	Polska	04.01.2022	5.22 (Zmienny kupon)	1000	1000	1 000	1 000	0.02%
DEKPOL SA Serie F3	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	DEKPOL SA	Polska	04.01.2022	5.22 (Zmienny kupon)	1000	1000	1 000	1 000	0.02%
Voxel Spółka Akcyjna Serie J PLVOXEL00097	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Voxel Spółka Akcyjna	Polska	05.07.2021	5.79 (Zmienny kupon)	1000	1600	1 600	1 645	0.03%
DEKPOL SA Serie F4	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	DEKPOL SA	Polska	04.01.2022	5.22 (Zmienny kupon)	1000	2600	2 600	2 601	0.05%
LC CORP SA Serie LCC0006100521 PLLCCRP00082	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	LC CORP SA	Polska	10.05.2021	5.29 (Zmienny kupon)	1000	1000	1 002	1 009	0.02%
ALIOR BANK SA Serie J PLALIOR00201	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	ALIOR BANK SA	Polska	11.08.2020	2.98 (Zmienny kupon)	1000	3450	3 455	3 492	0.07%
KRUK SA Serie AE1 PLKRK0000507	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	KRUK SA	Polska	10.05.2022	3.59 (Zmienny kupon)	1000	2000	8 553	8 511	0.17%
SANTANDER CONSUMER BANK SA Serie SCB00040 PLSTND00133	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SANTANDER CONSUMER BANK SA	Polska	07.10.2022	2.69 (Zmienny kupon)	100000	290	28 623	28 857	0.57%
BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO (Emitent) Serie BGK0223S017A PL0000500245	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO (Emitent)	Polska	20.02.2023	2.24 (Zmienny kupon)	1000	31000	31 000	31 249	0.62%
BANK MILLENNIUM SA (Emitent) Serie W PLBIG0000461	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BANK MILLENNIUM SA (Emitent)	Polska	30.01.2029	4.09 (Zmienny kupon)	500000	19	9 500	9 908	0.20%
GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL Serie E005 XS1610672963	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	Wielka Brytania	08.05.2028	2.79 (Zmienny kupon)	100000	350	35 000	35 142	0.70%
Ronson Europe N.V. Serie U PLRNSER00193	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Ronson Europe N.V.	Holandia	31.01.2023	5.29 (Zmienny kupon)	1000	1000	1 000	1 022	0.02%
UNIBEP SA Serie F	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	UNIBEP SA	Polska	15.02.2022	5.29 (Zmienny kupon)	100	5000	499	508	0.01%
Archicom Spółka Akcyjna Serie M4/2019 AR230601	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Archicom Spółka Akcyjna	Polska	14.06.2023	5.02 (Zmienny kupon)	1000	1700	1 700	1 704	0.03%
ATAL S.A. Serie AP PLATAL000137	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	ATAL S.A.	Polska	26.04.2021	3.69 (Zmienny kupon)	1000	1000	1 000	1 007	0.02%
GLOBE TRADE CENTRE SA Serie PLGTC042022 PLGTC0000292	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	GLOBE TRADE CENTRE SA	Polska	18.04.2022	3.90 (Stały kupon)	1000	1000	4 279	4 285	0.09%
KREDYT INKASO SA Serie F1 PLKRINK00253	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	KREDYT INKASO SA	Polska	26.04.2023	6.69 (Zmienny kupon)	1000	3900	3 900	3 946	0.08%
KRUK SA Serie AE4 PLKRK0000556	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	KRUK SA	Polska	27.03.2025	5.72 (Zmienny kupon)	1000	3000	3 000	3 001	0.06%
MARVIPOL SA Serie Y PLMRVDV00037	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	MARVIPOL SA	Polska	12.12.2022	6.04 (Zmienny kupon)	10000	350	3 465	3 476	0.07%
BANK POLSKA KASA OPIEKI SA (Emitent) Serie D PLPEKA000313	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BANK POLSKA KASA OPIEKI SA (Emitent)	Polska	04.06.2031	3.49 (Zmienny kupon)	500000	20	10 000	10 025	0.20%
PGE POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA SA Serie PGE002210526 PLPGER000069	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	PGE POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA SA	Polska	21.05.2026	2.99 (Zmienny kupon)	1000	20000	20 000	20 065	0.40%

Pekao Konserwatywny (subfundusz w Pekao FIO)

Sprawozdanie półroczne - za okres półroczny kończący się 30.06.2019

Zestawienie Lokat - tabele uzupełniające

ENE SA Seria ENEA0624 PLENEA000096	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	ENE SA	Polska	26.06.2024	2.99 (Zmienny kupon)	100000	273	27 300	27 309	0.54%
FAMUR SA Seria B PLFAMUR00053	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	FAMUR SA	Polska	27.06.2024	4.39 (Zmienny kupon)	1000	3000	3 000	3 001	0.06%
MBANK HIPOTECZNY SA Seria BRE [K35]	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	MBANK HIPOTECZNY SA	Polska	27.07.2020	2.17 (Zmienny kupon)	100000	800	80 000	80 014	1.59%
MBANK HIPOTECZNY SA Seria BRE [K36]	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	MBANK HIPOTECZNY SA	Polska	28.06.2021	2.32 (Zmienny kupon)	100000	200	20 000	20 004	0.40%
Suma:									4 443 690	4 498 294	89.49%

INSTRUMENTY POCHODNE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent (wystawca)	Kraj siedziby emitenta (wystawcy)	Instrument bazowy	Liczba	Wartość wg ceny nabycia w tys.	Wartość wg wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
Wystandaryzowane instrumenty pochodne							0	0	0.00%
Aktywny rynek regulowany							0	0	0.00%
Aktywny rynek nieregulowany							0	0	0.00%
Nienotowane na aktywnym rynku							0	0	0.00%
Niewystandaryzowane instrumenty pochodne							0	-6 077	-0.12%
Aktywny rynek regulowany							0	0	0.00%
Aktywny rynek nieregulowany							0	0	0.00%
Nienotowane na aktywnym rynku							0	-6 077	-0.12%
Forward Rate Agreement FR210102 25.01.2021	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	WIBOR STOPA STAŁA/ZMIENNA	50 000	0	6	0.00%
Forward Waluta CZK FW907003 17.07.2019	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BANK HANDLOWY W WARSZAWIE SA	Polska	CZK	1	0	190	0.00%
Forward Waluta CZK FW907033 17.07.2019	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BANK POLSKA KASA OPIEKI SA	Polska	CZK	1	0	0	0.00%
Forward Waluta EUR FW907048 05.07.2019	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BANK POLSKA KASA OPIEKI SA	Polska	EUR	1	0	32	0.00%
Forward Waluta EUR FW907066 22.07.2019	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BANK POLSKA KASA OPIEKI SA	Polska	EUR	1	0	104	0.00%
Forward Waluta USD FW200602 25.06.2020	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BANK HANDLOWY W WARSZAWIE SA	Polska	USD	1	0	640	0.01%
Forward Waluta USD FW907119 12.07.2019	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI SA	Polska	USD	1	0	356	0.01%
Forward Waluta USD FW908041 29.08.2019	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BANK POLSKA KASA OPIEKI SA	Polska	USD	1	0	625	0.01%
Forward Waluta USD FW908044 29.08.2019	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BANK POLSKA KASA OPIEKI SA	Polska	USD	1	0	65	0.00%
Forward Waluta USD FW909007 09.09.2019	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BANK POLSKA KASA OPIEKI SA	Polska	USD	1	0	208	0.00%
Forward Waluta USD FW909010 09.09.2019	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BANK HANDLOWY W WARSZAWIE SA	Polska	USD	1	0	75	0.00%
Forward Waluta USD FW910003 24.10.2019	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Santander Bank Polska S.A.	Polska	USD	1	0	2 884	0.06%
Interest Rate Swap CC19071 17.07.2019	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BANK HANDLOWY W WARSZAWIE SA (Emitent)	Polska	PRIBOR STOPA STAŁA - ZMIENNA/WIBOR STOPA STAŁA-ZMIENNA	1	81 607	84 133	1.67%
Interest Rate Swap CC19071 17.07.2019	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BANK HANDLOWY W WARSZAWIE SA (Emitent)	Polska	PRIBOR STOPA STAŁA - ZMIENNA/WIBOR STOPA STAŁA-ZMIENNA	1	-81 607	-83 381	-1.66%

Pekao Konserwatywny (subfundusz w Pekao FIO)

Sprawozdanie półroczne - za okres półroczny kończący się 30.06.2019

Zestawienie Lokat - tabele uzupełniające

Interest Rate Swap CC19072 17.07.2019	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	PRIBOR STOPA STAŁA - ZMIENNA/WIBOR STOPA STAŁA-ZMIENNA	1	81 881	82 555	1.64%
Interest Rate Swap CC19072 17.07.2019	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	PRIBOR STOPA STAŁA - ZMIENNA/WIBOR STOPA STAŁA-ZMIENNA	1	-81 881	-83 431	-1.66%
Interest Rate Swap CC19075 03.07.2019	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	EURIBOR STOPA STAŁA - ZMIENNA/WIBOR STOPA STAŁA-ZMIENNA	1	12 761	12 873	0.26%
Interest Rate Swap CC19075 03.07.2019	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa stała EURIBOR	1	-12 761	-12 709	-0.25%
Interest Rate Swap CC19076 03.07.2019	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	EURIBOR STOPA STAŁA - ZMIENNA/WIBOR STOPA STAŁA-ZMIENNA	1	11 120	11 218	0.22%
Interest Rate Swap CC19076 03.07.2019	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa stała EURIBOR	1	-11 120	-11 013	-0.22%
Interest Rate Swap CC20092 28.09.2020	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	The Goldman Sachs Group Inc.	Stany Zjednoczone	Stopa stała EURIBOR	1	-13 406	-13 174	-0.26%
Interest Rate Swap CC20092 28.09.2020	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	The Goldman Sachs Group Inc.	Stany Zjednoczone	Stopa zmienna WIBOR	1	13 406	13 474	0.27%
Interest Rate Swap CC20095 28.09.2020	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa stała EURIBOR	1	-4 299	-4 243	-0.08%
Interest Rate Swap CC20095 28.09.2020	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa zmienna WIBOR	1	4 299	4 301	0.09%
Interest Rate Swap CC20121 21.12.2020	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	mBank SA (Emitent)	Polska	EURIBOR STOPA STAŁA - ZMIENNA/WIBOR STOPA STAŁA-ZMIENNA	1	2 940	2 943	0.06%
Interest Rate Swap CC20121 21.12.2020	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	mBank SA (Emitent)	Polska	Stopa stała EURIBOR	1	-2 940	-2 984	-0.06%
Interest Rate Swap CC21023 23.02.2021	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	PRIBOR STOPA STAŁA - ZMIENNA/WIBOR STOPA STAŁA-ZMIENNA	1	83 126	83 662	1.66%
Interest Rate Swap CC21023 23.02.2021	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	PRIBOR STOPA STAŁA - ZMIENNA/WIBOR STOPA STAŁA-ZMIENNA	1	-83 126	-81 839	-1.63%
Interest Rate Swap CC21038 08.03.2021	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	EURIBOR STOPA STAŁA - ZMIENNA/WIBOR STOPA STAŁA-ZMIENNA	1	8 364	8 414	0.17%
Interest Rate Swap CC21038 08.03.2021	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa stała EURIBOR	1	-8 364	-8 548	-0.17%
Interest Rate Swap CC21091 24.09.2021	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	mBank SA (Emitent)	Polska	EURIBOR STOPA STAŁA - ZMIENNA/WIBOR STOPA STAŁA-ZMIENNA	1	17 200	17 334	0.34%

Pekao Konserwatywny (subfundusz w Pekao FIO)

Sprawozdanie półroczne - za okres półroczny kończący się 30.06.2019

Zestawienie Lokat - tabele uzupełniające

Interest Rate Swap CC21091 24.09.2021	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	mBank SA (Emitent)	Polska	EURIBOR STOPA STAŁA - ZMIENNA/WIBOR STOPA STAŁA-ZMIENNA	1	-17 200	-17 002	-0.34%
Interest Rate Swap CC210912 20.09.2021	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa stała EURIBOR	1	-12 965	-12 769	-0.25%
Interest Rate Swap CC210912 20.09.2021	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa zmienna WIBOR	1	12 965	13 034	0.26%
Interest Rate Swap CC21093 20.09.2021	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa stała EURIBOR	1	-24 561	-24 318	-0.48%
Interest Rate Swap CC21093 20.09.2021	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa zmienna WIBOR	1	24 561	24 693	0.49%
Interest Rate Swap CC21099 20.09.2021	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa stała EURIBOR	1	-12 873	-12 768	-0.25%
Interest Rate Swap CC21099 20.09.2021	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa zmienna WIBOR	1	12 873	12 942	0.26%
Interest Rate Swap CC211110 26.11.2021	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa stała EURIBOR	1	-17 142	-17 052	-0.34%
Interest Rate Swap CC211110 26.11.2021	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa zmienna WIBOR	1	17 142	17 179	0.34%
Interest Rate Swap CC21114 26.11.2021	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa stała EURIBOR	1	-9 109	-8 954	-0.18%
Interest Rate Swap CC21114 26.11.2021	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa zmienna WIBOR	1	9 109	9 125	0.18%
Interest Rate Swap CC21118 26.11.2021	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	JP Morgan Chase & Co	Stany Zjednoczone	Stopa stała EURIBOR	1	-8 076	-8 039	-0.16%
Interest Rate Swap CC21118 26.11.2021	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	JP Morgan Chase & Co	Stany Zjednoczone	Stopa zmienna WIBOR	1	8 076	8 093	0.16%
Interest Rate Swap CC21124 03.12.2021	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	EURIBOR STOPA STAŁA - ZMIENNA/WIBOR STOPA STAŁA-ZMIENNA	1	59 458	59 892	1.19%
Interest Rate Swap CC21124 03.12.2021	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	EURIBOR STOPA STAŁA - ZMIENNA/WIBOR STOPA STAŁA-ZMIENNA	1	-59 458	-59 534	-1.18%
Interest Rate Swap CC22092 05.09.2022	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa stała EURIBOR	1	-15 875	-15 857	-0.32%
Interest Rate Swap CC22092 05.09.2022	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa zmienna WIBOR	1	15 875	15 972	0.32%
Interest Rate Swap CC220920 05.09.2022	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa stała EURIBOR	1	-7 080	-7 040	-0.14%
Interest Rate Swap CC220920 05.09.2022	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa zmienna WIBOR	1	7 080	7 123	0.14%
Interest Rate Swap CC23067 07.06.2023	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa stała EURIBOR	1	-7 439	-7 412	-0.15%
Interest Rate Swap CC23067 07.06.2023	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa zmienna WIBOR	1	7 439	7 451	0.15%
Interest Rate Swap CC23074 06.07.2023	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	The Goldman Sachs Group Inc.	Stany Zjednoczone	Stopa stała EURIBOR	1	-9 103	-9 123	-0.18%

Pekao Konserwatywny (subfundusz w Pekao FIO)

Sprawozdanie półroczne - za okres półroczny kończący się 30.06.2019

Zestawienie Lokat - tabele uzupełniające

Interest Rate Swap CC23074 06.07.2023	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	The Goldman Sachs Group Inc.	Stany Zjednoczone	Stopa zmienna WIBOR	1	9 103	9 182	0.18%
Interest Rate Swap CC240125 15.01.2024	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa stała EURIBOR	1	-4 794	-4 796	-0.10%
Interest Rate Swap CC240125 15.01.2024	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa zmienna WIBOR	1	4 794	4 829	0.10%
Interest Rate Swap CC24013 15.01.2024	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	EURIBOR STOPA STAŁA - ZMIENNA/WIBOR STOPA STAŁA - ZMIENNA	1	33 720	34 001	0.68%
Interest Rate Swap CC24013 15.01.2024	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa stała EURIBOR	1	-33 720	-34 788	-0.69%
Interest Rate Swap CC240710 09.07.2024	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	The Goldman Sachs Group Inc.	Stany Zjednoczone	Stopa stała EURIBOR	1	-5 017	-5 064	-0.10%
Interest Rate Swap CC240710 09.07.2024	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	The Goldman Sachs Group Inc.	Stany Zjednoczone	Stopa zmienna WIBOR	1	5 017	5 060	0.10%
Interest Rate Swap CC240713 09.07.2024	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa stała EURIBOR	1	-5 049	-5 063	-0.10%
Interest Rate Swap CC240713 09.07.2024	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa zmienna WIBOR	1	5 049	5 092	0.10%
Interest Rate Swap CC240715 09.07.2024	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa stała EURIBOR	1	-5 027	-5 012	-0.10%
Interest Rate Swap CC240715 09.07.2024	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa zmienna WIBOR	1	5 027	5 070	0.10%
Interest Rate Swap CC24072 09.07.2024	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	EURIBOR STOPA STAŁA - ZMIENNA/WIBOR STOPA STAŁA - ZMIENNA	1	10 282	10 370	0.21%
Interest Rate Swap CC24072 09.07.2024	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa stała EURIBOR	1	-10 282	-10 421	-0.21%
Interest Rate Swap CC24076 09.07.2024	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	EURIBOR STOPA STAŁA - ZMIENNA/WIBOR STOPA STAŁA - ZMIENNA	1	31 494	31 764	0.63%
Interest Rate Swap CC24076 09.07.2024	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa stała EURIBOR	1	-31 494	-31 048	-0.62%
Interest Rate Swap CC24078 09.07.2024	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa stała EURIBOR	1	-15 146	-15 151	-0.30%
Interest Rate Swap CC24078 09.07.2024	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa zmienna WIBOR	1	15 146	15 276	0.30%
Interest Rate Swap CC250110 20.01.2025	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BANK POLSKA KASA OPIEKI SA (Emitent)	Polska	Stopa stała EURIBOR	1	-22 709	-29 916	-0.59%
Interest Rate Swap CC250110 20.01.2025	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BANK POLSKA KASA OPIEKI SA (Emitent)	Polska	Stopa zmienna WIBOR	1	22 709	29 807	0.59%
Interest Rate Swap CC250111 20.01.2025	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa stała EURIBOR	1	-22 788	-30 003	-0.60%
Interest Rate Swap CC250111 20.01.2025	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa zmienna WIBOR	1	22 788	29 948	0.60%
Interest Rate Swap CC25012 20.01.2025	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	EURIBOR STOPA STAŁA - ZMIENNA/WIBOR STOPA STAŁA - ZMIENNA	1	16 910	22 339	0.44%

Pekao Konserwatywny (subfundusz w Pekao FIO)

Sprawozdanie półroczne - za okres półroczny kończący się 30.06.2019

Zestawienie Lokat - tabele uzupełniające

Interest Rate Swap CC25012 20.01.2025	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa stała EURIBOR	1	-16 910	-22 019	-0.44%
Interest Rate Swap CC25015 20.01.2025	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	EURIBOR STOPA STAŁA - ZMIENNA/WIBOR STOPA STAŁA-ZMIENNA	1	11 494	11 587	0.23%
Interest Rate Swap CC25015 20.01.2025	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa stała EURIBOR	1	-11 494	-11 380	-0.23%
Interest Rate Swap CC25017 20.01.2025	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa stała EURIBOR	1	-11 429	-11 460	-0.23%
Interest Rate Swap CC25017 20.01.2025	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa zmienna WIBOR	1	11 429	11 521	0.23%
Interest Rate Swap CC25091 09.09.2025	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	The Goldman Sachs Group Inc.	Stany Zjednoczone	Stopa stała EURIBOR	1	-13 526	-13 871	-0.28%
Interest Rate Swap CC25091 09.09.2025	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	The Goldman Sachs Group Inc.	Stany Zjednoczone	Stopa zmienna WIBOR	1	13 526	13 604	0.27%
Interest Rate Swap CC26044 06.04.2026	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	JP Morgan Chase & Co	Stany Zjednoczone	LIBOR USD STOPA STAŁA - ZMIENNA/WIBOR STOPA STAŁA-ZMIENNA	1	-16 957	-18 055	-0.36%
Interest Rate Swap CC26044 06.04.2026	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	JP Morgan Chase & Co	Stany Zjednoczone	Stopa zmienna WIBOR	1	16 957	17 032	0.34%
Interest Rate Swap CI20082R 03.08.2020	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	mBank SA (Emitent)	Polska	PRIBOR STOPA STAŁA/ZMIENNA	1	0	1 596	0.03%
Interest Rate Swap CI20088R 03.08.2020	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	PRIBOR STOPA STAŁA/ZMIENNA	1	0	-1 130	-0.02%
Interest Rate Swap CI21031R 05.03.2021	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BANK HANDLOWY W WARSZAWIE SA (Emitent)	Polska	BUBOR STOPA STAŁA/ZMIENNA	1	0	-20	0.00%
Interest Rate Swap CI210417R 21.04.2021	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BANK HANDLOWY W WARSZAWIE SA (Emitent)	Polska	BUBOR STOPA STAŁA/ZMIENNA	1	0	-275	-0.01%
Interest Rate Swap CI210425R 21.04.2021	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	Wielka Brytania	LIBOR USD STOPA STAŁA/ZMIENNA	1	0	-97	0.00%
Interest Rate Swap CI210434R 19.04.2021	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	BUBOR STOPA STAŁA/ZMIENNA	1	0	89	0.00%
Interest Rate Swap CI210435R 21.04.2021	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	BUBOR STOPA STAŁA/ZMIENNA	1	0	34	0.00%
Interest Rate Swap CI210438R 21.04.2021	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	Wielka Brytania	BUBOR STOPA STAŁA/ZMIENNA	1	0	134	0.00%
Interest Rate Swap CI210443R 21.04.2021	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	Wielka Brytania	LIBOR USD STOPA STAŁA/ZMIENNA	1	0	-112	0.00%
Interest Rate Swap CI210446R 21.04.2021	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	The Goldman Sachs Group Inc.	Stany Zjednoczone	LIBOR USD STOPA STAŁA/ZMIENNA	1	0	-104	0.00%
Interest Rate Swap CI21048R 19.04.2021	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	BUBOR STOPA STAŁA/ZMIENNA	1	0	29	0.00%
Interest Rate Swap CI21051R 14.05.2021	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	BUBOR STOPA STAŁA/ZMIENNA	1	0	-15	0.00%
Interest Rate Swap CI21055R 17.05.2021	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BANK HANDLOWY W WARSZAWIE SA (Emitent)	Polska	BUBOR STOPA STAŁA/ZMIENNA	1	0	-11	0.00%
Interest Rate Swap CI21056R 31.05.2021	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	Wielka Brytania	LIBOR USD STOPA STAŁA/ZMIENNA	1	0	-108	0.00%
Interest Rate Swap CI210814R 05.08.2021	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	PRIBOR STOPA STAŁA/ZMIENNA	1	0	-432	-0.01%

Pekao Konserwatywny (subfundusz w Pekao FIO)

Sprawozdanie półroczne - za okres półroczny kończący się 30.06.2019

Zestawienie Lokat - tabele uzupełniające

Interest Rate Swap CI210818R 09.08.2021	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	PRIBOR STOPA STAŁA/ZMIENNA	1	0	-423	-0.01%
Interest Rate Swap CI21082R 05.08.2021	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	mBank SA (Emitent)	Polska	PRIBOR STOPA STAŁA/ZMIENNA	1	0	799	0.02%
Interest Rate Swap CI21087R 09.08.2021	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	mBank SA (Emitent)	Polska	PRIBOR STOPA STAŁA/ZMIENNA	1	0	919	0.02%
Interest Rate Swap CI220310R 23.03.2022	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	Wielka Brytania	LIBOR USD STOPA STAŁA/ZMIENNA	1	0	-425	-0.01%
Interest Rate Swap CI220315R 23.03.2022	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	LIBOR USD STOPA STAŁA/ZMIENNA	1	0	-391	-0.01%
Interest Rate Swap CI220319R 23.03.2022	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	LIBOR USD STOPA STAŁA/ZMIENNA	1	0	-215	0.00%
Interest Rate Swap CI220320R 23.03.2022	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	The Goldman Sachs Group Inc.	Stany Zjednoczone	LIBOR USD STOPA STAŁA/ZMIENNA	1	0	-63	0.00%
Interest Rate Swap CI220324R 23.03.2022	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	LIBOR USD STOPA STAŁA/ZMIENNA	1	0	-210	0.00%
Interest Rate Swap CI220326R 23.03.2022	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	The Goldman Sachs Group Inc.	Stany Zjednoczone	LIBOR USD STOPA STAŁA/ZMIENNA	1	0	-153	0.00%
Interest Rate Swap CI22032R 23.03.2022	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	LIBOR USD STOPA STAŁA/ZMIENNA	1	0	-153	0.00%
Interest Rate Swap CI220330R 23.03.2022	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	The Goldman Sachs Group Inc.	Stany Zjednoczone	LIBOR USD STOPA STAŁA/ZMIENNA	1	0	-178	0.00%
Interest Rate Swap CI220333R 23.03.2022	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	LIBOR USD STOPA STAŁA/ZMIENNA	1	0	-73	0.00%
Interest Rate Swap CI220335R 23.03.2022	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	Wielka Brytania	LIBOR USD STOPA STAŁA/ZMIENNA	1	0	-42	0.00%
Interest Rate Swap CI22042R 19.04.2022	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa stała EURIBOR/Stopa zmienna EURIBOR	1	0	-28	0.00%
Interest Rate Swap CI22054R 23.05.2022	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	LIBOR USD STOPA STAŁA/ZMIENNA	1	0	-218	0.00%
Interest Rate Swap CI220910R 26.09.2022	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	Wielka Brytania	LIBOR USD STOPA STAŁA/ZMIENNA	1	0	-354	-0.01%
Interest Rate Swap CI220920R 26.09.2022	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	LIBOR USD STOPA STAŁA/ZMIENNA	1	0	-41	0.00%
Interest Rate Swap CI220923R 26.09.2022	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	LIBOR USD STOPA STAŁA/ZMIENNA	1	0	-13	0.00%
Interest Rate Swap CI220925R 26.09.2022	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	The Goldman Sachs Group Inc.	Stany Zjednoczone	LIBOR USD STOPA STAŁA/ZMIENNA	1	0	-19	0.00%
Interest Rate Swap CI22094R 26.09.2022	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	Wielka Brytania	LIBOR USD STOPA STAŁA/ZMIENNA	1	0	-561	-0.01%
Interest Rate Swap CI22096R 26.09.2022	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Societe Generale	Polska	LIBOR USD STOPA STAŁA/ZMIENNA	1	0	-413	-0.01%
Interest Rate Swap CI23032R 17.03.2023	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	The Goldman Sachs Group Inc.	Stany Zjednoczone	LIBOR USD STOPA STAŁA/ZMIENNA	1	0	-833	-0.02%
Interest Rate Swap CI23035R 17.03.2023	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	LIBOR USD STOPA STAŁA/ZMIENNA	1	0	-539	-0.01%

Pekao Konserwatywny (subfundusz w Pekao FIO)

Sprawozdanie półroczne - za okres półroczny kończący się 30.06.2019

Zestawienie Lokat - tabele uzupełniające

Interest Rate Swap CI23037R 17.03.2023	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	LIBOR USD STOPA STAŁA/ZMIENNA	1	0	-292	-0.01%
Interest Rate Swap CI23038R 17.03.2023	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	LIBOR USD STOPA STAŁA/ZMIENNA	1	0	-364	-0.01%
Interest Rate Swap CI23041R 20.04.2023	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	LIBOR USD STOPA STAŁA/ZMIENNA	1	0	-1 126	-0.02%
Interest Rate Swap CI23044R 24.04.2023	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	LIBOR USD STOPA STAŁA/ZMIENNA	1	0	-310	-0.01%
Interest Rate Swap CI23063R 07.06.2023	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa stała EURIBOR\Stopa zmienna EURIBOR	1	0	-188	0.00%
Interest Rate Swap CI240110R 22.01.2024	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	The Goldman Sachs Group Inc.	Stany Zjednoczone	LIBOR USD STOPA STAŁA/ZMIENNA	1	0	-437	-0.01%
Interest Rate Swap CI240114R 24.08.2023	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	The Goldman Sachs Group Inc.	Stany Zjednoczone	LIBOR USD STOPA STAŁA/ZMIENNA	1	0	-257	-0.01%
Interest Rate Swap CI240127R 22.01.2024	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	LIBOR USD STOPA STAŁA/ZMIENNA	1	0	-62	0.00%
Interest Rate Swap CI240129R 22.01.2024	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	The Goldman Sachs Group Inc.	Stany Zjednoczone	LIBOR USD STOPA STAŁA/ZMIENNA	1	0	-51	0.00%
Interest Rate Swap CI24018R 22.01.2024	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	The Goldman Sachs Group Inc.	Stany Zjednoczone	LIBOR USD STOPA STAŁA/ZMIENNA	1	0	-483	-0.01%
Interest Rate Swap CI260410R 06.04.2026	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	Wielka Brytania	LIBOR USD STOPA STAŁA/ZMIENNA	1	0	-46	0.00%
Interest Rate Swap CI26045R 06.04.2026	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	The Goldman Sachs Group Inc.	Stany Zjednoczone	LIBOR USD STOPA STAŁA/ZMIENNA	1	0	-727	-0.01%
Interest Rate Swap CI26062R 01.06.2026	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	LIBOR USD STOPA STAŁA/ZMIENNA	1	0	-1 938	-0.04%
Interest Rate Swap CI270211R 23.02.2027	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	PRIBOR STOPA STAŁA/ZMIENNA	1	0	448	0.01%
Interest Rate Swap CI27024R 22.02.2027	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BANK HANDLOWY W WARSZAWIE SA (Emitent)	Polska	PRIBOR STOPA STAŁA/ZMIENNA	1	0	-621	-0.01%
Interest Rate Swap CI27026R 23.02.2027	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BANK HANDLOWY W WARSZAWIE SA (Emitent)	Polska	PRIBOR STOPA STAŁA/ZMIENNA	1	0	-415	-0.01%
Interest Rate Swap CI27028R 22.02.2027	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	PRIBOR STOPA STAŁA/ZMIENNA	1	0	679	0.01%
Interest Rate Swap IR21073R 26.07.2021	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI SA (Emitent)	Polska	Stopa stała WIBOR\Stopa zmienna WIBOR	1	0	15	0.00%
Interest Rate Swap IR21077R 26.07.2021	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BANK POLSKA KASA OPIEKI SA (Emitent)	Polska	Stopa stała WIBOR\Stopa zmienna WIBOR	1	0	-18	0.00%
Interest Rate Swap IR22032R 07.03.2022	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	mBank SA (Emitent)	Polska	Stopa stała WIBOR	1	0	-425	-0.01%
Interest Rate Swap IR220412R 25.04.2022	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa stała WIBOR\Stopa zmienna WIBOR	1	0	17	0.00%

Pekao Konserwatywny (subfundusz w Pekao FIO)

Sprawozdanie półroczne - za okres półroczny kończący się 30.06.2019

Zestawienie Lokat - tabele uzupełniające

Interest Rate Swap IR22044R 25.04.2022	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Santander Bank Polska (Emitent)	Polska	Stopa stała WIBOR/Stopa zmienna WIBOR	1	0	6	0.00%
Interest Rate Swap IR22047R 25.04.2022	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa stała WIBOR/Stopa zmienna WIBOR	1	0	-9	0.00%
Interest Rate Swap IR22099R 23.09.2022	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	The Goldman Sachs Group Inc.	Stany Zjednoczone	Stopa stała WIBOR/Stopa zmienna WIBOR	1	0	29	0.00%
Interest Rate Swap IR230113R 25.01.2023	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa stała WIBOR/Stopa zmienna WIBOR	1	0	-161	0.00%
Interest Rate Swap IR230115R 25.01.2023	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa stała WIBOR/Stopa zmienna WIBOR	1	0	-109	0.00%
Interest Rate Swap IR23011R 25.01.2023	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Santander Bank Polska (Emitent)	Polska	Stopa stała WIBOR/Stopa zmienna WIBOR	1	0	-88	0.00%
Interest Rate Swap IR23015R 25.01.2023	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	ING BANK ŚLĄSKI SA	Polska	Stopa stała WIBOR/Stopa zmienna WIBOR	1	0	-149	0.00%
Interest Rate Swap IR23016R 25.01.2023	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BANK HANDLOWY W WARSZAWIE SA	Polska	Stopa stała WIBOR/Stopa zmienna WIBOR	1	0	-129	0.00%
Interest Rate Swap IR23019R 25.01.2023	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa stała WIBOR/Stopa zmienna WIBOR	1	0	-149	0.00%
Interest Rate Swap IR240410R 25.04.2024	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa stała WIBOR/Stopa zmienna WIBOR	1	0	-301	-0.01%
Interest Rate Swap IR240426R 25.04.2024	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BANK HANDLOWY W WARSZAWIE SA (Emitent)	Polska	Stopa zmienna WIBOR/Stopa stała WIBOR	1	0	839	0.02%
Interest Rate Swap IR24046R 25.04.2024	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	The Goldman Sachs Group Inc.	Stany Zjednoczone	Stopa stała WIBOR/Stopa zmienna WIBOR	1	0	-217	0.00%
Interest Rate Swap IR24049R 25.04.2024	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	The Goldman Sachs Group Inc.	Stany Zjednoczone	Stopa stała WIBOR/Stopa zmienna WIBOR	1	0	-344	-0.01%
Interest Rate Swap IR24063R 05.06.2024	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	Wielka Brytania	Stopa stała WIBOR/Stopa zmienna WIBOR	1	0	-72	0.00%
Interest Rate Swap IR24066R 25.06.2024	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	The Goldman Sachs Group Inc.	Stany Zjednoczone	Stopa stała WIBOR/Stopa zmienna WIBOR	1	0	70	0.00%
Interest Rate Swap IR24101R 25.10.2024	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	ING BANK ŚLĄSKI SA	Polska	Stopa stała WIBOR/Stopa zmienna WIBOR	1	0	-28	0.00%
Interest Rate Swap IR250711R 25.07.2025	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	Wielka Brytania	Stopa stała WIBOR/Stopa zmienna WIBOR	1	0	-467	-0.01%
Interest Rate Swap IR26073R 27.07.2026	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Santander Bank Polska (Emitent)	Polska	Stopa stała WIBOR/Stopa zmienna WIBOR	1	0	-1 203	-0.02%
Interest Rate Swap IR26077R 27.07.2026	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	The Goldman Sachs Group Inc.	Stany Zjednoczone	Stopa stała WIBOR/Stopa zmienna WIBOR	1	0	-595	-0.01%
Interest Rate Swap IR26083R 25.08.2026	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa stała WIBOR/Stopa zmienna WIBOR	1	0	-955	-0.02%
Interest Rate Swap IR26084R 25.08.2026	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	ING BANK ŚLĄSKI SA	Polska	Stopa stała WIBOR/Stopa zmienna WIBOR	1	0	-606	-0.01%

Pekao Konserwatywny (subfundusz w Pekao FIO)

Sprawozdanie półroczne - za okres półroczny kończący się 30.06.2019

Zestawienie Lokat - tabele uzupełniające

Interest Rate Swap IR280411R 25.04.2028	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BANK HANDLOWY W WARSZAWIE SA (Emitent)	Polska	Stopa stała WIBOR/Stopa zmienna WIBOR	1	0	-256	-0.01%
Interest Rate Swap IR280414R 25.04.2028	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa stała WIBOR/Stopa zmienna WIBOR	1	0	-466	-0.01%
Interest Rate Swap IR280417R 25.04.2028	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BANK HANDLOWY W WARSZAWIE SA (Emitent)	Polska	Stopa zmienna WIBOR/Stopa stała WIBOR	1	0	381	0.01%
Interest Rate Swap IR280419R 25.04.2028	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BANK HANDLOWY W WARSZAWIE SA (Emitent)	Polska	Stopa zmienna WIBOR/Stopa stała WIBOR	1	0	1 923	0.04%
Interest Rate Swap IR28046R 25.04.2028	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	Wielka Brytania	Stopa stała WIBOR/Stopa zmienna WIBOR	1	0	-814	-0.02%
Interest Rate Swap IR28049R 25.04.2028	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	mBank SA (Emitent)	Polska	Stopa stała WIBOR/Stopa zmienna WIBOR	1	0	-398	-0.01%
Suma:							0	-6 077	-0.12%

DEPOZYTY	Nazwa banku	Kraj siedziby banku	Waluta	Warunki oprocentowania	Wartość wg ceny nabycia w danej walucie w tys.	Wartość wg ceny nabycia w tys.	Wartość wg wyceny na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość wg wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
W walutach państw należących do OECD						361 598		365 814	7.28%
Lokata terminowa 365 dniowa do 2019-07-04	mBank SA	Polska	PLN	2.20 (Stały kupon)	110 000	110 000	112 393	112 393	2.23%
Lokata terminowa 365 dniowa do 2019-11-08	Haitong Bank SA Oddział w Polsce	Polska	PLN	2.35 (Stały kupon)	30 000	30 000	30 450	30 450	0.61%
Lokata terminowa 273 dniowa do 2019-08-08	BANK BGZ BNP PARIBAS SA (Emitent)	Polska	PLN	1.90 (Stały kupon)	50 000	50 000	50 608	50 608	1.01%
Lokata terminowa 364 dniowa do 2019-11-08	Santander Bank Polska S.A.	Polska	PLN	2.05 (Stały kupon)	50 000	50 000	50 652	50 652	1.01%
Lokata terminowa 365 dniowa do 2020-05-21	Santander Bank Polska S.A.	Polska	PLN	2.00 (Stały kupon)	50 000	50 000	50 106	50 106	1.00%
Lokata O/N 3 dniowa do 2019-07-01	BANK POLSKA KASA OPIEKI SA	Polska	CZK	0.90 (Stały kupon)	1 265	212	1 265	212	0.00%
Lokata O/N 3 dniowa do 2019-07-01	BANK POLSKA KASA OPIEKI SA	Polska	USD	1.75 (Stały kupon)	19 120	71 386	19 122	71 393	1.42%
W walutach państw nienależących do OECD						0		0	0.00%
Suma:						361 598		365 814	7.28%

Pekao Konserwatywny (subfundusz w Pekao FIO)

Sprawozdanie półroczne - za okres półroczny kończący się 30.06.2019
Zestawienie Lokat - Tabele Dodatkowe

GRUPY KAPITAŁOWE O KTÓRYCH MOWA W ART. 98 USTAWY	Wartość wg wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
Grupa Banco Santander	323 072	6.44%
Grupa Kapitałowa mBank S.A.	28 395	0.56%
Grupa ING	21 234	0.43%
Grupa PBG w upadłości układowej	1 389	0.02%
Grupa Banku PKO BP	53 973	1.07%
Grupa PZU S.A.	226 800	4.51%
Suma:	654 863	13.03%

Składniki lokat nabyte od podmiotów o których mowa w art. 107 ustawy	Wartość wg wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
ACTION SA w restrukturyzacji Seria ACT01 040717 PLACTIN00034	1 197	0.02%
BANK POLSKA KASA OPIEKI SA (Emitent) Seria A PLPEKAO00289	12 092	0.24%
BANK POLSKA KASA OPIEKI SA (Emitent) Seria D PLPEKAO00313	10 025	0.20%
BANK POLSKA KASA OPIEKI SA (Emitent) Seria DC137P020120	15 162	0.30%
ENEA SA Seria ENEA0624 PLENEA000096	27 309	0.54%
Forward Waluta CZK FW907033 17.07.2019	0	0.00%
Forward Waluta EUR FW907048 05.07.2019	32	0.00%
Forward Waluta EUR FW907066 22.07.2019	104	0.00%
Forward Waluta USD FW908041 29.08.2019	625	0.01%
Forward Waluta USD FW908044 29.08.2019	65	0.00%
Forward Waluta USD FW909007 09.09.2019	208	0.00%

Pekao Konserwatywny (subfundusz w Pekao FIO)

Sprawozdanie półroczne - za okres półroczny kończący się 30.06.2019

Zestawienie Lokat - Tabele Dodatkowe

GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE SA Seria C PLGPW0000066	24 522	0.49%
Interest Rate Swap CC250110 20.01.2025	29 807	0.59%
Interest Rate Swap CC250110 20.01.2025	-29 916	-0.59%
Interest Rate Swap IR21073R 26.07.2021	-3 612	-0.07%
Interest Rate Swap IR21077R 26.07.2021	-1 822	-0.04%
KRUK SA Seria AC1 PLKRK0000408	1 751	0.03%
LC CORP SA Seria LCC006100521 PLLCCRP00082	1 009	0.02%
Lokata O/N 3 dniowa do 2019-07-01	71 605	1.42%
MARVIPOL SA Seria Y PLMRVDV00037	3 476	0.07%
MBANK HIPOTECZNY SA Seria BRE [K31]	52 265	1.04%
ORLEN CAPITAL AB XS1429673327	18 162	0.36%
PEKAO BANK HIPOTECZNY SA PLBPHHP00176	17 058	0.34%
Pekao Lesing Sp. z o.o. Seria PEKAL008 270320	20 004	0.40%
Pekao Lesing Sp. z o.o. Seria PEKAL023 010719	29 998	0.60%
Pekao Lesing Sp. z o.o. Seria PEKAL024 010819	29 945	0.60%
Pekao Lesing Sp. z o.o. Seria PEKAL026 020919	34 871	0.69%
Pekao Lesing Sp. z o.o. Seria PEKAL027 011019	9 946	0.20%
PGE POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA SA Seria PGE002210526 PLPGER000069	20 065	0.40%
PS0721 PL0000109153	50 960	1.01%
Ronson Europe N.V. Seria M PLRNSER00136	813	0.02%

Pekao Konserwatywny (subfundusz w Pekao FIO)

Sprawozdanie półroczne - za okres półroczny kończący się 30.06.2019

Zestawienie Lokat - Tabele Dodatkowe

SANTANDER CONSUMER BANK SA Seria SCB00034	25 112	0.50%
WZ0524 PL0000110615	39 826	0.79%
Suma:	512 664	10.18%

Pekao Konserwatywny (subfundusz w Pekao FIO)

Sprawozdanie półroczne - za okres półroczny kończący się 30.06.2019

Bilans

[Kwoty w tys. zł / wartości JU w zł]

BILANS	30.06.2019	31.12.2018
I. Aktywa	5 029 182	5 095 289
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	43 510	122 217
2. Należności	2	143 066
3. Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	8 599	0
4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	2 930 203	2 492 946
- dłużne papiery wartościowe	2 930 203	2 492 946
5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	2 046 868	2 337 060
- dłużne papiery wartościowe	1 660 859	1 543 285
6. Nieruchomości	0	0
7. Pozostałe aktywa	0	0
II. Zobowiązania	1 256 017	1 367 560
III. Aktywa netto (I - II)	3 773 165	3 727 729
IV. Kapitał funduszu	3 012 286	3 000 338
1. Kapitał wpłacony	21 661 099	21 271 261
2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-18 648 813	-18 270 923
V. Dochody zatrzymane	751 058	706 860
1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	688 216	662 193
2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	62 842	44 667
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	9 821	20 531
VII. Kapitał funduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	3 773 165	3 727 729
Liczba zarejestrowanych jednostek uczestnictwa	19 081 560.600	19 021 012.577
Kategoria A	17 932 724.513	17 894 385.976
Kategoria E	0.000	0.000
Kategoria I	1 148 836.087	1 126 626.601
Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa *	197.74	195.98
Kategoria A	197.74	195.98
Kategoria E	197.74	195.98
Kategoria I	197.74	195.98

**)W przypadku zbywania jednostek uczestnictwa różnych kategorii, dla tych kategorii, dla których jednostki uczestnictwa są obciążane kosztami wynagrodzenia według jednakowych stawek oraz w przypadku, gdy nie nastąpiło zbycie jednostek uczestnictwa danej kategorii: wartość jednostki uczestnictwa danej kategorii jest tożsama z wartością dla kategorii A. Więcej informacji można znaleźć w prospekcie informacyjnym Funduszu*

Pekao Konserwatywny (subfundusz w Pekao FIO)

Sprawozdanie półroczne - za okres półroczny kończący się 30.06.2019

Rachunek Wyniku

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

RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI	01-01-2019 - 30-06-2019	01-01-2018 - 31-12-2018	01-01-2018 - 30-06-2018
I. Przychody z lokat	52 328	92 245	45 421
Dywidendy i inne udziały w zyskach	0	0	0
Przychody odsetkowe	52 328	90 911	40 966
Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	0	0	0
Dodatnie saldo różnic kursowych	0	1 239	4 455
Pozostałe	0	95	0
II. Koszty funduszu	26 305	44 328	17 510
Wynagrodzenie dla Towarzystwa	17 849	32 472	14 691
Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0	0
Opłaty dla depozytariusza	176	497	226
Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów	0	0	0
Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	3	4	3
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	7 902	11 266	2 518
Koszty związane z prowadzeniem nieruchomości	0	0	0
Ujemne saldo różnic kursowych	338	0	0
Pozostałe	37	89	72
III. Koszty pokrywane przez towarzystwo	0	0	0
IV. Koszty funduszu netto (II-III)	26 305	44 328	17 510
V. Przychody z lokat netto (I-IV)	26 023	47 917	27 911
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	7 465	15 124	2 463
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	18 175	-11 922	964
- z tytułu różnic kursowych	6 373	-6 086	1 788
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	-10 710	27 046	1 499
- z tytułu różnic kursowych	-7 957	13 643	4 362
VII. Wynik z operacji (V+-VI)	33 488	63 041	30 374
Wynik z operacji przypadający na jednostkę uczestnictwa *	1.76	3.56	1.82
Kategoria A	1.76	3.56	1.82
Kategoria I	1.76	3.56	1.82
Kategoria E	1.76	3.56	1.82

) Wynik z operacji przypadający na jednostkę uczestnictwa (w zestawieniu 'Rachunek wyniku z operacji') ustalany jest jako zmiana Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa (w okresie prezentowanym, zgodnie z wartościami zaprezentowanymi w zestawieniu 'Bilans')

Pekao Konserwatywny (subfundusz w Pekao FIO)

Sprawozdanie półroczne - za okres półroczny kończący się 30.06.2019

Zestawienie zmian

[Kwoty w tys. zł / wartości JU w zł]

ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO	01-01-2019 - 30-06-2019		01-01-2018 - 31-12-2018	
I. Zmiana wartości aktywów netto				
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	3 727 729		3 025 108	
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy	33 488		63 041	
a) przychody z lokat netto	26 023		47 917	
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	18 175		-11 922	
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	-10 710		27 046	
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	33 488		63 041	
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)	11 948		639 580	
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału)	389 838		1 379 884	
b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału)	-377 890		-740 304	
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym (3-4+-5)	45 436		702 621	
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	3 773 165		3 727 729	
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	3 749 648		3 503 265	
II. Zmiana liczby jednostek uczestnictwa				
Zmiana liczby jednostek w okresie sprawozdawczym w rozbiciu na kategorie				
Kategoria A				
Liczba zbytych jednostek uczestnictwa	1 715 783.999		6 494 205.141	
Liczba odkupionych jednostek uczestnictwa	1 677 445.465		3 518 241.995	
Saldo zmian	38 338.537		2 975 963.141	
Kategoria I				
Liczba zbytych jednostek uczestnictwa	288 413.668		639 812.258	
Liczba odkupionych jednostek uczestnictwa	266 204.182		315 743.579	
Saldo zmian	22 209.486		324 068.679	
Zmiana liczby jednostek od początku działalności funduszu w rozbiciu na kategorie				
Kategoria A				
Liczba zbytych jednostek uczestnictwa	131 452 945.740		129 737 161.741	
Liczba odkupionych jednostek uczestnictwa	113 520 221.230		111 842 775.765	
Saldo zmian	17 932 724.513		17 894 385.976	
Przewidywana liczba jednostek uczestnictwa	17 932 724.513		17 894 385.976	
Kategoria I				
Liczba zbytych jednostek uczestnictwa	7 079 409.237		6 790 995.569	
Liczba odkupionych jednostek uczestnictwa	5 930 573.150		5 664 368.968	
Saldo zmian	1 148 836.087		1 126 626.601	
Przewidywana liczba jednostek uczestnictwa	1 148 836.087		1 126 626.601	
III. Zmiana wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa				
1. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego				
Kategoria A	195.98		192.42	
Kategoria I	195.98		192.42	
Kategoria E	195.98		192.42	
2. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego				
Kategoria A	197.74		195.98	
Kategoria I	197.74		195.98	
Kategoria E	197.74		195.98	
3. Procentowa zmiana wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym				
Kategoria A	1.81%		1.85%	
Kategoria E	1.81%		1.85%	
Kategoria I	1.81%		1.85%	
4. Minimalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym i data wyceny				
Kategoria A	195.72	03.01.2019	192.42	03.01.2018
Kategoria E	195.72	03.01.2019	192.42	03.01.2018
Kategoria I	195.72	03.01.2019	192.42	03.01.2018

Pekao Konserwatywny (subfundusz w Pekao FIO)

Sprawozdanie półroczne - za okres półroczny kończący się 30.06.2019

Zestawienie zmian

[Kwoty w tys. zł / wartości JU w zł]

5. Maksymalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym i data wyceny				
Kategoria A	197.78	26.06.2019	196.09	21.12.2018
Kategoria E	197.78	26.06.2019	196.09	21.12.2018
Kategoria I	197.78	26.06.2019	196.09	21.12.2018
6. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa wg ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym				
Kategoria A	197.74	28.06.2019	195.98	28.12.2018
Kategoria E	197.74	28.06.2019	195.98	28.12.2018
Kategoria I	197.74	28.06.2019	195.98	28.12.2018
Procentowy udział kosztów funduszu w średniej wartości aktywów netto, w tym:		1.41%		1.27%
Wynagrodzenie dla Towarzystwa		0.96%		0.93%
Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję		-		-
Oplaty dla depozytariusza		0.01%		0.01%
Oplaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów		-		-
Usługi w zakresie rachunkowości		-		-
Usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu		-		-

Procentowa zmiana wartości i procentowy udział kosztów - prezentowane w skali roku.

Noty objaśniające

W niniejszych notach zawarte są uzupełniające dane o pozycjach bilansu i rachunku wyniku z operacji Subfunduszu oraz o zasadach prowadzenia rachunkowości Funduszu z wydzielonymi subfunduszami.

Nota - 1	Polityka rachunkowości Funduszu	1
Nota - 2	Należności Subfunduszu	5
Nota - 3	Zobowiązania Subfunduszu	6
Nota - 4	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6
Nota - 5	Ryzyka	7
Nota - 6	Instrumenty pochodne	10
Nota - 7	Transakcje przy zobowiązaniu się Subfunduszu lub drugiej strony do odkupu	15
Nota - 8	Kredyty i pożyczki	16
Nota - 9	Waluty i różnice kursowe	17
Nota - 10	Dochody i ich dystrybucja	19
Nota - 11	Koszty Subfunduszu	20
Nota - 12	Dane porównawcze o Jednostkach Uczestnictwa	21

Nota - 1 Polityka rachunkowości Funduszu

Przepisy prawne regulujące rachunkowość Funduszu i Subfunduszu

Rachunkowość Funduszu prowadzona była w okresie sprawozdawczym zgodnie z przepisami Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (t.j. Dz.U. z 2019. poz. 351) oraz Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Dz.U. Nr 249, poz. 1859) (dalej zwanym Rozporządzeniem o rachunkowości funduszy).

Zgodnie z Rozporządzeniem o rachunkowości funduszy, księgi rachunkowe subfunduszy wydzielonych w funduszu inwestycyjnym prowadzone są odrębnie.

Zasady ogólne / jednakowe dla wszystkich funduszy zarządzanych przez Pekao TFI SA

Zasady ujawniania i prezentacji informacji w sprawozdaniu finansowym

Sprawozdanie zostało sporządzone:

- w języku polskim i w walucie polskiej (kwoty w tysiącach złotych, z wyjątkiem wykazywania wartości na jednostkę uczestnictwa – wówczas z dokładnością do 0,01 zł);
- według stanu Ksiąg na dzień bilansowy, z uwzględnieniem zdarzeń następujących po tym dniu, dotyczących okresu sprawozdawczego;
- zgodnie z przepisami dotyczącymi rachunkowości funduszy w zakresie ustalenia wyniku z operacji, obejmującego: (a) przychody z lokat netto oraz (b) zrealizowany zysk (stratę) ze zbycia lokat i (c) niezrealizowany zysk (stratę) z wyceny lokat;
- zgodnie z zasadami rachunkowości określonymi w polityce rachunkowości funduszu oraz metodami wyceny obowiązującymi na dzień bilansowy;
- w formacie zgodnym z Rozporządzeniem o rachunkowości funduszy.

Sprawozdanie jednostkowe subfunduszu składa się z części opisowej obejmującej: (a) noty objaśniające i (b) informacje dodatkowe. Wprowadzenie do sprawozdania sporządzone jest dla sprawozdania połączonego.

W części tabelarycznej przedstawione zostały: (a) zestawienie lokat subfunduszu, (b) bilans subfunduszu, (c) rachunek wyniku z operacji dla subfunduszu, (d) zestawienie zmian w aktywach netto subfunduszu.

W zestawieniu 'Zestawienie lokat - tabele uzupełniające' instrumenty wierzycielskie prezentowane są w wartościach (co do wartości bieżącej) wraz z odsetkami naliczonymi.

W przypadku, gdy wycena wierzytelności (w tym zapadłych nierozliczonych) dokonywana jest z uwzględnieniem oszacowania kwot odzyskiwanych, w prezentacji takich instrumentów jako termin zapadalności wskazany jest termin kontraktowy, pierwotny, a stopy oprocentowania są historyczne.

W zestawieniu 'Zestawienie lokat – tabele dodatkowe' w tabeli 'Składniki lokat nabyte od podmiotów, o których mowa w art. 107 ustawy o funduszach inwestycyjnych' prezentowane są te składniki lokat (zarówno papiery wartościowe, jak i umowy mające za przedmiot prawa majątkowe), które były przedmiotem transakcji z Depozytariuszem Funduszu, akcjonariuszem Towarzystwa, podmiotami zależnymi bądź dominującymi w stosunku do Towarzystwa lub Depozytariusza.

Tabela 'Instrumenty rynku pieniężnego' w zestawieniu 'Zestawienie lokat – tabele dodatkowe' nie jest wypełniana, ponieważ dotyczy ona składników portfela wyłącznie funduszy inwestycyjnych typu funduszy rynku pieniężnego.

'Wynik z operacji przypadający na jednostkę uczestnictwa' (w zestawieniu 'Rachunek wyniku z operacji') ustalany jest jako zmiana Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa (w okresie prezentowanym, zgodnie z wartościami zaprezentowanymi w zestawieniu 'Bilans').

Środki pieniężne (w tym w walutach innych niż złoty) są ujawniane jako odpowiednie środki pieniężne w bilansie oraz notach objaśniających. Równocześnie, w zestawieniach lokat oraz w odpowiedniej pozycji w bilansie ujawniane są depozyty bankowe, w ramach pozycji 'Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku'.

W 'Zestawieniu lokat - Tabeli Głównej': ujawniane są m.in. niewystandaryzowane instrumenty pochodne, na których wynik z wyceny jest dodatni i takie pozycje prezentowane są w zestawieniu 'Bilans' (w aktywach w ramach pozycji 'Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku'). Składniki o wartości ujemnej stanowią zobowiązanie (odpowiednia prezentacja w zestawieniu Bilans' i są prezentowane w Nocie 3, a także są uwzględnione w 'Zestawieniu lokat – tabelach uzupełniających' oraz Nocie 6).

Prezentacja i klasyfikacja rynków notowania instrumentów dłużnych dokonywana jest w zakresie ich wykorzystania do ustalania wartości godziwej. Pomijane są rynki o relatywnie – w stosunku do posiadanego pakietu instrumentu – niewielkich obrotach. W sytuacji braku danych z rynku – wycena odbywa się poprzez wykorzystanie kosztu nabycia skorygowanego z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej.

Wynik z różnic kursowych prezentowany jest w jednej pozycji – odpowiednio do tego, czy ujemne, czy dodatnie różnice miały w okresie sprawozdawczym wyższą wartość. Jeśli występuje nadwyżka dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi – ta nadwyżka ujawniona zostaje w pozycji 'I.4 Przychody z lokat – Dodatnie różnice kursowe'. W przypadku nadwyżki ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi – prezentowana jest ona w pozycji 'II.12 Koszty funduszu – Ujemne saldo różnic kursowych'.

W Nocie 4 w tabeli 'Średni stan środków pieniężnych' ujawnia się środki pieniężne zgodnie z ich sposobem prezentacji w sprawozdaniu, z pominięciem depozytów bankowych.

Prezentacja (w Nocie-6) instrumentów pochodnych. Informacje ujawniane są dla każdego kontraktu osobno, w podziale na typy instrumentów pochodnych (FX FWD, FRA, IRS, *future*), przy czym:

- a) Dla kontraktów *IRS* (w tym dwuwalutowych)
 - termin płatności – prezentowana jest najbliższa data płatności
 - wartości przyszłych przepływów pieniężnych – szacowane są wartości takich przyszłych przepływów, według ich aktualnego ich oszacowania

– w przypadku, gdy kontrakt wymaga przepływów w dwóch różnych walutach – dla czytelności prezentacji ujawniane są osobno płatności w każdej walucie

b) Dla kontaktów *future*

- jako wartość instrumentu wykazywana jest wartość ustalona na podstawie kursu zamknięcia z rynku notowań kontaktu.

Prezentacja depozytów obejmuje wartości z uwzględnieniem odsetek naliczonych (bez dodatkowych ujawnień w należnościach).

W odniesieniu do informacji liczbowych dla jednostek uczestnictwa kategorii innych niż główna (A, np.: E, I):

- w przypadku, gdy jednostki takiej kategorii nie zostały nabyte – wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa równa jest wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa kategorii A,

- w przypadku, gdy wszystkie jednostki uczestnictwa danej kategorii zostaną odkupione (okresowo saldo liczby jednostek jest zerowe) – wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa nie ulega zmianie od ostatniej ogłoszonej wartości – do momentu odkupienia wszystkich jednostek uczestnictwa tej kategorii.

Przekształcenie funduszu w subfundusz wydzielony w funduszu inwestycyjnym z wydzielonymi subfunduszami skutkuje zamknięciem ksiąg funduszu i odpowiednim otwarciem księgi głównej subfunduszu. Subfundusz powstał z przekształcenia istniejącego wcześniej funduszu inwestycyjnego. W sprawozdaniach jednostkowych za okresy po przekształceniu (które miało przed okresem sprawozdawczym) dane są prezentowane w sposób ciągły wraz danymi sprzed przekształcenia (za cały okres istnienia Subfunduszu i funduszu, z którego przekształcenia Subfundusz powstał) chyba, że wskazane w danej sytuacji zostało co innego. Dotyczy to w szczególności sprawozdania za okres roku, w trakcie którego nastąpiło przekształcenie funduszu inwestycyjnego w Subfundusz. Dodatkowe informacje o przekształceniu oraz ujawnieniach zawarte są w informacji dodatkowej.

Jednostkowe sprawozdanie półroczne stanowi składnik połączonego sprawozdania półrocznego, które w całości: podlega przeglądowi przez biegłego rewidenta, jest ogłaszane na stronie <http://www.pekaotfi.pl> i podlega przekazaniu do Komisji.

Ujmowanie operacji dotyczących Subfunduszu w księgach rachunkowych

- 1) Księgi rachunkowe subfunduszy wydzielonych w funduszu inwestycyjnym prowadzone są odrębnie.
- 2) Zobowiązania wynikające z poszczególnych subfunduszy obciążają tylko te subfundusze oraz egzekucja może nastąpić tylko z aktywów subfunduszu, z którego wynikają zobowiązania.
- 3) Fundusz alokuje do subfunduszu koszty poniesione w związku z tym subfunduszem.
- 4) Transakcje portfelowe (nabycie oraz zbycie składników lokat) ujmuje się w księgach rachunkowych w dacie ich dokonania (zawarcia umowy).
- 5) Datą wprowadzenia do ksiąg rachunkowych transakcji na Jednostkach Uczestnictwa (zmian w kapitale wpłaconym lub kapitale wyłaconym) jest dzień zbycia lub odkupienia Jednostek Uczestnictwa. Transakcje te nie są uwzględniane w wyliczeniu Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa w dniu wprowadzenia ich do ksiąg rachunkowych.
- 6) Nabyte papiery wartościowe wprowadzane są do ksiąg rachunkowych według ceny nabycia, obejmującej wszystkie koszty poniesione w związku z nabyciem (w szczególności: prowizje maklerskie, koszt nabycia praw poboru – jeśli wykorzystane do nabycia akcji). W przypadku papierów wartościowych otrzymanych nieodpłatnie – ceną nabycia jest wartość 0.
- 7) Papiery wartościowe otrzymane w zamian za inne papiery wartościowe mają przypisaną cenę nabycia wynikającą z ceny nabycia papierów wartościowych wymienionych.
- 8) Zysk lub strata ze sprzedaży papierów wartościowych wyliczana jest metodą 'najdroższe sprzedaje się jako pierwsze', polegającą na przypisaniu sprzedanym papierom wartościowym najwyższej ceny nabycia danych papierów wartościowych. Zasada ta dotyczy także transakcji na walutach.
- 9) Dywidendy ujmowane są w księgach rachunkowych pierwszego dnia, gdy akcje danej spółki notowane są bez prawa do dywidendy.
- 10) Prawa poboru akcji rejestrowane są w pierwszym dniu notowań akcji danej spółki, gdy akcje notowane są bez praw. Niewykorzystane prawa poboru akcji, po zamknięciu subskrypcji, są umarzane.
- 11) Przychody z odsetek ujmowane są w księgach rachunkowych na zasadzie memoriałowej.

- 12) Koszty operacyjne ujmowane są w księgach rachunkowych na zasadzie memoriałowej.
- 13) Przychody z tytułu udzielonych pożyczek papierów wartościowych ujmowane są na zasadzie memoriałowej.
- 14) Papiery wartościowe będące przedmiotem pożyczki ujmowane są w księgach rachunkowych wraz innymi papierami wartościowymi.
- 15) Operacje na aktywach i pasywach wyrażonych w walutach obcych wykazywane są w walucie rozliczenia oraz w złotych polskich, po przeliczeniu według odpowiedniego kursu średniego ogłaszanego przez NBP, na dzień ujęcia operacji w księgach rachunkowych.

Wycena aktywów i pasywów Subfunduszu

Wycena aktywów subfunduszu (w tym w szczególności, papierów wartościowych) i ustalanie zobowiązań dokonywana jest każdego Dnia Wyceny Funduszu oraz na dzień sporządzenia sprawozdania w wartości godziwej, z wyjątkiem instrumentów, dla których wartość stanowi koszt nabycia skorygowany z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej.

W Dniu Wyceny wycena aktywów i ustalanie zobowiązań subfunduszu odbywa się według ustalonych stanów, określonych kursów, cen i wartości z godziny **23:30**.

- 1) Składniki lokat wyceniane są według następujących zasad:
 - Papiery wartościowe notowane na giełdach papierów wartościowych, w tym na GPW oraz *Rynku Treasury BondSpot Poland* (akcje, prawa do akcji, prawa poboru, obligacje Skarbu Państwa – w części związanej z nominalną) wyceniane są według kursów zamknięcia ogłaszanych przez prowadzącego dany rynek (w przypadku notowań ciągłych), lub ostatniego kursu jednolitego (w przypadku notowań jednolitych). W odniesieniu do papierów wartościowych notowanych równocześnie na kilku rynkach, dokonywany jest okresowy wybór rynku głównego (dla każdego papieru wartościowego), przy czym głównym kryterium brany pod uwagę są obroty danym papierem wartościowym w okresie miesięcznym. Dla instrumentów dłużnych dodatkowym kryterium jest skala obrotów danym instrumentem – odniesiona do wielkości zaangażowania.
 - W przypadku, gdy notowania papierów wartościowych na aktywnym rynku cechuje brak stałej możliwości pozyskiwania kursu zamknięcia (lub analogicznego), a jest możliwość skorzystania z danych od wyspecjalizowanego podmiotu zajmującego się dostarczaniem wycen takich papierów wartościowych, do wyceny w wartości godziwej wykorzystuje się tak pozyskane kursy (od Dostawcy Cen).
 - Papiery wartościowe dłużne notowane na rynkach aktywnych, dla których nie ma możliwości stałego uzyskiwania kursów z tych rynków ani od Dostawców Cen są wyceniane w wartości godziwej z wykorzystaniem modelu wyceny dyskontującego czynnikami rynkowymi przyszłe przepływy pieniężne.
 - Bony Skarbowe oraz nieskarbowe papiery wartościowe wierzycielskie, dla których nie ma możliwości uzyskiwania w sposób ciągły wartości rynkowej (w tym np. obligacje zamienne, bony handlowe i obligacje korporacyjne), wyceniane są metodą skorygowanej ceny nabycia, z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej z uwzględnieniem odpisów z tytułu trwałej utraty wartości.
 - Akcje, do czasu rozpoczęcia notowań na rynku giełdowym, wyceniane są według ceny nabycia, chyba, że do ich nabycia wykorzystano prawa poboru. W takim przypadku do ceny nabycia akcji dolicza się wartość tych praw i stosuje się zasadę ogólną, za wyjątkiem sytuacji, kiedy notowane akcje danej spółki odnotowują spadek ceny uzasadniający korektę wyliczonej wartości. Ponadto, w przypadku kolejnych emisji publicznych akcji spółki, której akcje danej emisji nie są notowane na rynku giełdowym, nowa cena emisyjna, po której została przeprowadzona emisja, staje się podstawą do wyceny akcji nienotowanych znajdujących się w portfelu.
 - Prawa poboru akcji nowej emisji, notowane na rynku giełdowym, wyceniane są wg tych notowań z uwzględnieniem kryterium wyboru rynku przedstawionego powyżej. Przed rozpoczęciem notowań przez Giełdę, prawa wyceniane są odpowiednio do jednorazowej zmiany wartości akcji dających te prawa. Wartość tych praw, jeśli nie odbywa się nimi obrót, nie ulega zmianie, chyba że notowane akcje danej spółki odnotowują spadek ceny uzasadniający korektę wartości praw poboru.
 - Papiery wartościowe nabyte z udzielonym przez kontrahenta przyrzeczeniem odkupu, w transakcji mającej na celu zabezpieczenie przekazanego depozytu pieniężnego (transakcje typu 'buy sell-back'), są wyceniane metodą skorygowanej ceny nabycia, przy czym korektę przeprowadza się z wykorzystaniem efektywnej stopy procentowej. Analogiczna zasada obowiązuje dla kontraktów sprzedaży z udzielonym przyrzeczeniem odkupu od kontrahenta ('sell buy-back')
 - W uzasadnionych przypadkach, gdy na skutek zdarzeń dotyczących posiadanych papierów wartościowych, którymi nie odbywa się obrót na rynku aktywnym, po analizie przypadku dokonywany jest stosowny odpis z tytułu trwałej utraty wartości (w ciężar niezrealizowanego wyniku z inwestycji) i w zestawieniu lokat papiery wartościowe wykazywane są z uwzględnieniem odpisu.
- 2) Fundusz korzysta, na potrzeby uzyskiwania cen oraz informacji o instrumentach finansowych, z uznanych serwisów informacyjnych, w tym w szczególności:
 - Bloomberg L.P. („Bloomberg“)
 - Serwisy: 'Bloomberg Professional Service', 'Bloomberg Data License'
- 3) Modele wykorzystywane na potrzeby wyceny specyficznych instrumentów:
 - Podstawowym modelem stosowanym w zakresie wyliczania wartości pozycji w instrumentach pochodnych typu *swap* (*interest rate swap* oraz *cross-currency interest rate swap*), kontrakty terminowe na przyszłą stopę procentową (*forward rate agreement*) oraz kontraktów terminowej wymiany walut (*currency forward*) oraz określonych instrumentów dłużnych jest metoda wyliczania zdyskontowanych przepływów pieniężnych.
 - W przypadku wyceny opcji oraz składnika opcyjnego wbudowanego w obligację zamienną (w przypadku braku ścisłego powiązania z instrumentem dłużnym) stosowane są wyliczenia z systemu Dostawcy Cen,

- w których wykorzystuje się rozwiązanie równania *Blacka-Scholesa*, w oparciu o dane rynkowe (bieżący kurs akcji, odpowiednia zmienność kursów akcji, stopa wolna od ryzyka).
- 4) Wycena i wyliczanie wartości innych aktywów i zobowiązań:
- Wycena zobowiązań: z tytułu kredytów, wynikających z transakcji sprzedaży z zobowiązaniem odkupu (SBB) odbywa się metodą skorygowanej ceny nabycia, z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej.
 - Wycena kontraktów *futures* odbywa się zgodnie z notowaniami tych kontraktów na giełdzie. Rozliczenia stanu rozrachunków z tytułu zmiany depozytu zabezpieczającego dokonywane są codziennie i zmiany ujmowane w rachunku wyniku z operacji są zgodne z wyciągami z rachunku zabezpieczającego.
 - Należności z tytułu udzielonych pożyczek papierów wartościowych (w części poza wynagrodzeniem z tytułu udzielenia pożyczki) wycenia się według zasad dotyczących tych papierów wartościowych;
 - Odsetki należne od obligacji Skarbu Państwa wylicza się zgodnie z podawanymi publicznie tabelami sponsora emisji;
 - Odsetki od papierów wartościowych dłużnych wyliczane są na każdy Dzień Wyceny, zgodnie z warunkami emisji;
- 5) W uzasadnionych przypadkach, gdy na skutek zdarzeń dotyczących emitentów bądź samych posiadanych wierzytelności papierów wartościowych (a instrumenty nie są przedmiotem obrotu na rynku aktywnym), po analizie przypadku może być dokonany stosowny odpis z tytułu trwałej utraty wartości (w ciężar niezrealizowanego wyniku z inwestycji). W takim przypadku w zestawieniu lokat papiery wartościowe wykazywane są z uwzględnieniem odpisu. Przykładowymi przesłankami do modyfikacji standardowego mechanizmu wyceny instrumentów dłużnych bądź dokonania odpisu z tytułu szacowanej trwałej utraty wartości mogą być: ogłoszenie przez sąd upadłości emitenta z możliwością zawarcia układu z wierzycielami, upadłość likwidacyjna emitenta, umowa z wierzycielami w zakresie odłożenia terminów spłaty wierzytelności bądź restrukturyzacja (w tym obniżenie kwoty do zwrotu) wierzytelności, utrata przez emitenta możliwości regulowania zobowiązań. Określenie szacowanej stopy odpisu w każdym przypadku dokonywane jest adekwatnie do danych o emitencie, oceny co do możliwości przyszłego zwrotu wierzytelności, oraz jakości posiadanych zabezpieczeń wierzytelności.

Wartości szacunkowe

Wycena aktywów i ustalanie wartości zobowiązań dokonywane są według wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej. W szczególnych przypadkach (w szczególności przy braku danych z aktywnego rynku oraz w przypadku wystąpienia przesłanek utraty wartości) wycena ta wymagać może dokonania oszacowania opartego o subiektywne oceny, estymacje i przyjęcie założeń wpływających na stosowane zasady rachunkowości oraz na prezentowane wartości aktywów i zobowiązań oraz kwoty przychodów i kosztów. Oszacowania dokonywane są w oparciu o dostępne dane historyczne, dane możliwe do zaobserwowania na rynku oraz szereg innych czynników uważanych za właściwe w danych okolicznościach.

W miarę możliwości w modelach wyceny wykorzystywane są dane możliwe do zaobserwowania na rynku, jednak w pewnych obszarach oszacowania są niezbędne.

Oszacowania i założenia stanowiące ich podstawę podlegają okresowym przeglądom. Korekty w wartościach szacunkowych są rozpoznawane w okresie, w którym dokonano zmiany oszacowania, jeżeli korekta dotyczy tylko tego okresu lub w okresie, w którym dokonano zmiany i okresach przyszłych, jeśli korekta wpływa zarówno na bieżący, jak i przyszłe okresy.

Zmiany przyjętych założeń i oszacowań mogą mieć wpływ na wykazywane wartości godziwe składników lokat.

Stosowane metody i modele wyceny są okresowo oceniane i weryfikowane, a przed wdrożeniem przedstawiane, i uzgadniane z Depozytariuszem Funduszu wraz z uzasadnieniem użycia.

Oszacowania dokonane na dzień bilansowy uwzględniają sytuację i dane z tego dnia i poziom ryzyka na ten dzień. Biorąc pod uwagę zmienność otoczenia gospodarczego istnieje niepewność w zakresie dokonanych szacunków.

Ustalanie Wartości Aktywów Netto i wyniku z operacji

Na każdy Dzień Wyceny (oraz na dzień sporządzenia sprawozdania) ustalone są:

- wartość portfela inwestycyjnego (składników lokat) Subfunduszu;
- bilans Subfunduszu, obejmujący wyliczenie wartości aktywów Subfunduszu oraz jego zobowiązań;
- wartość wyniku z operacji – składającego się z ujętych przychodów z lokat, poniesionych kosztów Subfunduszu, zrealizowanego zysku (straty) ze zbycia lokat i niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat;
- wartość Aktywów Netto Subfunduszu, stanowiąca różnicę między wartością jego aktywów i zobowiązań;
- liczba Jednostek Uczestnictwa (dla każdej kategorii oddzielnie);
- wartość aktywów netto na Jednostkę Uczestnictwa oraz wartość aktywów netto przypadającą na Jednostki Uczestnictwa (każdej kategorii).

Zasady szczególne – dotyczące Funduszu / Subfunduszu

- 1) Wskazanie dostawców cen: Dostawcą Cen jest Bloomberg.
- 2) W przypadku wyceny instrumentów o wartości wyrażonej w walucie, dla której NBP nie ogłasza codziennie kursów, wykorzystywany jest kurs tej waluty w relacji do **euro**.

Wprowadzone w okresie sprawozdawczym zmiany stosowanych zasad rachunkowości, metod wyceny oraz sposobu sporządzania sprawozdania finansowego

W okresie sprawozdawczym nie wprowadzono zmian stosowanych zasad rachunkowości, w tym metod ujmowania operacji, metod wyceny oraz sposobu sporządzania sprawozdania finansowego. Nie wystąpiły różnice pomiędzy danymi ujawnionymi w sprawozdaniu finansowym i w porównywalnych danych finansowych a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi sprawozdaniami finansowymi.

Nota - 2 Należności Subfunduszu

Wartości w tys. zł

NOTA-2 NALEŻNOŚCI FUNDUSZU	30.06.2019	31.12.2018
Należności	2	143 066
Z tytułu zbytych lokat	0	143 064
Z tytułu instrumentów pochodnych	0	0
Z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa a albo w ydanych certyfikatów inwestycyjnych	0	0
Z tytułu dywidend	0	0
Z tytułu odsetek	1	1
Z tytułu posiadanych nieruchomości, w tym czynszów	0	0
Z tytułu udzielonych pożyczek w podziale na podmioty udzielające pożyczek	0	0
Pozostałe	1	1
w tym:		
Należności z tytułu podatku	0	1
Należności z tytułu instrumentów pochodnych	1	0

Nota - 3 Zobowiązania Subfunduszu

Wartości w tys. zł

NOTA-3 ZOBOWIĄZANIA FUNDUSZU	30.06.2019	31.12.2018
Zobowiązania	1 256 017	1 367 560
Z tytułu nabytych aktywów	134 293	772 628
Z tytułu transakcji przy zobowiązaniu się funduszu do odkupu	1 073 083	558 456
Z tytułu instrumentów pochodnych	26 272	10 797
Z tytułu w płat na jednostki uczestnictw a albo certyfikaty inw estycyjne	4 735	14 409
Z tytułu odkupionych jednostek uczestnictw a albo w wykupionych certyfikatów inw estycyjnych	5 879	1 712
Z tytułu w wypłaty dochodów funduszu	0	0
Z tytułu w wypłaty przychodów funduszu	0	0
Z tytułu w yemitow anych obligacji	0	0
Z tytułu krótkoterminow ych pożyczek i kredytów	0	0
Z tytułu długoterminow ych pożyczek i kredytów	0	0
Z tytułu gw arancji lub poręczeń	0	0
Z tytułu rezerw	0	0
Pozostałe składniki zobow iazań	11 755	9 558
w tym:		
Zobow iazania z tytułu depozytów zabezpieczających	8 283	6 001
Zobow iazania z tytułu w ynagrodzenia za zarządzanie	2 967	3 028

Nota - 4 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Zestawienie środków pieniężnych i ich ekwiwalentów:

NOTA-4 I. STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NA RACHUNKACH BANKOWYCH	30.06.2019		31.12.2018	
	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
I. Banki / waluty		43 510		122 217
J.P. MORGAN SECURITIES PLC		2 849		946
EUR	670	2 849	220	946
GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL		6 378		1 806
EUR	1 500	6 378	420	1 806
Santander Bank Polska S.A.		0		0
PLN	0	0	0	0
BANK HANDLOWY W WARSZAWIE SA		0		0
PLN	0	0	0	0
ING BANK ŚLĄSKI SA		1 110		0
PLN	1 110	1 110	0	0
BANK POLSKA KASA OPIEKI SA		8 270		5 990
PLN	8 270	8 270	5 990	5 990
mBank SA		0		0
PLN	0	0	0	0
BNP Paribas		7 143		3 139
EUR	1 680	7 143	730	3 139
DM mBanku S.A.		197		199
EUR	39	165	39	167
USD	8	32	8	32
Bank Polska Kasa Opieki S.A.		15 182		107 041
CZK	1	0	922	154
EUR	2 582	10 980	1	3
HUF	0	0	7 028 154	94 135
PLN	4 193	4 193	12 736	12 736
USD	2	9	4	13
SOCIETE GENERALE PARIS		2 381		3 096
EUR	560	2 381	720	3 096

**) Dla rozróżnienia przeznaczenia przechowywania srodkow w banku depozytariuszu: (a) "Bank Polska Kasa Opieki S.A." - srodki pieniężne na rachunkach bieżących. (b) "BANK POLSKA KASA OPIEKI SA" - depozyty zabezpieczające wykonanie kontraktów pochodnych otrzymane oraz depozyty zabezpieczające*

NOTA-4 II. ŚREDNI W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM POZIOM ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH UTRZYMANYCH W CELU ZASPOKOJENIA BIEŻĄCYCH ZOBOWIĄZAŃ	30.06.2019		31.12.2018	
	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
II. Średni w okresie sprawozdawczym poziom środków pieniężnych				
CZK	231	39	77 166	12 706
EUR	5 197	22 300	3 857	16 424
HUF	1 417 031	19 026	1 980 229	26 370
PLN	4 840	4 840	7 749	7 749
USD	248	948	376	1 405

Nota - 5 Ryzyka

Ryzyko inwestycyjne wynika z realizacji przyjętej polityki inwestycyjnej Subfunduszu. Szczegółowo ryzyko to zostało opisane w Prospekcie Informacyjnym Funduszu. Dane wartościowe obrazujące ryzyko prezentowane są bez danych porównawczych.

Poziom obciążenia aktywów i zobowiązań Subfunduszu ryzykiem w podziale na klasy ryzyka o najistotniejszym znaczeniu w Subfunduszu – na dzień bilansowy:

Klasa ryzyka	Poziom obciążenia ryzykiem	Udział w aktywach Subfunduszu
a) ryzyko walutowe		
struktura walutowa [przedstawiona w nocie 9]		
waluty	29 937 tys. zł	0,6%
	71 605 tys. zł	1,4%
dłużne papiery wartościowe	1 074 192 tys. zł	21,4%
zobowiązania w walutach	762 507 tys. zł	---
wartość niezabezpieczona (w podziale na waluty)	677 tys. EUR	0,03%
	-613 tys. USD	
	6 000 tys. CZK	
	-3 624 tys. HUF	
b) ryzyko kredytowe		
obligacje Skarbu Państwa	2 519 274 tys. zł	50,1%
korporacyjne papiery wartościowe	1 754 170 tys. zł	34,9%
obligacje skarbowe zagraniczne	224 850 tys. zł	4,5%
depozyty bankowe	365 814 tys. zł	7,3%
c) ryzyko przepływów środków pieniężnych wynikającym ze stopy procentowej		
obligacje o zmiennej stopie procentowej	2 050 687 tys. zł	40,8%
d) ryzyko wartości godziwej wynikające ze stopy procentowej		
instrumenty o stałej stopie procentowej (lub zerowej)	2 540 375 tys. zł	50,5%
e) ryzyko modelu		
składniki lokat (instrumenty dłużne, akcje nienotowane i instrumenty pochodne) wycenione w sposób inny niż w oparciu o kurs ustalony na aktywnym rynku tj. metodą skorygowanego kosztu nabycia lub poprzez oszacowanie wartości godziwej przy zastosowaniu modeli wyceny (DCF, metoda porównawcza bądź w przypadku opcji - BS)	1 614 881 tys. zł	32,1%

Informacje uzupełniające w zakresie ryzyka

- 1) W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły przypadki nierozliczenia się transakcji zawieranych przez Subfundusz.
- 2) Ryzyko kredytowe i ryzyko rozliczeniowe
 - Ryzyko kredytowe polega na niewywiązaniu się emitenta ze swoich zobowiązań wynikających z emisji instrumentu finansowego; dotyczy także sytuacji kiedy kontrahent nie wywiązuje się z zawartej wcześniej umowy, w tym umowy, której przedmiotem są niewystandaryzowane instrumenty pochodne.
 - Ryzyko rozliczeniowe wiąże się z wystąpieniem sytuacji, w której Subfundusz wywiązał się ze swoich zobowiązań zanim zrobił to kontrahent; dotyczy to szczególnie transakcji na rynku międzybankowym (OTC) oraz transakcji na rynkach, na których nie funkcjonuje system rozliczeń nadzorowanych przez niezależną izbę rozliczeniową (gdzie stosowana jest tzw. zasada „free of payment”, czyli transferu papierów wartościowych bez płatności, a nie „delivery versus payment”, czyli wydanie przy płatności).
 - Zabezpieczenie ryzyka kontrahenta związanego z transakcjami pochodnymi wskazanymi w Nocie 6 wynika z obowiązku wymiany depozytu zabezpieczającego zmiennego (wynikającego z przepisów i odpowiednich umów dwustronnych).
 - W odniesieniu do transakcji typu *buy sell back*, *sell buy-back*, *repo* i *reverse repo* w przypadku niektórych kontrahentów są zawarte umowy zabezpieczające, jednakże faktycznie nie mają miejsca przypadki wymiany zabezpieczenia (dla potrzeb zmniejszenia ryzyka wykonania zobowiązań kontrahenta).
 - Przypadki znaczącej koncentracji ryzyka kredytowego w poszczególnych kategoriach lokat
 - Lista emitentów (dla potrzeb ustalenia ryzyka kredytowego emitenta), dla których Subfundusz ma ekspozycję stanowiącą ponad 5 % wartości Aktywów:
 1. Skarb Państwa.....50,1% Aktywów Subfunduszu.
 - Ryzyko kredytowe w przypadku spółek w upadłości
 Subfundusz posiadał w portfelu lokat na dzień bilansowy instrumenty finansowe (obligacje spółek), w stosunku do których stwierdzono utratę wartości i dokonano zgodnie z polityką rachunkowości (zasady zaprezentowano w nocie 1) odpisów aktualizujących w ciężar niezrealizowanego zysku/straty z wyceny lokat. Dotyczy to przede wszystkim

inwestycji w obligacje emitowane przez spółki budowlane bądź z branży deweloperskiej. Przesłankami utraty wartości brany pod uwagę w kalkulacji odpisów było przede wszystkim ogłoszenie przez odpowiedni sąd rejonowy upadłości danej spółki, a wartość odpisu z tytułu utraty wartości wynika z oceny zarządzającego, co do oszacowanej utraty wartości i oszacowania wartości odzyskiwalnej.

Zarządzający portfelami funduszy inwestycyjnych Pekao aktywnie prowadzi rozmowy ze spółkami, uczestniczy w uzgodnieniach emitenta z obligatariuszami i podejmuje konieczne czynności prawne, mające na celu odzyskanie wierzytelności, w tym w szczególności – jeśli możliwe – zaspokojenie z zabezpieczenia spłaty wierzytelności (np. zastawu).

Szczegółowe informacje finansowe dotyczące poszczególnych składników lokat (w tym – dla obligacji – w podziale na serie) oraz ich wyceny na dzień bilansowy i ceny ich nabycia przedstawiono w tabelach uzupełniających.

Opisane powyżej stwierdzenia na dzień bilansowy dotyczą przede wszystkim:

- obligacji PBG SA (spółka budowlana) – od 13.06.2013 – Układ spółki z wierzycielami (uprawomocniony w czerwcu 2016) jest wykonywany, jego elementem była wymiana w 2016 zobowiązań obligacyjnych na nowe akcje oraz obligacje
- obligacji Gant Development SA w upadłości (spółka deweloperska) – od 2.01.2014 – upadłość z możliwością zawarcia układu, od 7.07.2014 upadłość likwidacyjna, przy czym sąd umorzył postępowanie upadłościowe

Inne papiery wartościowe podlegające szczególnej obserwacji (w tym emitentów z opóźnieniami płatności bądź przeprowadzających restrukturyzację zadłużenia, nie znajdujących się w stanie upadłości):

- obligacji Alterco SA (spółka z branży 'nieruchomości')
- obligacje Action

3) Ryzyko walutowe

- Ryzyko walutowe ma związek ze zmiennością kursów walut i potencjalną utratą wartości lokat wyrażoną w złotych w przypadku, gdy Subfundusz ma część aktywów denominowanych w walutach obcych oraz odpowiednim zwiększeniem wartości (w złotych) zobowiązań wyrażonych w walutach.
- Subfundusz stosuje zabezpieczenie ryzyka walutowego (związanego ze składnikami portfela bądź środkami pieniężnymi wyrażonymi w walutach innych niż złote) poprzez dokonywanie transakcji terminowej wymiany walut (FX Fwd) po ustalonym kursie wymiany. Informacje na temat wartości i warunków tych zabezpieczeń przedstawione są w nocie 6 [instrumenty pochodne].

4) Ryzyko płynności, ryzyko braku możliwości zbycia według wartości godziwej oraz możliwości wyceny istotnie dużej ilości składników portfela inwestycyjnego.

Ryzyko to dotyczy sytuacji, w której wystąpiłby brak możliwości realizacji transakcji na składnikach portfela inwestycyjnego w istotnie dużej ilości, np. w związku z zawieszeniem obrotu na rynkach notowań takich instrumentów. W okresie sprawozdawczym nie było takich sytuacji w odniesieniu do lokat.

Ryzyko to dotyczy także sytuacji, w której z powodu zobowiązań (np. wobec uczestników składających zlecenia odkupienia jednostek uczestnictwa) pojawi się konieczność sprzedaży aktywów o niskiej płynności. Ograniczona płynność niektórych z posiadanych instrumentów finansowych może uniemożliwić w takim przypadku uzyskanie cen stosowanych do wyceny składników. Dotyczy to w szczególności: dłużnych papierów wartościowych nienotowanych na aktywnym rynku.

W związku ze skalą zaangażowania Subfunduszu w instrumenty finansowe poszczególnych emitentów oraz dynamiczną sytuacją na rynku istnieje ryzyko, że płynność na rynku danych instrumentów może uniemożliwić uzyskanie cen stosowanych do codziennej wyceny składników portfela.

5) Ryzyko modelu

Ryzyko modelu dotyczy sytuacji, gdy w portfelu lokat znajdują się instrumenty finansowe wycenione w sposób inny niż w oparciu o kurs ustalony na aktywnym rynku tj. metodą skorygowanego kosztu nabycia, z zastosowaniem określonego modelu wyceny lub gdy do ustalenia wartości wykorzystane zostały dane od Dostawców Cen (określających wartość instrumentów według własnych algorytmów opartych o dane rynkowe). Dla takich aktywów wyceny ujęte w sprawozdaniu finansowym mogą różnić się od wartości, jakie zostałyby wyznaczone, gdyby istniał dla nich aktywny rynek. Ryzyko związane jest także z faktem przyjęcia w modelu oszacowań i parametrów kalibrujących dobranych z najwyższą starannością, które jednak mogą dawać inny wynik niż gdyby analogiczne przeliczenia przeprowadzał inny podmiot.

Na dzień bilansowy model był zastosowany do wyceny instrumentów:

- obligacje PBG SA – z wymiany za obligacje
- obligacje Alterco
- obligacje Action SA

Model jest stosowany do wyceny instrumentów pochodnych nienotowanych, które mogą znajdować się w portfelu lokat. Informacje o posiadanych instrumentach finansowych ujawniane są w Nocie 6. Wskazane instrumenty finansowe wycenione są w sposób inny niż w oparciu o kurs ustalony na aktywnym rynku tj. z zastosowaniem określonego modelu wyceny (opis modeli – w Nocie 1). Dla takich aktywów wyceny ujęte w sprawozdaniu finansowym mogą różnić się od wartości, jakie zostałyby wyznaczone, gdyby istniał dla nich aktywny rynek. Ryzyko związane jest także z faktem przyjęcia w modelu oszacowań i parametrów kalibrujących dobranych z najwyższą starannością, które jednak mogą dawać inny wynik niż gdyby analogiczne przeliczenia przeprowadzał inny podmiot.

6) Poziom obciążenia innymi typowymi klasami ryzyka

- Subfundusz nie posiada lokat w instrumenty o charakterze udziałowym, nie jest więc obciążony ryzykiem cen akcji. Na ryzyko cen akcji składają się: ryzyko systematyczne całego rynku akcji, ryzyko branży oraz ryzyko specyficzne konkretnego emitenta akcji.
- Subfundusz nie inwestuje w tytuły uczestnictwa funduszy inwestycyjnych, nie ma więc obciążenia ryzykiem walutowym ani pośredniego ryzykiem wynikającym z takich inwestycji (np. ryzyko stopy procentowej, ryzyko kredytowe, ryzyko cen akcji, ryzyko walutowe).

7) Informacje dot. zarządzania ryzykiem

Pekao TFI SA zarządza ryzykiem w zakresie adekwatnym do prowadzonej polityki inwestycyjnej, w tym m.in. ryzykiem walutowym, ryzykiem niewypłacalności emitentów papierów wartościowych oraz ryzykiem kredytowym kontrahentów w transakcjach.

W Pekao TFI SA funkcjonuje system zarządzania ryzykiem. Towarzystwo stosuje procesy, metody i procedury pomiaru oraz zarządzania ryzykiem, a także oblicza całkowitą ekspozycję funduszu / subfunduszu. W odniesieniu do Funduszu stosowana jest (jednakowa dla wszystkich funduszy, w tym subfunduszy zarządzanych przez Pekao TFI SA) metoda zaangażowania. Poza zgodnością z przepisami prawa oraz polityką inwestycyjną badana jest także zgodność wewnętrznych limitów – odrębnie dla każdego portfela lokat.

Nota - 6 Instrumenty pochodne

Na dzień 30 czerwca 2019 Fundusz posiadał w portfelu inwestycyjnym Subfunduszu instrumenty pochodne:

- kontrakty zamiany płatności odsetkowych (transakcje swap na stopę procentową *IRS: Interest Rate Swap*)
- kontrakty *FX forward* (kontrakty terminowej wymiany walut)
- Kontrakty na przyszłą stopę procentową (transakcja *FRA: Forward Rate Agreement*).

Kontrakty FX FWD, IRS

Zawierane kontrakty typu *forward* miały na celu ograniczenie ryzyka walutowego na posiadanych w portfelu inwestycyjnym zagranicznych papierach wartościowych, denominowanych w walutach obcych, poprzez zabezpieczenie wartości kursu wymiany walut na złote. Zawarcie kontraktów spowodowało, że przy idealnie efektywnym (100 %) zabezpieczeniu złożenie transakcji zabezpieczanej i zabezpieczającej ekonomicznie ma charakterystykę portfela papierów udziałowych denominowanych w złotych, o kursach zmieniających się zgodnie z tendencjami na odpowiednich aktywnych rynkach zagranicznych. Zwykle kontrakt *forward* stanowi część kontraktu wymiany płatności *FX swap*, polegającej na wymianie waluty w momencie otwarcia kontraktu i terminowym odwrotnym rozliczeniu wymiany w dacie *FX forward*.

Kontrakty zamiany płatności odsetkowych (*IRS*) polegają na wymianie przyszłych płatności strumieni odsetkowych (zamiana odsetek stałych na zmienne, bądź odwrotnie). W przypadku, gdy transakcja zawierana jest celu zabezpieczenia posiadanego składnika lokat – taka transakcja oznacza dokonanie efektywnie zmiany typu posiadanej w portfelu lokaty.

Wszystkie kontrakty podlegają codziennej wycenie. Wycena kontraktów *forward* oraz – odpowiednio – kontraktów *IRS* polega na określeniu wartości godziwej według przyjętego na rynku modelu wyceny takich instrumentów finansowych (zdyskontowana wartość przyszłych przepływów pieniężnych), przy czym w modelu wyceny uwzględnia się sytuację na rynku terminowym (czynniki dyskontowe opierają się na danych z aktywnego rynku instrumentów finansowych).

Transakcje na niewystandaryzowane instrumenty pochodne zawierane były poza rynkiem regulowanym, z uznanymi bankami.

Kontrakty FRA

Zawierane kontrakty typu *forward rate agreement* miały na celu ograniczenie ryzyka stóp procentowych na posiadanych w portfelu inwestycyjnym instrumentów dłużnych, poprzez zabezpieczenie stopy procentowej.

Kontrakty *FRA* polegają na ustaleniu przyszłej stopy procentowej (np. obowiązującej przez okres 3 miesiące zaczynających się 3 miesiące po dacie zawarcia kontraktu) dla określonej kwoty bazowej. Rozliczenie kontraktu odbywa się w momencie ustalenia faktycznej stawki referencyjnej i rozliczeniu saldem różnicy stóp procentowych (uzgodnionej dla kontraktu *FRA* w momencie zawierania i stawki referencyjnej, określonej w momencie zawierania kontraktu).

Przykłady specyfikacji standardowych kontraktów *FRA* (w pln):

Oznaczenie "FRA NxM"	Data ustalenia stopy referencyjnej (względem daty zawarcia)	Data końca okresu odsetkowego (względem daty zawarcia)	Długość okresu odsetkowego	Standardowa stopa bazowa referencyjna
1. 1 x 7	1 miesiąc	7 miesięcy	6 miesięcy	WIBOR 6M
2. 3 x 6	3 miesiące	6 miesięcy	3 miesiące	WIBOR 3M

Kontrakty na przyszłą stopę procentową stanowią niewystandaryzowane instrumenty pochodne, a transakcje zawierane były poza rynkiem regulowanym, z uznanymi bankami.

PEKAO FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY
Subfundusz PEKAO KONSERWATYWNY
 Sprawozdanie Finansowe Jednostkowe za okres półroczny kończący się 30 czerwca 2019 roku

Zestawienie posiadanych instrumentów pochodnych

strona 1		30.06.2019															
NOTA-6 INSTRUMENTY POCODNE	Typ zajętej pozycji	Rodzaj instrumentu pochodnego	Cel otwarcia pozycji	Wartość otwartej pozycji	Kontraent	Wartość przyszłych strumieni pieniężnych do wykonania		Wartość przyszłych strumieni pieniężnych do otrzymania		Terminy przyszłych strumieni pieniężnych	Kwota będąca podstawą przyszłych płatności do wykonania		Kwota będąca podstawą przyszłych płatności do otrzymania		Termin zapadalności (wypadalności) instrumentu pochodnego	Termin wykonania instrumentu pochodnego	
						kwota	waluta	kwota	waluta		kwota	waluta	kwota	waluta			
1. Forward Waluta CZK FW907003 17.07.2019 (0)	-	Forward	IRH	190	BANK HANDLOWY W WARSZAWIE SA	24 730 713	CZK	149 070 000	CZK	17.07.2019	24 730 713	CZK	149 070 000	PLN	17.07.2019	17.07.2019	
2. Forward Waluta CZK FW907033 17.07.2019 (0)	-	Forward	IRH	0	BANK POLSKA KASA OPEKI SA	601 398	CZK	3 600 000	CZK	17.07.2019	601 398	CZK	3 600 000	PLN	17.07.2019	17.07.2019	
3. Forward Waluta EUR FW907048 05.07.2019 (0)	-	Forward	IRH	32	BANK POLSKA KASA OPEKI SA	484 000	EUR	2 090 299	PLN	05.07.2019	484 000	EUR	2 090 299	EUR	05.07.2019	05.07.2019	
4. Forward Waluta EUR FW907066 22.07.2019 (0)	-	Forward	IRH	104	BANK POLSKA KASA OPEKI SA	1 997 000	EUR	8 604 674	PLN	22.07.2019	1 997 000	EUR	8 604 674	EUR	22.07.2019	22.07.2019	
5. Forward Waluta USD FW907119 12.07.2019 (0)	-	Forward	IRH	356	POWSZECHNA KASA OSZCZEDNOSCI BANK POLSKI SA	5 296 000	USD	20 122 946	PLN	12.07.2019	5 296 000	USD	20 122 946	USD	12.07.2019	12.07.2019	
6. Forward Waluta USD FW908041 29.08.2019 (0)	-	Forward	IRH	625	BANK POLSKA KASA OPEKI SA	5 252 000	USD	20 208 698	PLN	29.08.2019	5 252 000	USD	20 208 698	USD	29.08.2019	29.08.2019	
7. Forward Waluta USD FW908044 29.08.2019 (0)	-	Forward	IRH	65	BANK POLSKA KASA OPEKI SA	571 000	USD	2 194 182	PLN	29.08.2019	571 000	USD	2 194 182	USD	29.08.2019	29.08.2019	
8. Forward Waluta USD FW909007 09.09.2019 (0)	-	Forward	IRH	208	BANK POLSKA KASA OPEKI SA	3 229 000	USD	12 245 143	PLN	09.09.2019	3 229 000	USD	12 245 143	USD	09.09.2019	09.09.2019	
9. Forward Waluta USD FW909010 09.09.2019 (0)	-	Forward	IRH	75	BANK HANDLOWY W WARSZAWIE SA	1 056 000	USD	4 011 744	PLN	09.09.2019	1 056 000	USD	4 011 744	USD	09.09.2019	09.09.2019	
10. Forward Waluta USD FW910003 24.10.2019 (0)	-	Forward	IRH	2 884	Santander Bank Polska S.A.	24 459 000	USD	94 007 922	PLN	24.10.2019	24 459 000	USD	94 007 922	USD	24.10.2019	24.10.2019	
11. Forward Waluta USD FW200602 25.06.2020 (0)	-	Forward	IRH	640	BANK HANDLOWY W WARSZAWIE SA	17 690 000	USD	66 425 950	PLN	25.06.2020	17 690 000	USD	66 425 950	USD	25.06.2020	25.06.2020	
12. Interest Rate Swap CC19071 17.07.2019 (0)	Krółka	IRS	IRH	-83 381	BANK HANDLOWY W WARSZAWIE SA (Emitent)	499 116 392	CZK		CZK	17.07.2019	497 000 000	CZK			17.07.2019	17.07.2019	
13. Interest Rate Swap CC19072 17.07.2019 (0)	Krółka	IRS	IRH	-83 431	SOCIETE GENERALE PARIS	499 418 733	CZK		CZK	17.07.2019	497 000 000	CZK			17.07.2019	17.07.2019	
14. Interest Rate Swap CC21023 23.02.2021 (0)	Krółka	IRS	IRH	-81 839	BNP PARIBAS	505 821 875	CZK		CZK	23.02.2021	500 000 000	CZK			23.02.2021	23.02.2021	
15. Interest Rate Swap CC20121 21.12.2020 (0)	Krółka	IRS	IRH	-2 984	mBank SA (Emitent)	699 345	EUR		EUR	21.12.2020	700 000	EUR			21.12.2020	21.12.2020	
16. Interest Rate Swap CC21038 08.03.2021 (0)	Krółka	IRS	IRH	-8 548	BNP PARIBAS	1 998 803	EUR		EUR	08.03.2021	2 000 000	EUR			08.03.2021	08.03.2021	
17. Interest Rate Swap CC21091 24.09.2021 (0)	Krółka	IRS	IRH	-17 002	mBank SA (Emitent)	3 992 847	EUR		EUR	24.09.2021	4 000 000	EUR			24.09.2021	24.09.2021	
18. Interest Rate Swap ap CC19075 03.07.2019 (0)	Krółka	IRS	IRH	-12 709	SOCIETE GENERALE PARIS	2 988 825	EUR		EUR	03.07.2019	3 000 000	EUR			03.07.2019	03.07.2019	
19. Interest Rate Swap ap CC19076 03.07.2019 (0)	Krółka	IRS	IRH	-11 013	SOCIETE GENERALE PARIS	2 590 120	EUR		EUR	03.07.2019	2 600 000	EUR			03.07.2019	03.07.2019	
20. Interest Rate Swap ap CC21124 03.12.2021 (0)	Krółka	IRS	IRH	-59 534	SOCIETE GENERALE PARIS	13 977 969	EUR		EUR	03.12.2021	14 000 000	EUR			03.12.2021	03.12.2021	
21. Interest Rate Swap ap CC24013 15.01.2024 (0)	Krółka	IRS	IRH	-34 788	BNP PARIBAS	8 086 000	EUR		EUR	15.01.2024	8 000 000	EUR			15.01.2024	15.01.2024	
22. Interest Rate Swap ap CC24072 09.07.2024 (0)	Krółka	IRS	IRH	-10 421	SOCIETE GENERALE PARIS	2 422 839	EUR		EUR	09.07.2024	2 390 000	EUR			09.07.2024	09.07.2024	
23. Interest Rate Swap ap CC25012 20.01.2025 (0)	Krółka	IRS	IRH	-22 019	BNP PARIBAS	5 127 931	EUR		EUR	20.01.2025	3 900 000	EUR			20.01.2025	20.01.2025	
24. Interest Rate Swap ap CC20092 28.09.2020 (0)	Krółka	IRS	IRH	-13 174	The Goldman Sachs Group Inc.	3 092 051	EUR		EUR	28.09.2020	3 100 000	EUR			28.09.2020	28.09.2020	
25. Interest Rate Swap ap CC21093 20.09.2021 (0)	Krółka	IRS	IRH	-24 318	SOCIETE GENERALE PARIS	5 690 621	EUR		EUR	20.09.2021	5 700 000	EUR			20.09.2021	20.09.2021	
26. Interest Rate Swap ap CC22092 05.09.2022 (0)	Krółka	IRS	IRH	-15 857	SOCIETE GENERALE PARIS	3 697 233	EUR		EUR	05.09.2022	3 700 000	EUR			05.09.2022	05.09.2022	
27. Interest Rate Swap ap CC24076 09.07.2024 (0)	Krółka	IRS	IRH	-31 048	SOCIETE GENERALE PARIS	7 218 398	EUR		EUR	09.07.2024	7 170 000	EUR			09.07.2024	09.07.2024	
28. Interest Rate Swap ap CC25015 20.01.2025 (0)	Krółka	IRS	IRH	-11 380	SOCIETE GENERALE PARIS	2 649 069	EUR		EUR	20.01.2025	2 620 000	EUR			20.01.2025	20.01.2025	
29. Interest Rate Swap ap CC25091 09.09.2025 (0)	Krółka	IRS	IRH	-13 871	The Goldman Sachs Group Inc.	3 234 738	EUR		EUR	09.09.2025	3 175 000	EUR			09.09.2025	09.09.2025	
30. Interest Rate Swap ap CC21114 26.11.2021 (0)	Krółka	IRS	IRH	-8 954	SOCIETE GENERALE PARIS	2 095 699	EUR		EUR	26.11.2021	2 100 000	EUR			26.11.2021	26.11.2021	
31. Interest Rate Swap ap CC21118 26.11.2021 (0)	Krółka	IRS	IRH	-8 039	JP Morgan Chase & Co	1 879 987	EUR		EUR	26.11.2021	1 883 000	EUR			26.11.2021	26.11.2021	
32. Interest Rate Swap ap CC23074 06.07.2023 (0)	Krółka	IRS	IRH	-9 123	The Goldman Sachs Group Inc.	2 120 000	EUR		EUR	06.07.2023	2 120 000	EUR			06.07.2023	06.07.2023	
33. Interest Rate Swap ap CC24070 09.07.2024 (0)	Krółka	IRS	IRH	-5 064	The Goldman Sachs Group Inc.	1 177 268	EUR		EUR	09.07.2024	1 170 000	EUR			09.07.2024	09.07.2024	
34. Interest Rate Swap ap CC24078 09.07.2024 (0)	Krółka	IRS	IRH	-15 151	SOCIETE GENERALE PARIS	3 522 469	EUR		EUR	09.07.2024	3 500 000	EUR			09.07.2024	09.07.2024	
35. Interest Rate Swap ap CC25017 20.01.2025 (0)	Krółka	IRS	IRH	-11 460	BNP PARIBAS	2 667 707	EUR		EUR	20.01.2025	2 640 000	EUR			20.01.2025	20.01.2025	
36. Interest Rate Swap ap CC21110 26.11.2021 (0)	Krółka	IRS	IRH	-17 052	SOCIETE GENERALE PARIS	3 990 500	EUR		EUR	26.11.2021	4 000 000	EUR			26.11.2021	26.11.2021	
37. Interest Rate Swap ap CC24073 09.07.2024 (0)	Krółka	IRS	IRH	-5 063	SOCIETE GENERALE PARIS	1 177 091	EUR		EUR	09.07.2024	1 175 000	EUR			09.07.2024	09.07.2024	
38. Interest Rate Swap ap CC20095 28.09.2020 (0)	Krółka	IRS	IRH	-4 243	SOCIETE GENERALE PARIS	996 048	EUR		EUR	28.09.2020	1 000 000	EUR			28.09.2020	28.09.2020	
39. Interest Rate Swap ap CC210912 20.09.2021 (0)	Krółka	IRS	IRH	-12 769	BNP PARIBAS	2 991 623	EUR		EUR	20.09.2021	3 000 000	EUR			20.09.2021	20.09.2021	
OPIS CEL otwarcia pozycji		IRH	Ograniczenie ryzyka w walutowego portfela papierów w wartościach wyrażonych w walutach obcych (IRH)														

PEKAO FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY
Subfundusz PEKAO KONSERWATYWNY
 Sprawozdanie Finansowe Jednostkowe za okres półroczny kończący się 30 czerwca 2019 roku

strona 1		30.06.2019															
		Typ zajętej pozycji	Rodzaj instrumentu pochodnego	Cel otwarcia pozycji	Wartość otwartej pozycji	Kontrahent	Wartość przyszłych strumieni pieniężnych do wykonania		Wartość przyszłych strumieni pieniężnych do otrzymania		Terminy przyszłych strumieni pieniężnych	Kwota będąca podstawą przyszłych płatności do wykonania	Kwota będąca podstawą przyszłych płatności waluta do wykonania	Kwota będąca podstawą przyszłych płatności do otrzymania	Kwota będąca podstawą przyszłych płatności waluta do otrzymania	Termin zapadłości (wygaśnięcia) instrumentu pochodnego	Termin wykonania instrumentu pochodnego
							kwota	waluta	kwota	waluta							
40.	Interest Rate Sw ap CC21099 20.09.2021 (0)	Krótką	CIRS	IRH	-12 768	SOCIETE GENERALE PARIS	2 991 623	EUR		EUR	20.09.2021	3 000 000	EUR			20.09.2021	20.09.2021
41.	Interest Rate Sw ap CC220920 05.09.2022 (0)	Krótką	CIRS	IRH	-7 040	SOCIETE GENERALE PARIS	1 646 578	EUR		EUR	05.09.2022	1 650 000	EUR			05.09.2022	05.09.2022
42.	Interest Rate Sw ap CC23067 07.06.2023 (0)	Krótką	CIRS	IRH	-7 412	SOCIETE GENERALE PARIS	1 728 132	EUR		EUR	07.06.2023	1 730 000	EUR			07.06.2023	07.06.2023
43.	Interest Rate Sw ap CC240125 15.01.2024 (0)	Krótką	CIRS	IRH	-4 796	BNP PARIBAS	1 118 939	EUR		EUR	15.01.2024	1 120 000	EUR			15.01.2024	15.01.2024
44.	Interest Rate Sw ap CC240715 09.07.2024 (0)	Krótką	CIRS	IRH	-5 012	SOCIETE GENERALE PARIS	1 169 125	EUR		EUR	09.07.2024	1 170 000	EUR			09.07.2024	09.07.2024
45.	Interest Rate Sw ap CC250110 20.01.2025 (0)	Krótką	CIRS	IRH	-29 916	BANK POLSKA KASA OPEKI SA (Emitent)	6 967 070	EUR		EUR	20.01.2025	5 280 000	EUR			20.01.2025	20.01.2025
46.	Interest Rate Sw ap CC250111 20.01.2025 (0)	Krótką	CIRS	IRH	-30 003	BNP PARIBAS	6 987 233	EUR		EUR	20.01.2025	5 310 000	EUR			20.01.2025	20.01.2025
47.	Interest Rate Sw ap CC19071 17.07.2019 (0)	Długa	CIRS	IRH	84 133	BANK HANDLOWY W WARSZAWIE SA (Emitent)		PLN	84 187 006		17.07.2019		PLN	81 607 400	PLN	17.07.2019	17.07.2019
48.	Interest Rate Sw ap CC19072 17.07.2019 (0)	Długa	CIRS	IRH	82 555	SOCIETE GENERALE PARIS		PLN	82 607 559		17.07.2019		PLN	81 880 750	PLN	17.07.2019	17.07.2019
49.	Interest Rate Sw ap CC20121 21.12.2020 (0)	Długa	CIRS	IRH	2 943	mBank SA (Emitent)		PLN	3 016 557		21.12.2020		PLN	2 940 000	PLN	21.12.2020	21.12.2020
50.	Interest Rate Sw ap CC21038 08.03.2021 (0)	Długa	CIRS	IRH	8 414	BNP PARIBAS		PLN	8 655 921		08.03.2021		PLN	8 364 000	PLN	08.03.2021	08.03.2021
51.	Interest Rate Sw ap CC21091 24.09.2021 (0)	Długa	CIRS	IRH	17 334	mBank SA (Emitent)		PLN	18 002 453		24.09.2021		PLN	17 200 000	PLN	24.09.2021	24.09.2021
52.	Interest Rate Sw ap CC19075 03.07.2019 (0)	Długa	CIRS	IRH	12 873	SOCIETE GENERALE PARIS		PLN	12 873 768		03.07.2019		PLN	12 760 500	PLN	03.07.2019	03.07.2019
53.	Interest Rate Sw ap CC19076 03.07.2019 (0)	Długa	CIRS	IRH	11 218	SOCIETE GENERALE PARIS		PLN	11 218 908		03.07.2019		PLN	11 120 200	PLN	03.07.2019	03.07.2019
54.	Interest Rate Sw ap CC21023 23.02.2021 (0)	Długa	CIRS	IRH	83 662	BNP PARIBAS		PLN	86 010 191		23.02.2021		PLN	83 125 520	PLN	23.02.2021	23.02.2021
55.	Interest Rate Sw ap CC21124 03.12.2021 (0)	Długa	CIRS	IRH	59 892	SOCIETE GENERALE PARIS		PLN	62 406 159		03.12.2021		PLN	59 458 000	PLN	03.12.2021	03.12.2021
56.	Interest Rate Sw ap CC24013 15.01.2024 (0)	Długa	CIRS	IRH	34 001	BNP PARIBAS		PLN	36 799 452		15.01.2024		PLN	33 720 000	PLN	15.01.2024	15.01.2024
57.	Interest Rate Sw ap CC24072 09.07.2024 (0)	Długa	CIRS	IRH	10 370	SOCIETE GENERALE PARIS		PLN	11 327 308		09.07.2024		PLN	10 281 780	PLN	09.07.2024	09.07.2024
58.	Interest Rate Sw ap CC25012 20.01.2025 (0)	Długa	CIRS	IRH	22 339	BNP PARIBAS		PLN	24 382 402		20.01.2025		PLN	16 910 400	PLN	20.01.2025	20.01.2025
59.	Interest Rate Sw ap CC20092 28.09.2020 (0)	Długa	CIRS	IRH	13 474	The Goldman Sachs Group Inc.		PLN	13 758 369		28.09.2020		PLN	13 406 260	PLN	28.09.2020	28.09.2020
60.	Interest Rate Sw ap CC21093 20.09.2021 (0)	Długa	CIRS	IRH	24 693	SOCIETE GENERALE PARIS		PLN	25 640 827		20.09.2021		PLN	24 561 300	PLN	20.09.2021	20.09.2021
61.	Interest Rate Sw ap CC22092 05.09.2022 (0)	Długa	CIRS	IRH	15 972	SOCIETE GENERALE PARIS		PLN	16 856 268		05.09.2022		PLN	15 874 850	PLN	05.09.2022	05.09.2022
62.	Interest Rate Sw ap CC24076 09.07.2024 (0)	Długa	CIRS	IRH	31 764	SOCIETE GENERALE PARIS		PLN	34 696 792		09.07.2024		PLN	31 494 225	PLN	09.07.2024	09.07.2024
63.	Interest Rate Sw ap CC25015 20.01.2025 (0)	Długa	CIRS	IRH	11 587	SOCIETE GENERALE PARIS		PLN	12 791 701		20.01.2025		PLN	11 493 940	PLN	20.01.2025	20.01.2025
64.	Interest Rate Sw ap CC25091 09.09.2025 (0)	Długa	CIRS	IRH	13 604	The Goldman Sachs Group Inc.		PLN	15 213 067		09.09.2025		PLN	13 525 500	PLN	09.09.2025	09.09.2025
65.	Interest Rate Sw ap CC21114 26.11.2021 (0)	Długa	CIRS	IRH	9 125	SOCIETE GENERALE PARIS		PLN	9 505 411		26.11.2021		PLN	9 108 750	PLN	26.11.2021	26.11.2021
66.	Interest Rate Sw ap CC21118 26.11.2021 (0)	Długa	CIRS	IRH	8 093	JP Morgan Chase & Co		PLN	8 431 080		26.11.2021		PLN	8 076 187	PLN	26.11.2021	26.11.2021
67.	Interest Rate Sw ap CC23074 06.07.2023 (0)	Długa	CIRS	IRH	9 182	The Goldman Sachs Group Inc.		PLN	9 837 088		06.07.2023		PLN	9 103 280	PLN	06.07.2023	06.07.2023
68.	Interest Rate Sw ap CC240710 09.07.2024 (0)	Długa	CIRS	IRH	5 060	The Goldman Sachs Group Inc.		PLN	5 527 166		09.07.2024		PLN	5 017 000	PLN	09.07.2024	09.07.2024
69.	Interest Rate Sw ap CC24078 09.07.2024 (0)	Długa	CIRS	IRH	15 276	SOCIETE GENERALE PARIS		PLN	16 686 433		09.07.2024		PLN	15 146 250	PLN	09.07.2024	09.07.2024
70.	Interest Rate Sw ap CC25017 20.01.2025 (0)	Długa	CIRS	IRH	11 521	BNP PARIBAS		PLN	12 718 939		20.01.2025		PLN	11 428 560	PLN	20.01.2025	20.01.2025
71.	Interest Rate Sw ap CC21110 26.11.2021 (0)	Długa	CIRS	IRH	17 179	SOCIETE GENERALE PARIS		PLN	17 895 274		26.11.2021		PLN	17 142 000	PLN	26.11.2021	26.11.2021
72.	Interest Rate Sw ap CC240713 09.07.2024 (0)	Długa	CIRS	IRH	5 092	SOCIETE GENERALE PARIS		PLN	5 562 392		09.07.2024		PLN	5 048 975	PLN	09.07.2024	09.07.2024
73.	Interest Rate Sw ap CC20095 28.09.2020 (0)	Długa	CIRS	IRH	4 301	SOCIETE GENERALE PARIS		PLN	4 391 597		28.09.2020		PLN	4 299 000	PLN	28.09.2020	28.09.2020
74.	Interest Rate Sw ap CC210912 20.09.2021 (0)	Długa	CIRS	IRH	13 034	BNP PARIBAS		PLN	13 534 320		20.09.2021		PLN	12 964 500	PLN	20.09.2021	20.09.2021
75.	Interest Rate Sw ap CC21099 20.09.2021 (0)	Długa	CIRS	IRH	12 942	SOCIETE GENERALE PARIS		PLN	13 438 799		20.09.2021		PLN	12 873 000	PLN	20.09.2021	20.09.2021
76.	Interest Rate Sw ap CC220920 05.09.2022 (0)	Długa	CIRS	IRH	7 123	SOCIETE GENERALE PARIS		PLN	7 517 860		05.09.2022		PLN	7 080 150	PLN	05.09.2022	05.09.2022
77.	Interest Rate Sw ap CC23067 07.06.2023 (0)	Długa	CIRS	IRH	7 451	SOCIETE GENERALE PARIS		PLN	7 974 669		07.06.2023		PLN	7 439 000	PLN	07.06.2023	07.06.2023
78.	Interest Rate Sw ap CC240125 15.01.2024 (0)	Długa	CIRS	IRH	4 829	BNP PARIBAS		PLN	5 227 095		15.01.2024		PLN	4 793 600	PLN	15.01.2024	15.01.2024
79.	Interest Rate Sw ap CC240715 09.07.2024 (0)	Długa	CIRS	IRH	5 070	SOCIETE GENERALE PARIS		PLN	5 538 078		09.07.2024		PLN	5 026 905	PLN	09.07.2024	09.07.2024
80.	Interest Rate Sw ap CC250110 20.01.2025 (0)	Długa	CIRS	IRH	29 807	BANK POLSKA KASA OPEKI SA (Emitent)		PLN	32 539 921		20.01.2025		PLN	22 709 280	PLN	20.01.2025	20.01.2025
81.	Interest Rate Sw ap CC250111 20.01.2025 (0)	Długa	CIRS	IRH	29 948	BNP PARIBAS		PLN	32 690 923		20.01.2025		PLN	22 787 865	PLN	20.01.2025	20.01.2025
82.	Interest Rate Sw ap CC26044 06.04.2026 (0)	Długa	CIRS	IRH	17 032	JP Morgan Chase & Co		PLN	19 271 763		06.04.2026		PLN	16 956 800	PLN	06.04.2026	06.04.2026
83.	Interest Rate Sw ap CC26044 06.04.2026 (0)	Krótką	CIRS	IRH	-18 055	JP Morgan Chase & Co		USD	5 411 022		06.04.2026	4 480 000	USD			06.04.2026	06.04.2026
84.	Interest Rate Sw ap CC20082R 03.08.2020 (0)	-	IRS	IRH	1 596	mBank SA (Emitent)		CZK	9 890 000		03.08.2020	860 000 000	CZK	860 000 000	CZK	03.08.2020	03.08.2020
		OPIS 'CEL otwarcia pozycji'		IRH	Ograniczenie ryzyka w walutowego portfela papierów w wartościowych denominowanych w walutach obcych (R#)												

PEKAO FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY
Subfundusz PEKAO KONSERWATYWNY
 Sprawozdanie Finansowe Jednostkowe za okres półroczny kończący się 30 czerwca 2019 roku

strona 2		30.06.2019															
NOTA-6 INSTRUMENTY POCHODNE	Typ zajętej pozycji	Rodzaj instrumentu pochodnego	Cel otwarcia pozycji	Wartość otwartej pozycji	Kontrahent	Wartość przyszłych strumieni pieniężnych do wykonania		Wartość przyszłych strumieni pieniężnych do otrzymania		Terminy przyszłych strumieni pieniężnych	Kwota będąca podstawą płatności do wykonania	Kwota będąca podstawą płatności otrzymania	Kwota będąca podstawą płatności do otrzymania	Kwota będąca podstawą płatności otrzymania	Termin zapadłości (wygaśnięcia) instrumentu pochodnego	Termin wykonania instrumentu pochodnego	
						kwota	waluta	kwota	waluta								
85.	Interest Rate Sw ap C21082R 05.08.2021 (0)	-	IRS	IRH	799	mBank SA (Emitent)	11 525 433	CZK	16 357 183	CZK	05.08.2021	430 000 000	CZK	430 000 000	CZK	05.08.2021	05.08.2021
86.	Interest Rate Sw ap C21087R 09.08.2021 (0)	-	IRS	IRH	919	mBank SA (Emitent)	10 586 042	CZK	16 161 783	CZK	09.08.2021	425 000 000	CZK	425 000 000	CZK	09.08.2021	09.08.2021
87.	Interest Rate Sw ap C20088R 03.08.2020 (0)	-	IRS	IRH	-1 130	BNP PARIBAS	19 505 474	CZK	12 747 111	CZK	03.08.2020	860 000 000	CZK	860 000 000	CZK	03.08.2020	03.08.2020
88.	Interest Rate Sw ap C210814R 05.08.2021 (0)	-	IRS	IRH	-432	BNP PARIBAS	16 357 183	CZK	13 795 594	CZK	05.08.2021	430 000 000	CZK	430 000 000	CZK	05.08.2021	05.08.2021
89.	Interest Rate Sw ap C210818R 09.08.2021 (0)	-	IRS	IRH	-423	BNP PARIBAS	16 161 783	CZK	13 653 833	CZK	09.08.2021	425 000 000	CZK	425 000 000	CZK	09.08.2021	09.08.2021
90.	Interest Rate Sw ap C27024R 22.02.2027 (0)	-	IRS	IRH	-621	BANK HANDLOWY W WARSZAWIE SA (Emitent)	24 045 839	CZK	19 893 921	CZK	22.02.2027	155 000 000	CZK	155 000 000	CZK	22.02.2027	22.02.2027
91.	Interest Rate Sw ap C27026R 23.02.2027 (0)	-	IRS	IRH	-415	BANK HANDLOWY W WARSZAWIE SA (Emitent)	15 843 433	CZK	13 070 442	CZK	23.02.2027	102 000 000	CZK	102 000 000	CZK	23.02.2027	23.02.2027
92.	Interest Rate Sw ap C270211R 23.02.2027 (0)	-	IRS	IRH	448	BNP PARIBAS	13 070 442	CZK	16 050 267	CZK	23.02.2027	102 000 000	CZK	102 000 000	CZK	23.02.2027	23.02.2027
93.	Interest Rate Sw ap C27028R 22.02.2027 (0)	-	IRS	IRH	679	BNP PARIBAS	19 882 882	CZK	24 406 817	CZK	22.02.2027	155 000 000	CZK	155 000 000	CZK	22.02.2027	22.02.2027
94.	Interest Rate Sw ap C23063R 07.06.2023 (0)	-	IRS	IRH	-188	SOCIETE GENERALE PARIS	20 240	EUR	07.06.2023	2 000 000	EUR	2 000 000	EUR	2 000 000	EUR	07.06.2023	07.06.2023
95.	Interest Rate Sw ap C22042R 19.04.2022 (0)	-	IRS	IRH	-28	BNP PARIBAS		EUR	19.04.2022	1 000 000	EUR	1 000 000	EUR	1 000 000	EUR	19.04.2022	19.04.2022
96.	Interest Rate Sw ap C21031R 05.03.2021 (0)	-	IRS	IRH	-20	BANK HANDLOWY W WARSZAWIE SA (Emitent)	14 660 055	HUF	1 717 333	HUF	05.03.2021	1 200 000 000	HUF	1 200 000 000	HUF	05.03.2021	05.03.2021
97.	Interest Rate Sw ap C21048R 19.04.2021 (0)	-	IRS	IRH	29	SOCIETE GENERALE PARIS	20 684 658	HUF	2 643 333	HUF	19.04.2021	2 000 000 000	HUF	2 000 000 000	HUF	19.04.2021	19.04.2021
98.	Interest Rate Sw ap C210417R 21.04.2021 (0)	-	IRS	IRH	-275	BANK HANDLOWY W WARSZAWIE SA (Emitent)	32 983 973	HUF	1 407 778	HUF	21.04.2021	1 000 000 000	HUF	1 000 000 000	HUF	21.04.2021	21.04.2021
99.	Interest Rate Sw ap C21051R 14.05.2021 (0)	-	IRS	IRH	-15	BNP PARIBAS	12 817 534	HUF	1 277 778	HUF	14.05.2021	1 000 000 000	HUF	1 000 000 000	HUF	14.05.2021	14.05.2021
100.	Interest Rate Sw ap C21055R 17.05.2021 (0)	-	IRS	IRH	-11	BANK HANDLOWY W WARSZAWIE SA (Emitent)	12 551 370	HUF	1 277 778	HUF	17.05.2021	1 000 000 000	HUF	1 000 000 000	HUF	17.05.2021	17.05.2021
101.	Interest Rate Sw ap C210434R 19.04.2021 (0)	-	IRS	IRH	89	BNP PARIBAS	2 017 778	HUF	29 013 699	HUF	19.04.2021	2 000 000 000	HUF	2 000 000 000	HUF	19.04.2021	19.04.2021
102.	Interest Rate Sw ap C210435R 21.04.2021 (0)	-	IRS	IRH	34	BNP PARIBAS	941 111	HUF	13 655 342	HUF	21.04.2021	1 000 000 000	HUF	1 000 000 000	HUF	21.04.2021	21.04.2021
103.	Interest Rate Sw ap C210438R 21.04.2021 (0)	-	IRS	IRH	134	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	3 271 986	HUF	46 027 397	HUF	21.04.2021	3 200 000 000	HUF	3 200 000 000	HUF	21.04.2021	21.04.2021
104.	Interest Rate Sw ap IR22032R 07.03.2022 (0)	-	IRS	IRH	-425	mBank SA (Emitent)	1 707 958	PLN	1 264 848	PLN	07.03.2022	24 000 000	PLN	24 000 000	PLN	07.03.2022	07.03.2022
105.	Interest Rate Sw ap IR230113R 25.01.2023 (0)	-	IRS	IRH	-161	SOCIETE GENERALE PARIS	2 581 145	PLN	2 405 408	PLN	25.01.2023	35 000 000	PLN	35 000 000	PLN	25.01.2023	25.01.2023
106.	Interest Rate Sw ap IR23011R 25.01.2023 (0)	-	IRS	IRH	-88	Santander Bank Polska (Emitent)	1 154 433	PLN	1 058 728	PLN	25.01.2023	15 000 000	PLN	15 000 000	PLN	25.01.2023	25.01.2023
107.	Interest Rate Sw ap IR23015R 25.01.2023 (0)	-	IRS	IRH	-149	ING BANK ŚLĄSKI SA	2 277 153	PLN	2 114 514	PLN	25.01.2023	30 000 000	PLN	30 000 000	PLN	25.01.2023	25.01.2023
108.	Interest Rate Sw ap IR23016R 25.01.2023 (0)	-	IRS	IRH	-129	BANK HANDLOWY W WARSZAWIE SA	2 253 452	PLN	2 111 812	PLN	25.01.2023	30 000 000	PLN	30 000 000	PLN	25.01.2023	25.01.2023
109.	Interest Rate Sw ap IR23019R 25.01.2023 (0)	-	IRS	IRH	-149	SOCIETE GENERALE PARIS	2 268 095	PLN	2 105 294	PLN	25.01.2023	30 000 000	PLN	30 000 000	PLN	25.01.2023	25.01.2023
110.	Interest Rate Sw ap IR240410R 25.04.2024 (0)	-	IRS	IRH	-301	BNP PARIBAS	4 951 860	PLN	4 621 931	PLN	25.04.2024	50 000 000	PLN	50 000 000	PLN	25.04.2024	25.04.2024
111.	Interest Rate Sw ap IR24046R 25.04.2024 (0)	-	IRS	IRH	-217	The Goldman Sachs Group Inc.	4 400 853	PLN	4 159 738	PLN	25.04.2024	45 000 000	PLN	45 000 000	PLN	25.04.2024	25.04.2024
112.	Interest Rate Sw ap IR24049R 25.04.2024 (0)	-	IRS	IRH	-344	The Goldman Sachs Group Inc.	5 924 225	PLN	5 546 317	PLN	25.04.2024	60 000 000	PLN	60 000 000	PLN	25.04.2024	25.04.2024
113.	Interest Rate Sw ap IR250711R 25.07.2025 (0)	-	IRS	IRH	-467	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	4 814 092	PLN	4 313 186	PLN	25.07.2025	35 000 000	PLN	35 000 000	PLN	25.07.2025	25.07.2025
114.	Interest Rate Sw ap IR26073R 27.07.2026 (0)	-	IRS	IRH	-1 203	Santander Bank Polska (Emitent)	12 271 500	PLN	10 979 232	PLN	27.07.2026	75 000 000	PLN	75 000 000	PLN	27.07.2026	27.07.2026
115.	Interest Rate Sw ap IR26077R 27.07.2026 (0)	-	IRS	IRH	-595	The Goldman Sachs Group Inc.	5 026 740	PLN	4 387 385	PLN	27.07.2026	30 000 000	PLN	30 000 000	PLN	27.07.2026	27.07.2026
116.	Interest Rate Sw ap IR26083R 25.08.2026 (0)	-	IRS	IRH	-955	BNP PARIBAS	6 617 872	PLN	5 600 441	PLN	25.08.2026	38 000 000	PLN	38 000 000	PLN	25.08.2026	25.08.2026
117.	Interest Rate Sw ap IR26084R 25.08.2026 (0)	-	IRS	IRH	-606	ING BANK ŚLĄSKI SA	4 330 103	PLN	3 684 501	PLN	25.08.2026	25 000 000	PLN	25 000 000	PLN	25.08.2026	25.08.2026
118.	Interest Rate Sw ap IR280411R 25.04.2028 (0)	-	IRS	IRH	-256	BANK HANDLOWY W WARSZAWIE SA (Emitent)	4 644 369	PLN	4 369 540	PLN	25.04.2028	23 666 667	PLN	23 666 667	PLN	25.04.2028	25.04.2028
119.	Interest Rate Sw ap IR280414R 25.04.2028 (0)	-	IRS	IRH	-466	BNP PARIBAS	7 885 646	PLN	7 385 138	PLN	25.04.2028	40 000 000	PLN	40 000 000	PLN	25.04.2028	25.04.2028
120.	Interest Rate Sw ap IR28046R 25.04.2028 (0)	-	IRS	IRH	-814	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	7 344 183	PLN	6 461 995	PLN	25.04.2028	35 000 000	PLN	35 000 000	PLN	25.04.2028	25.04.2028
121.	Interest Rate Sw ap IR28049R 25.04.2028 (0)	-	IRS	IRH	-398	mBank SA (Emitent)	4 122 861	PLN	3 692 569	PLN	25.04.2028	20 000 000	PLN	20 000 000	PLN	25.04.2028	25.04.2028
122.	Interest Rate Sw ap IR21073R 26.07.2021 (0)	-	IRS	IRH	15	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI SA (Emitent)	3 705 137	PLN	3 705 718	PLN	26.07.2021	100 000 000	PLN	100 000 000	PLN	26.07.2021	26.07.2021
123.	Interest Rate Sw ap IR21077R 26.07.2021 (0)	-	IRS	IRH	-18	BANK POLSKA KASA OPIEKI SA (Emitent)	1 868 733	PLN	1 842 559	PLN	26.07.2021	50 000 000	PLN	50 000 000	PLN	26.07.2021	26.07.2021
124.	Interest Rate Sw ap IR220412R 25.04.2022 (0)	-	IRS	IRH	17	SOCIETE GENERALE PARIS	2 487 953	PLN	2 495 280	PLN	25.04.2022	50 000 000	PLN	50 000 000	PLN	25.04.2022	25.04.2022
125.	Interest Rate Sw ap IR22044R 25.04.2022 (0)	-	IRS	IRH	6	Santander Bank Polska (Emitent)	4 037 932	PLN	4 027 670	PLN	25.04.2022	80 000 000	PLN	80 000 000	PLN	25.04.2022	25.04.2022
126.	Interest Rate Sw ap IR22047R 25.04.2022 (0)	-	IRS	IRH	-9	BNP PARIBAS	2 535 031	PLN	2 514 841	PLN	25.04.2022	50 000 000	PLN	50 000 000	PLN	25.04.2022	25.04.2022
127.	Interest Rate Sw ap IR22099R 23.09.2022 (0)	-	IRS	IRH	29	The Goldman Sachs Group Inc.	2 839 089	PLN	2 858 144	PLN	23.09.2022	50 000 000	PLN	50 000 000	PLN	23.09.2022	23.09.2022
128.	Interest Rate Sw ap IR230115R 25.01.2023 (0)	-	IRS	IRH	-109	SOCIETE GENERALE PARIS	2 150 926	PLN	2 030 145	PLN	25.01.2023	30 000 000	PLN	30 000 000	PLN	25.01.2023	25.01.2023
129.	Interest Rate Sw ap IR240426R 25.04.2024 (0)	-	IRS	IRH	839	BANK HANDLOWY W WARSZAWIE SA (Emitent)	4 590 054	PLN	5 485 237	PLN	25.04.2024	50 000 000	PLN	50 000 000	PLN	25.04.2024	25.04.2024
OPIS 'CEL otwarcia pozycji'			IRH	Ograniczenie ryzyka w walutach jego portfela papierów w wartościach denominowanych w walutach obcych (IRH)													

PEKAO FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY
Subfundusz PEKAO KONSERWATYWNY
 Sprawozdanie Finansowe Jednostkowe za okres półroczny kończący się 30 czerwca 2019 roku

strona 3				30.06.2019													
NOTA-6 INSTRUMENTY POCHODNE	Typ zajętej pozycji	Rodzaj instrumentu pochodnego	Cel otwarcia pozycji	Wartość otwartej pozycji	Kontrahent	Wartość przyszłych strumieni pieniężnych do wykonania		Wartość przyszłych strumieni pieniężnych do otrzymania		Terminy przyszłych strumieni pieniężnych	Kwota będąca podstawą przyszłych płatności do wykonania	Kwota będąca podstawą przyszłych płatności waluta do wykonania	Kwota będąca podstawą przyszłych płatności do otrzymania	Kwota będąca podstawą przyszłych płatności waluta do otrzymania	Termin zapadalności (wygaśnięcia) instrumentu pochodnego	Termin wykonania instrumentu pochodnego	
						kwota	waluta	kwota	waluta								
130.	Interest Rate Sw ap IR24063R 05.06.2024 (0)	-	IRS	IRH	-72	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	2 869 652	PLN	2 785 744	PLN	05.06.2024	30 000 000	PLN	30 000 000	PLN	05.06.2024	05.06.2024
131.	Interest Rate Sw ap IR24101R 25.10.2024 (0)	-	IRS	IRH	-28	ING BANK SŁĄSKI SA	2 058 808	PLN	2 024 929	PLN	25.10.2024	20 000 000	PLN	20 000 000	PLN	25.10.2024	25.10.2024
132.	Interest Rate Sw ap IR280417R 25.04.2028 (0)	-	IRS	IRH	381	BANK HANDLOWY W WARSZAWIE SA (Emitent)	1 839 909	PLN	2 255 015	PLN	25.04.2028	10 000 000	PLN	10 000 000	PLN	25.04.2028	25.04.2028
133.	Interest Rate Sw ap IR280419R 25.04.2028 (0)	-	IRS	IRH	1 923	BANK HANDLOWY W WARSZAWIE SA (Emitent)	11 953 034	PLN	14 042 891	PLN	25.04.2028	65 000 000	PLN	65 000 000	PLN	25.04.2028	25.04.2028
134.	Forward Rate Agreement FR210102 25.01.2021 (0)	-	IRS	IRH	6	BNP PARIBAS		PLN	6 273	PLN	25.01.2021	50 000 000	PLN	50 000 000	PLN	25.01.2021	25.01.2021
135.	Interest Rate Sw ap IR24066R 25.06.2024 (0)	-	IRS	IRH	70	The Goldman Sachs Group Inc.	2 280 018	PLN	2 326 656	PLN	25.06.2024	25 000 000	PLN	25 000 000	PLN	25.06.2024	25.06.2024
136.	Interest Rate Sw ap C23041R 20.04.2023 (0)	-	IRS	IRH	-1 126	BNP PARIBAS	854 554	USD	49 239	USD	20.04.2023	7 600 000	USD	7 600 000	USD	20.04.2023	20.04.2023
137.	Interest Rate Sw ap C23044R 24.04.2023 (0)	-	IRS	IRH	-310	BNP PARIBAS	229 015	USD	13 101	USD	24.04.2023	2 000 000	USD	2 000 000	USD	24.04.2023	24.04.2023
138.	Interest Rate Sw ap C23032R 17.03.2023 (0)	-	IRS	IRH	-833	The Goldman Sachs Group Inc.	536 423	USD	28 642	USD	17.03.2023	4 650 000	USD	4 650 000	USD	17.03.2023	17.03.2023
139.	Interest Rate Sw ap C220910R 26.09.2022 (0)	-	IRS	IRH	-354	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	222 915	USD	13 116	USD	26.09.2022	2 200 000	USD	2 200 000	USD	26.09.2022	26.09.2022
140.	Interest Rate Sw ap C22094R 26.09.2022 (0)	-	IRS	IRH	-561	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	353 780	USD	20 866	USD	26.09.2022	3 500 000	USD	3 500 000	USD	26.09.2022	26.09.2022
141.	Interest Rate Sw ap C22096R 26.09.2022 (0)	-	IRS	IRH	-413	Societe Generale	261 898	USD	15 501	USD	26.09.2022	2 600 000	USD	2 600 000	USD	26.09.2022	26.09.2022
142.	Interest Rate Sw ap C23035R 17.03.2023 (0)	-	IRS	IRH	-539	BNP PARIBAS	346 559	USD	18 479	USD	17.03.2023	3 000 000	USD	3 000 000	USD	17.03.2023	17.03.2023
143.	Interest Rate Sw ap C23037R 17.03.2023 (0)	-	IRS	IRH	-292	SOCIETE GENERALE PARIS	186 727	USD	9 917	USD	17.03.2023	1 610 000	USD	1 610 000	USD	17.03.2023	17.03.2023
144.	Interest Rate Sw ap C23038R 17.03.2023 (0)	-	IRS	IRH	-364	SOCIETE GENERALE PARIS	232 239	USD	12 319	USD	17.03.2023	2 000 000	USD	2 000 000	USD	17.03.2023	17.03.2023
145.	Interest Rate Sw ap C240110R 22.01.2024 (0)	-	IRS	IRH	-437	The Goldman Sachs Group Inc.	291 590	USD	12 958	USD	22.01.2024	2 000 000	USD	2 000 000	USD	22.01.2024	22.01.2024
146.	Interest Rate Sw ap C24018R 22.01.2024 (0)	-	IRS	IRH	-483	The Goldman Sachs Group Inc.	325 024	USD	14 512	USD	22.01.2024	2 240 000	USD	2 240 000	USD	22.01.2024	22.01.2024
147.	Interest Rate Sw ap C22062R 01.06.2026 (0)	-	IRS	IRH	-1 938	BNP PARIBAS	1 588 578	USD	51 525	USD	01.06.2026	8 000 000	USD	8 000 000	USD	01.06.2026	01.06.2026
148.	Interest Rate Sw ap C22032R 23.03.2022 (0)	-	IRS	IRH	-153	SOCIETE GENERALE PARIS	90 492	USD	5 923	USD	23.03.2022	1 000 000	USD	1 000 000	USD	23.03.2022	23.03.2022
149.	Interest Rate Sw ap C240114R 24.08.2023 (0)	-	IRS	IRH	-257	The Goldman Sachs Group Inc.	156 550	USD	6 479	USD	24.08.2023	1 000 000	USD	1 000 000	USD	24.08.2023	24.08.2023
150.	Interest Rate Sw ap C26045R 06.04.2026 (0)	-	IRS	IRH	-727	The Goldman Sachs Group Inc.	512 093	USD	15 377	USD	06.04.2026	2 350 000	USD	2 350 000	USD	06.04.2026	06.04.2026
151.	Interest Rate Sw ap C220310R 23.03.2022 (0)	-	IRS	IRH	-425	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	262 403	USD	17 769	USD	23.03.2022	3 000 000	USD	3 000 000	USD	23.03.2022	23.03.2022
152.	Interest Rate Sw ap C210425R 21.04.2021 (0)	-	IRS	IRH	-97	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	106 750	USD	13 605	USD	21.04.2021	2 100 000	USD	2 100 000	USD	21.04.2021	21.04.2021
153.	Interest Rate Sw ap C220315R 23.03.2022 (0)	-	IRS	IRH	-391	BNP PARIBAS	350 025	USD	29 615	USD	23.03.2022	5 000 000	USD	5 000 000	USD	23.03.2022	23.03.2022
154.	Interest Rate Sw ap C220319R 23.03.2022 (0)	-	IRS	IRH	-215	SOCIETE GENERALE PARIS	204 530	USD	17 769	USD	23.03.2022	3 000 000	USD	3 000 000	USD	23.03.2022	23.03.2022
155.	Interest Rate Sw ap C220320R 23.03.2022 (0)	-	IRS	IRH	-63	The Goldman Sachs Group Inc.	65 812	USD	5 923	USD	23.03.2022	1 000 000	USD	1 000 000	USD	23.03.2022	23.03.2022
156.	Interest Rate Sw ap C210443R 21.04.2021 (0)	-	IRS	IRH	-112	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	206 948	USD	18 177	USD	21.04.2021	5 000 000	USD	5 000 000	USD	21.04.2021	21.04.2021
157.	Interest Rate Sw ap C210446R 21.04.2021 (0)	-	IRS	IRH	-104	The Goldman Sachs Group Inc.	203 306	USD	16 763	USD	21.04.2021	5 000 000	USD	5 000 000	USD	21.04.2021	21.04.2021
158.	Interest Rate Sw ap C21056R 31.05.2021 (0)	-	IRS	IRH	-108	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	217 200	USD	32 248	USD	31.05.2021	5 000 000	USD	5 000 000	USD	31.05.2021	31.05.2021
159.	Interest Rate Sw ap C220324R 23.03.2022 (0)	-	IRS	IRH	-210	SOCIETE GENERALE PARIS	300 398	USD	29 615	USD	23.03.2022	5 000 000	USD	5 000 000	USD	23.03.2022	23.03.2022
160.	Interest Rate Sw ap C220326R 23.03.2022 (0)	-	IRS	IRH	-153	The Goldman Sachs Group Inc.	284 836	USD	29 615	USD	23.03.2022	5 000 000	USD	5 000 000	USD	23.03.2022	23.03.2022
161.	Interest Rate Sw ap C220330R 23.03.2022 (0)	-	IRS	IRH	-178	The Goldman Sachs Group Inc.	291 778	USD	29 615	USD	23.03.2022	5 000 000	USD	5 000 000	USD	23.03.2022	23.03.2022
162.	Interest Rate Sw ap C220333R 23.03.2022 (0)	-	IRS	IRH	-73	SOCIETE GENERALE PARIS	165 602	USD	17 769	USD	23.03.2022	3 000 000	USD	3 000 000	USD	23.03.2022	23.03.2022
163.	Interest Rate Sw ap C220335R 23.03.2022 (0)	-	IRS	IRH	-42	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	157 332	USD	17 769	USD	23.03.2022	3 000 000	USD	3 000 000	USD	23.03.2022	23.03.2022
164.	Interest Rate Sw ap C22054R 23.05.2022 (0)	-	IRS	IRH	-218	SOCIETE GENERALE PARIS	329 334	USD	32 224	USD	23.05.2022	5 000 000	USD	5 000 000	USD	23.05.2022	23.05.2022
165.	Interest Rate Sw ap C220920R 26.09.2022 (0)	-	IRS	IRH	-41	SOCIETE GENERALE PARIS	68 266	USD	5 962	USD	26.09.2022	1 000 000	USD	1 000 000	USD	26.09.2022	26.09.2022
166.	Interest Rate Sw ap C220923R 26.09.2022 (0)	-	IRS	IRH	-13	SOCIETE GENERALE PARIS	60 598	USD	5 962	USD	26.09.2022	1 000 000	USD	1 000 000	USD	26.09.2022	26.09.2022
167.	Interest Rate Sw ap C220925R 26.09.2022 (0)	-	IRS	IRH	-19	The Goldman Sachs Group Inc.	96 250	USD	9 539	USD	26.09.2022	1 600 000	USD	1 600 000	USD	26.09.2022	26.09.2022
168.	Interest Rate Sw ap C240127R 22.01.2024 (0)	-	IRS	IRH	-62	SOCIETE GENERALE PARIS	181 071	USD	6 545	USD	22.01.2024	2 000 000	USD	2 000 000	USD	22.01.2024	22.01.2024
169.	Interest Rate Sw ap C240129R 22.01.2024 (0)	-	IRS	IRH	-51	The Goldman Sachs Group Inc.	259 438	USD	9 348	USD	22.01.2024	3 000 000	USD	3 000 000	USD	22.01.2024	22.01.2024
170.	Interest Rate Sw ap C260410R 06.04.2026 (0)	-	IRS	IRH	-46	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	263 942	USD	4 459	USD	06.04.2026	2 000 000	USD	2 000 000	USD	06.04.2026	06.04.2026
OPIS 'CEL otwarcia pozycji'			IRH	Ograniczenie ryzyka w albowego portfela papierów w wartościach walutowych w walutach obcych (IRH)													

Nota - 7 Transakcje przy zobowiązaniu się Subfunduszu lub drugiej strony do odkupu

W poniższych informacjach (Nota 7) przedstawione są – zgodnie z przepisami Rozporządzenia o rachunkowości funduszy - informacje dot. transakcji *buy sell-back* / *sell buy-back* oraz *repo* i *reverse repo* – przedstawianych jako transakcje z przyrzeczeniem odkupu. W sprawozdaniu ma miejsce rozróżnienie typów transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych ('transakcje zwrotne kupno-sprzedaż' BSB lub 'transakcje zwrotne sprzedaż-kupno' SBB oraz 'transakcja odkupu' *repo* i *reverse repo*). Pojedyncza transakcja zawiera w takim przypadku dwa komponenty, np. BSB: zakup i odsprzedaż w ustalonym późniejszym terminie. W przypadku transakcji *repo* / *reverse repo* przedmiotem drugiej części transakcji jest ten sam instrument, a dysponowanie nim w okresie obowiązywania umowy jest ograniczone, podczas gdy dla transakcji BSB i SBB wskazane powyżej elementy umowy nie występują. Dla wyraźnej prezentacji powyższego rozróżnienia w nocie 7 w sytuacji zawartej transakcji przedstawiana jest dodatkowa klasyfikacja.

Innym rodzajem transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych są przedstawiane w nocie 7 transakcje 'udzielania pożyczek papierów wartościowych, transakcje 'zaciąganie pożyczek papierów wartościowych'.

1) Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu (*Buy-sell-back*)

		30.06.2019	31.12.2018
a.	Transakcje, w wyniku których następuje przeniesienie na Subfundusz praw własności i ryzyka	nie miał zawartych	nie miał zawartych
b.	Transakcje, w wyniku których nie następuje przeniesienie na Subfundusz praw własności i ryzyka	nie miał zawartych	nie miał zawartych
c.	Transakcje, w wyniku których następuje przeniesienie na Subfundusz praw własności i nie następuje przeniesienie na Subfundusz ryzyka <i>(wartość należności z tyt. odsprzedaży papieru)</i>	Zaprezentowane w tabeli poniżej	nie miał zawartych

Transakcje, w wyniku których następuje przeniesienie na Fundusz praw własności i nie następuje przeniesienie na Fundusz ryzyka

Lp.	Kontrahent	Rodzaj	Wycena w walucie (w tys.)	Waluta	Dni do zapadalności	% Aktywów	Instrument bazowy	ISIN	Wartość nominalna (instr. bazowy w tys.)	Wycena w tys. PLN w tys.)
1.	Haitong Bank SA Oddział w Polsce	BSB	6 229	PLN	1	0,12%	DS0726	PL0000108866	6 000	6 229
2.	Haitong Bank SA Oddział w Polsce	BSB	2 370	PLN	2	0,05%	PS0422	PL0000109492	2 327	2 370
2.						0,17%				8 599

2) Transakcje przy zobowiązaniu się Subfunduszu do odkupu (*Sell-buy-back*)

	30.06.2019	31.12.2018
Transakcje typu <i>Sell-buy-back</i> <i>(wartość zobowiązania do odkupu papieru)</i>	Zaprezentowane w tabeli poniżej	8 kontraktów z: <ul style="list-style-type: none"> 5 z Ipopema Securities SA 1 z Raiffeisen Bank International AG 1 z mBank SA 1 z Société Générale Polska Kwota transakcji: 558 456 tys. zł <ul style="list-style-type: none"> na 48 506 tys. zł na 26 066 tys. zł na 7 052 tys. zł na 35 765 tys. zł na 164 119 tys. zł na 224 930 tys. zł na 25 010 tys. zł na 27 008 tys. zł Czas do zapadalności (względem daty bilansowej): 7 kontraktów poniżej 1 tygodnia, 1 kontrakt bezterminowy. Zobowiązanie ogółem z tego tytułu stanowi 17.9% Aktywów. Kontrakty dotyczyły (<i>nominalnie</i>) <ul style="list-style-type: none"> obligacji Skarbu Państwa: WS0124 (74 mln zł) WZ0126 (425 mln zł) Poland Rep Bond (1 mln zł) WZ0524 (52 mln zł)

PEKAO FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY
Subfundusz PEKAO KONSERWATYWNY
 Sprawozdanie Finansowe Jednostkowe za okres półroczny kończący się 30 czerwca 2019 roku

Transakcje typu Sell-buy-back										
Lp.	Kontrahent	Rodzaj	Wycena w walucie (w tys.)	Waluta	Dni do zapadalności	% Aktywów	Instrument bazowy	ISIN	Wartość nominalna (instr. bazowy w tys.)	Wycena w tys. PLN
1.	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	SBB	3 681	USD	Bez terminu	0,28%	PL220301	US857524AB80	4 000	13 848
2.	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	SBB	4 511	USD	Bez terminu	0,34%	PL220301	US857524AB80	5 000	16 964
3.	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	SBB	992	USD	Bez terminu	0,07%	PL220301	US857524AB80	1 100	3 731
4.	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	SBB	595	USD	Bez terminu	0,04%	PL230301	US731011AT95	700	2 238
5.	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	SBB	4 865	USD	Bez terminu	0,36%	PL240102	US857524AC63	5 235	18 202
6.	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	SBB	11 076	USD	5	0,83%	PL260401	US731011AU68	12 900	41 748
7.	IPOPEMA SECURITIES SA	SBB	102 056	PLN	1	2,03%	PS0422	PL0000109492	100 091	102 066
8.	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG	SBB	10 605	USD	Bez terminu	0,79%	PL210401	US857524AA08	9 989	39 608
9.	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG	SBB	3 088	USD	Bez terminu	0,23%	PL220301	US857524AB80	2 900	11 592
10.	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG	SBB	22 867	USD	2	1,70%	PL220301	US857524AB80	21 000	85 401
11.	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG	SBB	4 000	USD	Bez terminu	0,30%	PL230301	US731011AT95	3 857	14 938
12.	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG	SBB	1 641	EUR	15	0,14%	PL240101	XS1015428821	1 420	6 962
13.	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO (Deponent)	SBB	192 834	PLN	5	3,83%	WS0922	PL0000102646	165 000	192 855
14.	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO (Deponent)	SBB	140 449	PLN	5	2,79%	WZ0124	PL0000107454	140 000	140 466
15.	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO (Deponent)	SBB	138 937	PLN	5	2,76%	WZ0126	PL0000108817	140 000	138 953
16.	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO (Deponent)	SBB	229 000	PLN	5	4,55%	WZ0524	PL0000110615	230 000	229 025
17.	SOCIETE GENERALE SA ODDZIAŁ W POLSCE	SBB	14 484	PLN	2	0,29%	PS0123	PL0000110151	14 000	14 486
17.						21,33%				1 073 083

3) Należności z tytułu papierów wartościowych pożyczonych od Subfunduszu w trybie przepisów rozporządzenia o pożyczkach papierów wartościowych

	30.06.2019	31.12.2018
Pożyczone papiery wartościowe (w charakterze pożyczkodawcy)	nie miał otwartych pozycji	nie miał otwartych pozycji

4) Zobowiązania z tytułu papierów wartościowych pożyczonych przez Subfundusz w trybie przepisów rozporządzenia o pożyczkach papierów wartościowych

	30.06.2019	31.12.2018
pożyczone papiery wartościowe (w charakterze pożyczkobiorcy)	nie miał otwartych pozycji	nie miał otwartych pozycji

Nota - 8 Kredyty i pożyczki

	30.06.2019	31.12.2018
a. zobowiązania z tytułu pożyczek i kredytów	nie wystąpiły	nie wystąpiły
b. należności z tytułu udzielonych pożyczek pieniężnych	nie wystąpiły	nie wystąpiły

Nota - 9 Waluty i różnice kursowe

1) Część aktywów, w tym środki pieniężne i ich ekwiwalenty i część pasywów Subfunduszu była denominowana w walutach obcych – zgodnie z poniższym zestawieniem walutowej struktury pozycji bilansu:

NOTA-9 I. WALUTOWA STRUKTURA POZYCJI BILANSU	30.06.2019		31.12.2018	
	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
I. Aktywa		5 029 182		5 095 289
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		43 510		122 217
CZK	1	0	922	154
EUR	7 031	29 896	2 130	9 157
HUF	0	0	7 028 154	94 135
PLN	13 573	13 573	18 726	18 726
USD	10	41	12	45
2. Należności		2		143 066
EUR	0	0	4 000	17 201
PLN	2	2	125 865	125 865
3. Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu		8 599		0
PLN	8 599	8 599	0	0
4. Składniki lokat notowane na aktyw nym rynku, w tym:		2 930 203		2 492 946
- dłużne papiery w artosciowe		2 930 203		2 492 946
CZK	1 344 801	224 850	1 338 113	223 866
EUR	81 263	345 524	80 283	345 212
HUF	0	0	8 204 791	109 895
PLN	1 943 017	1 943 017	1 471 075	1 471 075
USD	111 638	416 812	91 203	342 898
5. Składniki lokat nienotowane na aktyw nym rynku, w tym:		2 046 868		2 337 060
CZK	-959 189	-160 377	-956 634	-160 045
EUR	-81 562	-346 800	-66 174	-284 548
HUF	21 746	286	223 006	2 987
PLN	816 654	816 654	1 254 290	1 254 290
USD	20 421	76 246	-5 029	-18 909
- dłużne papiery w artosciowe		1 660 859		1 543 285
EUR	24 477	104 064	34 213	147 116
PLN	1 556 795	1 556 795	1 396 169	1 396 169
6. Nieruchomości	0	0	0	0
7. Pozostałe aktywa		0		0
II. Zobowiązania		1 256 017		1 367 560
CZK	517 056	86 452	510 085	85 337
EUR	33 578	142 780	36 276	155 984
HUF	24 375	321	37 997	509
PLN	748 733	748 733	1 103 042	1 103 042
USD	74 387	277 731	6 034	22 688

Aktywa wyceniane (oraz zobowiązania ustalone) w walutach innych niż złote, na dzień bilansowy, zostały przeliczone na złote z zastosowaniem średniego kursu dla danej waluty ogłaszanego przez NBP

Tabela nr 124/A/NBP/2019 z dnia 2019-06-28			
	Nazwa waluty	Kod waluty	Kurs średni
1,	dolar amerykański	1 USD	3,7336
2,	euro	1 EUR	4,2520
3,	forint (Węgry)	100 HUF	1,3140
4,	korona czeska	1 CZK	0,1672

2) Dodatkowo i ujemne różnice kursowe w przekroju lokat Subfunduszu, zgodnie z podziałem przedstawionym w zestawieniu lokat, w podziale na zrealizowane i niezrealizowane:

NOTA-9 II. DODATNIE I UJEMNE RÓŻNICE KURSOWE W PRZEKROJU LOKAT FUNDUSZU	30.06.2019			
	Dodatknie różnice kursowe zrealizowane w walucie sprawozdania w tys.	Dodatknie różnice kursowe niezrealizowane w walucie sprawozdania w tys.	Ujemne różnice kursowe zrealizowane w walucie sprawozdania w tys.	Ujemne różnice kursowe niezrealizowane w walucie sprawozdania w tys.
Akcje	0	0	0	0
Warranty subskrypcyjne	0	0	0	0
Prawa do akcji	0	0	0	0
Prawa poboru	0	0	0	0
Kwity depozytowe	0	0	0	0
Listy zastawne	2 879	0	0	0
Dłużne papiery wartościowe	3 494	0	0	13 209
Instrumenty pochodne	0	5 252	0	0
Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	0	0	0	0
Jednostki uczestnictwa	0	0	0	0
Certyfikaty inwestycyjne	0	0	0	0
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje w wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	0	0	0	0
Wierzytelności	0	0	0	0
Weksle	0	0	0	0
Depozyty	0	0	0	0
Waluty	0	0	0	0
Nieruchomości	0	0	0	0
Statki morskie	0	0	0	0
Inne	0	0	0	0

PEKAO FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY
Subfundusz PEKAO KONSERWATYWNY
 Sprawozdanie Finansowe Jednostkowe za okres półroczny kończący się 30 czerwca 2019 roku

NOTA-9 II. DODATNIE I UJEMNE RÓŻNICE KURSOWE W PRZEKROJU LOKAT FUNDUSZU	31.12.2018				30.06.2018			
	Dodatnie różnice kursowe zrealizowane w walucie sprawozdania w tys.	Dodatnie różnice kursowe niezrealizowane w walucie sprawozdania w tys.	Ujemne różnice kursowe zrealizowane w walucie sprawozdania w tys.	Ujemne różnice kursowe niezrealizowane w walucie sprawozdania w tys.	Dodatnie różnice kursowe zrealizowane w walucie sprawozdania w tys.	Dodatnie różnice kursowe niezrealizowane w walucie sprawozdania w tys.	Ujemne różnice kursowe zrealizowane w walucie sprawozdania w tys.	Ujemne różnice kursowe niezrealizowane w walucie sprawozdania w tys.
Akcje	0	0	0	0	0	0	0	0
Warranty subskrypcyjne	0	0	0	0	0	0	0	0
Prawa do akcji	0	0	0	0	0	0	0	0
Prawa poboru	0	0	0	0	0	0	0	0
Kwity depozytowe	0	0	0	0	0	0	0	0
Listy zastawne	0	0	91	0	0	0	91	0
Dłużne papiery w artosciowe	0	18 032	5 995	0	1 879	14 591	0	0
Instrumenty pochodne	0	0	0	4 389	0	0	0	10 229
Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	0	0	0	0	0	0	0	0
Jednostki uczestnictwa	0	0	0	0	0	0	0	0
Certyfikaty inwestycyjne	0	0	0	0	0	0	0	0
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje w spólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	0	0	0	0	0	0	0	0
Wierzytelności	0	0	0	0	0	0	0	0
Weksle	0	0	0	0	0	0	0	0
Depozyty	0	0	0	0	0	0	0	0
Waluty	0	0	0	0	0	0	0	0
Nieruchomości	0	0	0	0	0	0	0	0
Statki morskie	0	0	0	0	0	0	0	0
Inne	0	0	0	0	0	0	0	0

Nota - 10 Dochody i ich dystrybucja

1) Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat oraz wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny aktywów zostały zaprezentowane w zestawieniu:

NOTA-10 ZREALIZOWANY I NIEZREALIZOWANY ZYSK (STRATA) ZE ZBYCIA LOKAT	30.06.2019		31.12.2018		30.06.2018	
	Wartość zrealizowanego zysku (straty) ze zbycia lokat w tys.	Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku z wyceny aktywów w tys.	Wartość zrealizowanego zysku (straty) ze zbycia lokat	Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku z wyceny aktywów w tys.	Wartość zrealizowanego zysku (straty) ze zbycia lokat	Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku z wyceny aktywów w tys.
Składniki lokat notowane na aktyw nym rynku	12 694	-1 847	-11 578	25 310	-862	10 364
Instrumenty pochodne	0	0	-193	0	-186	0
Dłużne papiery w artosciowe	12 694	-1 847	-11 385	25 310	-676	10 364
Składniki lokat nienotowane na aktyw nym rynku	5 481	-8 863	-344	1 736	1 826	-8 865
Listy zastawne	2 931	-1	-94	-202	-91	-202
Instrumenty pochodne	1 962	-10 904	4 876	-5 448	5 629	-12 752
Dłużne papiery w artosciowe	588	2 042	-5 126	7 386	-3 712	4 089
Nieruchomości	0	0	0	0	0	0
Pozostałe	0	0	0	0	0	0
Suma:	18 175	-10 710	-11 922	27 046	964	1 499

- 2) Subfundusz, zgodnie ze Statutem, nie wypłaca dywidend ani innych dochodów. Dochody Subfunduszu osiągnięte w wyniku dokonanych inwestycji, w tym odsetki oraz dywidendy, powiększają wartość aktywów danego subfunduszu, jak również zwiększają odpowiednio wartość Jednostek Uczestnictwa tego subfunduszu.

Nota - 11 Koszty Subfunduszu

Towarzystwo nie pokrywa, ani nie zwraca Subfunduszowi kosztów ponoszonych, przy czym część kosztów obsługi Subfunduszu (które, zgodnie ze Statutem, nie obciążają Subfunduszu) opłacana jest przez Towarzystwo (z wynagrodzenia za zarządzanie). Subfundusz, zgodnie ze Statutem, ponosi koszty wynagrodzenia za zarządzanie oraz koszty niepodlegające ograniczeniu limitowemu.

Fundusz wypłaca Towarzystwu wynagrodzenie za zarządzanie każdym z subfunduszy (naliczane codziennie odrębnie w każdym z subfunduszy). Stawki wynagrodzenia (stałego – jeśli nie zaznaczono inaczej) za zarządzanie Subfunduszem:

Kat. JU	Maksymalna stawka (określona w Statucie)	Stawka obowiązująca na dzień bilansowy	Data, od kiedy stawka obowiązuje
A	0,96 %	0,96 %	23.05.2018
E	0,80 %	0,80 %	1.12.2014 *
I	0,96 %	0,96 %	23.05.2018

* Jednostki kategorii E zostały wprowadzone 1.12.2014.

- Do 22.05.2018 (od 15.01.2009): dla JU kat. A i kat. I stawka obowiązująca była obniżona do 0.87 %.
- Stawki - w granicach poziomu maksymalnego określonego w Statucie – są zmieniane w drodze uchwały zarządu Towarzystwa.
- Wynagrodzenie za zarządzanie (stałe) wyliczane jest w każdym dniu, proporcjonalnie do wartości aktywów netto na poprzedni dzień wyceny – według obowiązującej stawki.
- Zgodnie ze Statutem wynagrodzenie zmienne nie jest naliczane ani pobierane. Wynagrodzenie zmienne byłoby wynagrodzeniem uzależnionym od wzrostu wartości Jednostki Uczestnictwa w danym Dniu Wyceny – w stosunku do poziomu odniesienia (historycznego maksimum wyceny).

	1. półrocze 2019	rok 2018
Subfundusz naliczył wynagrodzenie za zarządzanie w wysokości (tys. zł)	17 849	32 472

Wynagrodzenie Towarzystwa uzależnione jest w całości od wartości aktywów netto Subfunduszu.

Z kwoty wpłat uczestników pobierana jest opłata manipulacyjna, która jest przekazywana podmiotom prowadzącym dystrybucję, w tym Towarzystwu. W Statucie Funduszu wskazane są stawki maksymalne tej opłaty, jednakże mające zastosowanie stawki opłat manipulacyjnych zależą od kwoty wpłaty, sytuacji szczególnej wynikającej np. z prawa do akumulacji oraz sposobu rozliczenia (w tym wskazania prowadzącego dystrybucję). Szczegółową tabelę stawek opłat manipulacyjnych Towarzystwo prezentuje w materiałach informacyjnych. Obecnie opłaty manipulacyjne nie są pobierane (stawka wynosi 0,0 %).

Zgodnie ze Statutem Funduszu Subfundusz może uznawać za koszty i ponosić następujące rodzaje opłaty, prowizje i wynagrodzenia:

- (i) wynagrodzenie Towarzystwa za zarządzanie – ujawniane szczegółowo w niniejszej notcie.
- (ii) koszty obsługi transakcji (w tym opłaty), opłaty za wykonywanie czynności i usług bankowych w związku z Aktywami Subfunduszu bądź zobowiązaniami Subfunduszu, w tym w szczególności:
 - a) opłaty i prowizje maklerskie – ujemowane w kosztach konkretnych transakcji,
 - b) opłaty i prowizje bankowe,
 - c) prowizje i opłaty na rzecz instytucji depozytowych oraz rozliczeniowych oraz prowadzących wymagane prawem repozytoria, w tym opłaty transakcyjne,
 - d) koszty obsługi i odsetek od kredytów i pożyczek zaciągniętych;
- (iii) podatki i opłaty oraz inne koszty wynikające z przepisów prawa lub regulacji wewnętrznych sądów, w tym w szczególności:
 - a) opłaty sądowe i notarialne,
 - b) koszty postępowania przed sądem powszechnym, sądem polubownym, sądem administracyjnym oraz cywilnego postępowania egzekucyjnego, związane z działalnością inwestycyjną Funduszu dokonywaną na rzecz Subfunduszu,
 - c) opłaty za decyzje i zezwolenia Komisji,
- (iv) koszty likwidacji;
- (v) koszty obsługi prawnej (w tym pomocy prawnej i doradztwa podatkowego), związane z działalnością inwestycyjną – na zasadach określonych w Statucie.

Szczegółowe zasady ujmowania, rozliczania oraz stawki kosztów i ew. pułapy określone są w Statucie Funduszu.

Koszty (i), (iii), (v) zostały zaprezentowane odrębnie (w niniejszej notcie-11 oraz w części sprawozdania 'Rachunek Wyniku z Operacji').

Informacje dotyczące kosztów faktycznie poniesionych uwzględnione są w dwóch wskaźnikach:

- wskaźniku kosztów całkowitych (WKC) – prezentowanym w prospekcie informacyjnym funduszu, wyliczanym za każdy rok za rok poprzedni, przy czym uwzględnione są w nim wszystkie koszty zaprezentowane w rachunku wyniku w sprawozdaniu finansowym,
- wskaźniku opłat bieżących – prezentowanym w dokumencie 'kluczowe informacje dla inwestora', wyliczanym corocznie za rok poprzedni, przy czym wskaźnik uwzględnia także stawki opłat bieżących w funduszach znajdujących się w portfelu lokat.

Wskaźniki mają różną konstrukcję, jednakże przedstawiają koszty odniesione do średniorocznych aktywów netto.

Nota - 12 Dane porównawcze o Jednostkach Uczestnictwa

Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego i na koniec roku obrotowego za trzy ostatnie lata.

Opis	30.06.2019	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2016
Wartość Aktywów Netto	3 773 165 tys. zł	3 727 729 tys. zł	3 025 108 tys. zł	2 577 245 tys. zł
Wartość JU kat. A, E, I	197,74	195,98	192,42	187,75

Ze względu na mającą zastosowanie jednakową stawkę wynagrodzenia za zarządzanie jednostki uczestnictwa różnych kategorii nie są różnicowane w zakresie wyliczania wartości aktywów netto przypadającej na jednostkę uczestnictwa poszczególnych kategorii.

Informacje dodatkowe

A Informacje o znaczących zdarzeniach, dotyczących lat ubiegłych, ujętych w sprawozdaniu finansowym

Nie wystąpiły znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych wymagające ujęcia w sprawozdaniu finansowym za bieżący okres sprawozdawczy.

B Informacje o znaczących zdarzeniach po dniu bilansowym

Nie wystąpiły znaczące zdarzenia po dniu bilansowym, które nie zostały uwzględnione w bieżącym sprawozdaniu finansowym.

C Dokonane korekty błędów podstawowych

W okresie sprawozdawczym nie dokonywano korekt błędów podstawowych.

Ponadto:

- a. nie dokonywano korekt wycen Jednostek Uczestnictwa;
- b. Jednostki Uczestnictwa były zbywane i odkupywane bez ograniczeń;
- c. Zawierane transakcje były rozliczane zgodnie z zasadami rynkowymi, w tym w zakresie terminowości i prawidłowości.

D Inne informacje

Działania dla odzyskania wierzytelności obligacyjnych – w przypadku wybranych emitentów

W portfelu lokat Subfunduszu znajdują się instrumenty finansowe emitentów, dla których dokonano odpisów na trwałą utratę wartości. Zarządzający podejmuje działania dla odzyskiwania jak największej części wierzytelności.

W przypadku spółki **Gant Development** – w odniesieniu do obligacji serii AX w roku 2019 za zwolnienie części posiadanego zabezpieczenia wykonania zobowiązania obligacyjnego Subfundusz otrzymał wypłatę z tytułu sprzedaży tego zabezpieczenia. Po tej wypłacie pozostała część wierzytelności została w całości odpisana.

W odniesieniu do spółki **Alterco** wykonanie zobowiązania obligacyjnego było zabezpieczone. W roku 2019 (po dacie bilansowej) zabezpieczenie zostało zlicytowane i Subfundusz otrzymał wypłatę z tego tytułu, a pozostała część wierzytelności została w całości odpisana.

Spółka **PBG** znajduje się trakcie realizacji postępowania układowego. W księgach rachunkowych Subfunduszu został dokonany odpis na trwałą utratę wartości posiadanych obligacji (otrzymanych w wykonaniu układu). Odpis na datę bilansową jest wyrazem oszacowania niepewności co do odzyskania należności obligacyjnych, w związku z niewykonywaniem postanowień układu spółki z wierzycielami układowymi i powstałą stąd niepewnością związaną z układem. Spółka nie wykupiła obligacji zapadających w czerwcu 2019. Trwają rozmowy z obligatariuszami w tej sprawie, a czasowo wyrazili oni zgodę na odsunięcie tej płatności do września 2019. W związku z trudnościami emitenta w spłacie zobowiązań obligacyjnych wzrasta ryzyko ziszczenia się scenariusza likwidacji spółki, a oszacowanie prawdopodobieństw scenariusza kontynuacji działalności (wykonywania przez spółkę układu z wierzycielami, w tym obligatariuszami) i scenariusza likwidacyjnego obarczone są zwiększonym ryzykiem błędu.

Nazwa Subfunduszu, Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu i ich zbywanie, zarządzający

Subfundusz *Pekao Konserwatywny* wydzielony w funduszu *Pekao Fundusz Inwestycyjny Otwarty*.

Subfundusz powstał z przekształcenia Pioneer Pieniężnego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego, który rozpoczął zbywanie Jednostek Uczestnictwa 17 września 2001 roku.

11.01.2019 nazwa subfunduszu została zmieniona, z: **Pekao Pieniężny** na '**Pekao Oszczędny**'. Następnie, 14 czerwca 2019 dokonała się zmiana nazwy na **Pekao Konserwatywny** (w niniejszym sprawozdaniu subfundusz jest wykazywany pod tą nazwą).

Informacje o polityce inwestycyjnej Subfunduszu, jego celu inwestycyjnym, specjalizacji oraz ograniczeniach inwestycyjnych ujawnione są we Wprowadzeniu do sprawozdania połączonego Funduszu, zgodnie z opisami zawartymi w Statucie Funduszu.

Fundusz zbywa Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu następujących kategorii (w rozumieniu art. 158 Ustawy):

- Jednostki Uczestnictwa kategorii A
- Jednostki Uczestnictwa kategorii E (od 1.12.2014)
- Jednostki Uczestnictwa kategorii I

Jednostki uczestnictwa tych kategorii mogą różnić się między sobą:

- (i) stawkami określającymi wynagrodzenie za zarządzanie
- (ii) faktycznie stosowanymi stawkami opłat manipulacyjnych pobieranych przy zbywaniu
- (iii) progiem minimalnym wartości inwestycji
- (iv) 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.

Zarządzanie portfelem lokat Subfunduszu odbywa się w Towarzystwie.

Metryka Subfunduszu

Towarzystwo zapewnia uczestnikom Funduszu możliwość korzystania z infolinii: [tel. w Polsce] 0-801 641 641 lub +48 22 640 4040. Istnieje także możliwość skorzystania z poczty elektronicznej: Fundusz@Pekaotfi.pl W zakresie elektronicznej informacji o stanie rachunków uczestników Towarzystwo oferuje system automatycznej obsługi i informacji *eFunduszePekao*. Ponadto Towarzystwo zarządza informacyjną stroną w Internecie: www.pekaotfi.pl (wyceny, informacje o Funduszu). Na stronie tej dostępne są bieżące wersje Prospektu Informacyjnego, dokumentu 'Kluczowe informacje dla inwestora' (KII), bieżące oraz wcześniejsze sprawozdania finansowe.

Nazwa	Pekao Fundusz Inwestycyjny Otwarty - Pekao Konserwatywny		
Nazwa w j. angielskim	Pekao Money Market (<i>subfund of: Pekao Open-End Investment Fund</i>)		
Rozpoczęcie wycen	17.09.2001	Wartość początkowa	100,62 zł
Oznaczenia	ISIN JU	IZFiA	Nr krajowy (KNF)
w systemach	PLPPTFI00014	PIO011	PLFIO000107
<i>Podstawowe dane na 30 czerwca 2019</i>			
Wartość aktywów netto	3 773 165 tys. zł	Wartość JU kat. A	197,74 zł

Warszawa, dnia 19.08.2019 roku.