

INNE INFORMACJE
UJAWNIANE W ZWIĄZKU Z WYMOGAMI PRAWA

publikowane wraz ze sprawozdaniem finansowym



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

Przepisy, w związku z którymi dokonywane są te ujawnienia

Ustawa: ustawa z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi [t.j. Dz.U. z 2020, poz. 95, ze zm.] ;

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

Ustawa o rachunkowości: ustawa z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości [t.j. Dz.U. z 2019, poz. 351, ze zm.] .

Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 2 lipca 2019 r. w sprawie sposobu, trybu oraz warunków prowadzenia działalności przez towarzystwa funduszy inwestycyjnych [Dz.U. z 2019, poz. 1312] ;

Zakres informacji

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

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

2. Informacje o metodzie pomiaru całkowitej ekspozycji Funduszu

Zgodnie z art. 22 Rozporządzenia Ministra Finansów z 2.07.2019 w sprawie sposobu, trybu oraz warunków prowadzenia działalności przez towarzystwa funduszy inwestycyjnych Towarzystwo ujawnia w rocznym sprawozdaniu finansowym FIO aktualnie stosowaną metodę pomiaru całkowitej ekspozycji funduszu.

3. Informacje dot. polityki wynagrodzeń w Towarzystwie.

Sporządzane zgodnie z art. 219 ust. 1a Ustawy (dot. ujawniania informacji na temat wynagrodzeń dołączanych do rocznego sprawozdania finansowego FIO).

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

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

Pojęcia powyższe oznaczają – w odniesieniu do Funduszu:

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

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

- ogólny opis transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych i ogólny opis swapów przychodu całkowitego stosowanych przez przedsiębiorstwo zbiorowego inwestowania i uzasadnienie ich stosowania,
- ogólne dane, które należy zgłaszać w odniesieniu do poszczególnych rodzajów transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych i do swapów przychodu całkowitego:
- rodzaje aktywów, które mogą być przedmiotem tych transakcji,
- maksymalny odsetek zarządzanych aktywów, które mogą być przedmiotem tych transakcji,
- szacowany odsetek zarządzanych aktywów, które będą przedmiotem poszczególnych rodzajów tych transakcji,
- kryteria wyboru kontrahentów (w tym status prawny, kraj pochodzenia, minimalny rating kredytowy),
- akceptowalne zabezpieczenia: opis akceptowalnych zabezpieczeń w odniesieniu do rodzajów aktywów, wystawcy, terminu zapadalności, płynności, a także zasad dywersyfikacji i korelacji zabezpieczeń,
- wycena zabezpieczeń: opis stosowanej metody wyceny zabezpieczeń i jej uzasadnienie oraz informacja, czy stosowana jest codzienna wycena według wartości rynkowej i codzienne zmienne depozyty zabezpieczające,

- zarządzanie ryzykiem: opis ryzyk związanych z transakcjami finansowanymi z użyciem papierów wartościowych i swapami przychodu całkowitego, jak również ryzyk związanych z zarządzaniem zabezpieczeniami, takich jak: ryzyko operacyjne, ryzyko płynności, ryzyko kontrahenta, ryzyko przechowywania i ryzyka prawne, a także, w stosownych przypadkach, ryzyk wynikających z ponownego wykorzystania tych zabezpieczeń,
- opis sposobu przechowywania aktywów podlegających transakcjom finansowanym z użyciem papierów wartościowych i swapom przychodu całkowitego oraz otrzymanych zabezpieczeń (np. u depozytariusza funduszu),
- opis wszelkich ograniczeń (regulacyjnych lub dobrowolnych) dotyczących ponownego wykorzystania zabezpieczeń,
- zasady dotyczące podziału zysków z transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych i ze swapów przychodu całkowitego: opis tego, jaki odsetek dochodów generowanych przez transakcje finansowane z użyciem papierów wartościowych i swapy przychodu całkowitego jest przekazywany do przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania, a także opis kosztów i opłat przypisanych zarządzającemu lub stronom trzecim (np. tzw. "agent lender"). Prospekt emisyjny lub informacje ujawniane inwestorom wskazują również, czy są to jednostki powiązane z zarządzającym.

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

Dane ogólne:

- kwota pożyczonych papierów wartościowych i towarów wyrażona jako odsetek całkowitych aktywów mogących być przedmiotem pożyczki, definiowanych jako takie aktywa z wyłączeniem środków pieniężnych i ich ekwiwalentów,

W przypadku, gdy istnieją przypadki udzielenia (na datę bilansową) pożyczek papierów wartościowych wraz z szczegółowymi danymi tych umów są zaprezentowane w tabeli 1 poniżej (oraz w sprawozdaniu finansowym – w Nocie 8)

- kwota aktywów będących przedmiotem każdego rodzaju transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych oraz przedmiotem swapów przychodu całkowitego wyrażona jako kwota bezwzględna (w walucie przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania) i jako odsetek zarządzanych aktywów przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania.

W tabeli 2 poniżej (oraz w sprawozdaniu finansowym – w Nocie 7)

Dane dotyczące koncentracji:

- 10 największych wystawców zabezpieczeń we wszystkich transakcjach finansowanych z użyciem papierów wartościowych i swapach przychodu całkowitego (w podziale na wolumeny papierów wartościowych i towarów otrzymanych jako zabezpieczenie według nazwy/nazwiska wystawcy),

ND

- 10 najważniejszych kontrahentów odrębnie dla poszczególnych rodzajów transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych i dla swapów przychodu całkowitego (nazwisko/nazwa kontrahenta oraz wolumen brutto transakcji pozostających do rozliczenia).

Podmioty, z którymi na datę bilansową zawarte są kontrakty w tabeli 2 poniżej, wraz z informacją w zakresie wolumenu transakcji pozostających do rozliczenia (oraz w sprawozdaniu finansowym – w Nocie 7)

Zbiórce dane dotyczące transakcji odrębnie dla poszczególnych rodzajów transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych i dla swapów przychodu całkowitego - w podziale na poniższe kategorie:

- rodzaj i jakość zabezpieczeń,

Nie jest stosowana obecnie polityka zabezpieczenia takich transakcji. Instrumenty finansowe będące przedmiotem transakcji stanowią odpowiedni poziom zabezpieczenia jej pełnego wykonania, a ponadto z kontrahentami podpisywane są odpowiednie umowy zabezpieczające. W szczególności tabeli (poniżej) zaprezentowane zostały oznaczenia odpowiednich instrumentów finansowych. W przypadku części umów ramowych (zgodnie ze standardami międzynarodowymi) uzgodniona jest wymiana depozytów zabezpieczających – w pieniądzu.

ND

- okres zapadalności zabezpieczeń w podziale według następujących klas zapadalności: poniżej jednego dnia, od jednego dnia do jednego tygodnia, od jednego tygodnia do jednego miesiąca, od jednego do trzech miesięcy, od trzech miesięcy do jednego roku, powyżej jednego roku, nieokreślony termin zapadalności,
- waluta zabezpieczeń,

PLN – w przypadku polskich kontrahentów
EUR – w przypadku umów ramowych z podmiotami zagranicznymi

- okres zapadalności w odniesieniu do transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych i do swapów przychodu całkowitego w podziale według następujących klas zapadalności: poniżej jednego dnia, od jednego dnia do jednego tygodnia, od jednego tygodnia do jednego miesiąca, od jednego do trzech miesięcy, od trzech miesięcy do jednego roku, powyżej jednego roku, transakcje otwarte,

Szczegółowe informacje co do transakcji BSB i SBB pozostających do rozliczenia (na datę bilansową) zawarte są w tabeli 2 poniżej (oraz w sprawozdaniu finansowym – w Nocie 7), w tym ze wskazaniem okresu do zapadalności

- kraj, w którym kontrahenci mają siedziby,

Informacje co do transakcji pożyczek papierów wartościowych pozostających do rozliczenia (na datę bilansową) zawarte są w tabeli 1 poniżej (oraz w sprawozdaniu finansowym – w Nocie 5) – przy zawieraniu tych transakcji nie był wskazany termin zwrotu takiej pożyczki. Podmioty wskazane w Tabelach 1, 2 poniżej, odpowiednio z:

(i) Polski, (ii) Francji, (iii) Austrii, (iv) Wielkiej Brytanii
Rozliczenie dwustronne

- rozliczenie i rozrachunek (np. trójstronne, kontrahent centralny, dwustronne).

Dane dotyczące ponownego wykorzystania zabezpieczeń:

- odsetek otrzymanych zabezpieczeń, które są przedmiotem ponownego wykorzystania, w porównaniu z maksymalną kwotą określoną w prospekcie emisyjnym lub w informacjach ujawnianych inwestorom,

W odniesieniu do transakcji BSB i SBB otrzymany depozyt zabezpieczający nie jest reinwestowany. Depozyt zabezpieczający otrzymany w związku z transakcjami pożyczania papierów wartościowych może być wykorzystywany w inwestycjach.

ND

- zyski przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania z tytułu reinwestowanych zabezpieczeń gotówkowych.

Przechowywanie zabezpieczeń otrzymanych przez przedsiębiorstwo zbiorowego inwestowania w ramach transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych i w ramach swapów przychodu całkowitego:

Liczba i nazwiska/nazwy powierników i kwota aktywów stanowiących zabezpieczenie przechowywanych przez każdego z powierników.

Przechowywanie zabezpieczeń udzielonych przez przedsiębiorstwo zbiorowego inwestowania w ramach transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych i w ramach swapów przychodu całkowitego:

Odsetek zabezpieczeń posiadanych na odrębnych albo na wspólnych rachunkach lub na wszelkich innych rachunkach.

Dane dotyczące rentowności i kosztów dla każdego rodzaju transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych i dla swapów przychodu całkowitego w podziale na przedsiębiorstwo zbiorowego inwestowania, zarządzającego przedsiębiorstwem zbiorowego inwestowania i strony trzecie (np. tzw. "agent lenders"), w wartościach bezwzględnych i jako odsetek łącznych zysków z danego rodzaju transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych i ze swapów przychodu całkowitego.

Otrzymane depozyty zabezpieczające przechowywane są u Depozytariusza Funduszu.

W odniesieniu do transakcji pożyczek papierów wartościowych ma miejsce otrzymanie depozytu zabezpieczającego rozliczanego codziennie i przy zamknięciu pożyczki.

Salda na rachunkach otrzymanych depozytów zabezpieczających wykazywane są w Nocie 4.

Koszty lub opłaty związane z transakcjami (w szczególności prowizje i opłaty bankowe oraz prowizje i opłaty transakcyjne), są pokrywane przez Fundusz/ subfundusz bezpośrednio.

Przychody wynikające z transakcji są przychodami Funduszu / subfunduszu i stanowią jego dochód.

Wynik na transakcjach typu BSB i SBB jest ujawniany (za okres sprawozdawczy) w zestawieniu 'Rachunku wyniku' – jako element pozycji (odpowiednio) 'Przychody odsetkowe' i 'Koszty odsetkowe'.

Wskazane w powyższej tabeli, jako 'ND' dane nie są dostępne i nie ma obowiązku ich ujawniania w niniejszym sprawozdaniu lub nie dotyczą.

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

Tabela 1: Informacje o udzielonych pożyczkach papierów wartościowych – na datę bilansową.

Udzielone pożyczki papierów wartościowych		Wartość ⁽¹⁾	Odsetek aktywów ⁽²⁾
Pekao Dynamicznych Spółek	• 2 000 akcji 11 BIT Studios S.A. (transakcja pożyczki z 19.08.2019)	800 tys. zł	0.7 %
Suma dla wszystkich subfunduszy		800 tys. zł	

(1) - wartość na datę bilansową;

(2) - odsetek całkowitych aktywów subfunduszu.

- Inne subfundusze nie udzielały ani nie miały na datę bilansową udzielonych pożyczek papierów wartościowych.
- Fundusz nie zaciągał pożyczek papierów wartościowych (nie jest to dozwolone postanowieniami Ustawy ani Statutu).

Tabela 2: Informacje o zawartych transakcjach bsb/sbb/repo/reverse repo - na datę bilansową.

Transakcje typu Buy-sell back

Pekao Obligacji – Dynamiczna Alokacja 2

Transakcje typu Buy-Sell-back (w tym reverse repo), w wyniku których następuje przeniesienie na Fundusz praw własności i nie następuje przeniesienie na Fundusz ryzyka

31.12.2019

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.	IPOPEMA SECURITIES SA	BSB	6 790	PLN	Bez terminu	0.81%	WZ0524	PL0000110615	6 800	6 793
2.	Bank Polska Kasa Opieki SA	BSB	22 523	EUR	Bez terminu	11.46%	PL211001	XS1306382364	22 000	95 894
3.	IPOPEMA SECURITIES SA	BSB	30 999	PLN	Bez terminu	3.70%	PS0123	PL0000110151	29 545	31 002
3.	- pozycje.	PODSUMOWANIE				15.97%				133 689

Pekao Dynamicznych Spółek

Transakcje typu Buy-Sell-back (w tym reverse repo), w wyniku których następuje przeniesienie na Fundusz praw własności i nie następuje przeniesienie na Fundusz ryzyka

31.12.2019

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.	IPOPEMA SECURITIES SA	BSB	9 999	PLN	Bez terminu	9.06%	PS0123	PL0000110151	9 530	10 000
1.	- pozycje.	PODSUMOWANIE				9.06%				10 000

PEKAO FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY

Inne informacje - ujawniane na 31 grudnia 2019 roku

Pekao Akcji – Aktywna Selekcja

Transakcje typu Buy-Sell-back (w tym reverse repo), w wyniku których następuje przeniesienie na Fundusz praw własności i nie następuje przeniesienie na Fundusz ryzyka

31.12.2019

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.	IPOPEMA SECURITIES SA	BSB	4 000	PLN	Bez terminu	10.23%	PS0123	PL0000110151	3 812	4 000
1.	- pozycje.	PODSUMOWANIE				10.23%				4 000

Pekao Konserwatywny Plus

Transakcje typu Buy-Sell-back (w tym reverse repo), w wyniku których następuje przeniesienie na Fundusz praw własności i nie następuje przeniesienie na Fundusz ryzyka

31.12.2019

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.	BNP PARIBAS	BSB	30 631	EUR	Bez terminu	4.08%	ES230101	ES00000123U9	25 000	130 430
2.	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO (Deponent)	BSB	21 910	EUR	Bez terminu	2.92%	PL200401	XS0210314299	21 000	93 298
2.	- pozycje.	PODSUMOWANIE				7.00%				223 728

Pekao Obligacji Plus

Transakcje typu Buy-Sell-back (w tym reverse repo), w wyniku których następuje przeniesienie na Fundusz praw własności i nie następuje przeniesienie na Fundusz ryzyka

31.12.2019

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.	IPOPEMA SECURITIES SA	BSB	37 944	PLN	Bez terminu	1.82%	WZ0524	PL0000110615	38 000	37 962
2.	IPOPEMA SECURITIES SA	BSB	64 999	PLN	Bez terminu	3.12%	FS0123	PL0000110151	61 950	65 005
2.	- pozycje.	PODSUMOWANIE				4.94%				102 967

Pekao Stabilnego Wzrostu

Transakcje typu Buy-Sell-back (w tym reverse repo), w wyniku których następuje przeniesienie na Fundusz praw własności i nie następuje przeniesienie na Fundusz ryzyka

31.12.2019

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.	IPOPEMA SECURITIES SA	BSB	8 999	PLN	Bez terminu	3.24%	PS0123	PL0000110151	8 577	9 000
1.	- pozycje.	PODSUMOWANIE				3.24%				9 000

Pekao Zrównoważony

Transakcje typu Buy-Sell-back (w tym reverse repo), w wyniku których następuje przeniesienie na Fundusz praw własności i nie następuje przeniesienie na Fundusz ryzyka

31.12.2019

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.	IPOPEMA SECURITIES SA	BSB	5 000	PLN	Bez terminu	0.68%	PS0123	PL0000110151	4 765	5 000
1.	- pozycje.	PODSUMOWANIE				0.68%				5 000

Pekao Akcji Polskich

Transakcje typu Buy-Sell-back (w tym reverse repo), w wyniku których następuje przeniesienie na Fundusz praw własności i nie następuje przeniesienie na Fundusz ryzyka

31.12.2019

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.	IPOPEMA SECURITIES SA	BSB	25 000	PLN	Bez terminu	5.17%	PS0123	PL0000110151	23 827	25 002
1.	- pozycje.	PODSUMOWANIE				5.17%				25 002

PEKAO FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY

Inne informacje - ujawniane na 31 grudnia 2019 roku

Pekao Małych i Średnich Spółek Rynku Polskiego

Transakcje typu Buy-Sell-back (w tym reverse repo), w wyniku których następuje przeniesienie na Fundusz praw własności i nie następuje przeniesienie na Fundusz ryzyka

31.12.2019

Lp.	Kontrahent	Rodzaj	Wycena w walucie (w tys.)	Waluta	Dni do zapadalności	% Aktywów	Instrument bazowy	ISIN	Wartość nominalna (instr. bazowy tys. PLN w tys.)	Wycena w tys. PLN
1.	IPOPEMA SECURITIES SA	BSB	12 000	PLN	Bez terminu	8.10%	PS0123	PL0000110151	11 437	12 001
1. - pozycje.		PODSUMOWANIE				8.10%				12 001

Transakcje typu Sell-buy-back / repo

Pekao Obligacji – Dynamiczna Alokacja 2

Transakcje typu Sell-buy-back (w tym repo)

31.12.2019

Lp.	Kontrahent	Rodzaj	Wycena w walucie (w tys.)	Waluta	Dni do zapadalności	% Aktywów	Instrument bazowy	ISIN	Wartość nominalna (instr. bazowy tys. PLN w tys.)	Wycena w tys. PLN
1.	NWAI Dom Maklerski SA	SBB	40 000	PLN	Bez terminu	4.79%	DS0727	PL0000109427	38 133	40 060
2.	NWAI Dom Maklerski SA	SBB	25 000	PLN	Bez terminu	2.99%	WS0428	PL0000107611	23 245	25 037
3.	Santander Bank Polska S.A.	SBB	7 827	PLN	Bez terminu	0.94%	DS0726	PL0000108866	7 500	7 829
3. - pozycje.		PODSUMOWANIE				8.72%				72 926

Pekao Stabilnego Inwestowania

Transakcje typu Sell-buy-back (w tym repo)

31.12.2019

Lp.	Kontrahent	Rodzaj	Wycena w walucie (w tys.)	Waluta	Dni do zapadalności	% Aktywów	Instrument bazowy	ISIN	Wartość nominalna (instr. bazowy tys. PLN w tys.)	Wycena w tys. PLN
1.	Santander Bank Polska S.A.	SBB	1 025	PLN	Bez terminu	1.81%	PS1024	PL0000111720	1 000	1 025
2.	IPOPEMA SECURITIES SA	SBB	2 001	PLN	Bez terminu	3.52%	PS0123	PL0000110151	1 907	2 001
2. - pozycje.		PODSUMOWANIE				5.33%				3 026

Pekao Konserwatywny

Transakcje typu Sell-buy-back (w tym repo)

31.12.2019

Lp.	Kontrahent	Rodzaj	Wycena w walucie (w tys.)	Waluta	Dni do zapadalności	% Aktywów	Instrument bazowy	ISIN	Wartość nominalna (instr. bazowy tys. PLN w tys.)	Wycena w tys. PLN
1.	IPOPEMA SECURITIES SA	SBB	31 953	PLN	Bez terminu	0.70%	WZ0524	PL0000110615	32 000	31 969
2.	IPOPEMA SECURITIES SA	SBB	166 755	PLN	Bez terminu	3.64%	WZ0524	PL0000110615	167 000	166 852
3.	NWAI Dom Maklerski SA	SBB	26 203	PLN	Bez terminu	0.57%	WZ1122	PL0000109377	26 100	26 218
4.	Bank Polska Kasa Opieki SA	SBB	190 756	PLN	Bez terminu	4.16%	WZ1122	PL0000109377	190 000	190 869
5.	IPOPEMA SECURITIES SA	SBB	19 930	PLN	Bez terminu	0.43%	PS0123	PL0000110151	19 000	19 937
6.	Santander Bank Polska S.A.	SBB	12 588	PLN	Bez terminu	0.27%	PS0123	PL0000110151	12 000	12 591
7.	Santander Bank Polska S.A.	SBB	11 939	PLN	Bez terminu	0.26%	DS0725	PL0000108197	11 000	11 941
8.	IPOPEMA SECURITIES SA	SBB	120 660	PLN	Bez terminu	2.63%	PS0123	PL0000110151	115 000	120 671
8. - pozycje.		PODSUMOWANIE				12.66%				581 048

Pekao Konserwatywny Plus

Transakcje typu Sell-buy-back (w tym repo)

31.12.2019

Lp.	Kontrahent	Rodzaj	Wycena w walucie (w tys.)	Waluta	Dni do zapadalności	% Aktywów	Instrument bazowy	ISIN	Wartość nominalna (instr. bazowy tys. PLN w tys.)	Wycena w tys. PLN
1.	NWAI Dom Maklerski SA	SBB	149 999	PLN	Bez terminu	4.70%	WZ0524	PL0000110615	150 285	150 222
2.	IPOPEMA SECURITIES SA	SBB	36 417	PLN	Bez terminu	1.14%	WZ0524	PL0000110615	36 500	36 441
3.	IPOPEMA SECURITIES SA	SBB	24 098	PLN	Bez terminu	0.75%	WZ1122	PL0000109377	24 000	24 113
4.	IPOPEMA SECURITIES SA	SBB	7 339	PLN	Bez terminu	0.23%	PS0123	PL0000110151	7 000	7 343
5.	IPOPEMA SECURITIES SA	SBB	21 968	PLN	Bez terminu	0.69%	WZ0524	PL0000110615	22 000	21 978
6.	IPOPEMA SECURITIES SA	SBB	110 837	PLN	Bez terminu	3.47%	WZ0524	PL0000110615	111 000	110 901
7.	NWAI Dom Maklerski SA	SBB	17 067	PLN	Bez terminu	0.53%	WZ1122	PL0000109377	17 000	17 077
8.	Bank Polska Kasa Opieki SA	SBB	160 637	PLN	Bez terminu	5.03%	WZ1122	PL0000109377	160 000	160 732
9.	Santander Bank Polska S.A.	SBB	12 588	PLN	Bez terminu	0.39%	PS0123	PL0000110151	12 000	12 591
10.	IPOPEMA SECURITIES SA	SBB	11 938	PLN	Bez terminu	0.37%	DS0725	PL0000108197	11 000	11 939
11.	IPOPEMA SECURITIES SA	SBB	77 588	PLN	Bez terminu	2.43%	PS0123	PL0000110151	73 948	77 595
11. - pozycje.		PODSUMOWANIE				19.73%				630 932

Pekao Obligacji Plus

31.12.2019										
Transakcje typu Sell-buy-back (w tym repo)										
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.	Santander Bank Polska S.A.	SBB	19 306	PLN	Bez terminu	0.93%	DS0726	PL0000108866	18 500	19 310
2.	Santander Bank Polska S.A.	SBB	15 657	PLN	Bez terminu	0.75%	DS0727	PL0000109427	15 000	15 660
2. - pozycje. PODSUMOWANIE						1.68%				34 970

Wskazane w powyższym zestawieniu kwoty oznaczają wartości w wycenie kontraktów na datę bilansową.:

- Zagregowana wartość dla wszystkich subfunduszy dla kontraktów *bsb* 531 706 tys. zł
- Zagregowana wartość dla wszystkich subfunduszy dla kontraktów *sbb* 1 322 843 tys. zł

Informacje o metodzie pomiaru całkowitej ekspozycji Funduszu

Towarzystwo, zgodnie z wymogami przepisów (art. 22 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 2 lipca 2019 r. w sprawie sposobu, trybu oraz warunków prowadzenia działalności przez towarzystwa funduszy inwestycyjnych [Dz.U. z 2019, poz. 1312]) ujawnia w rocznym sprawozdaniu finansowym FIO aktualnie stosowaną metodę pomiaru całkowitej ekspozycji funduszu (wraz z danymi wykorzystywanymi do obliczeń oraz najniższą, najwyższą i przeciętną wartością całkowitej ekspozycji w okresie sprawozdawczym):

lp	Nazwa subfunduszu	Całkowita ekspozycja			
		na datę bilansową	maksimum	minimum	średnia
1.	Pekao FIO -z wydzielonymi subfunduszami:				
1.1.	Pekao Obligacji – Dynamiczna Alokacja 2	38.1 %	53,7 %	3,2 %	18,4 %
1.2.	Pekao Stabilnego Inwestowania	26.2 %	26,2 %	12,3 %	17,6 %
1.3.	Pekao Dynamicznych Spółek	0.8 %	5,7 %	0,0 %	1,9 %
1.4.	Pekao Akcji – Aktywna Selekcja	0.0 %	7,2 %	0,0 %	1,7 %
1.5.	Pekao Konserwatywny	29.4 %	56,2 %	10,2 %	38,8 %
1.6.	Pekao Konserwatywny Plus	45.2 %	89,9 %	7,5 %	54,2 %
1.7.	Pekao Obligacji Plus	14.3 %	45,9 %	5,0 %	20,1 %
1.8.	Pekao Stabilnego Wzrostu	18.2 %	22,8 %	7,7 %	15,1 %
1.9.	Pekao Zrównoważony	11.4 %	16,9 %	5,7 %	9,2 %
1.10.	Pekao Akcji Polskich	0.0 %	7,1 %	0,0 %	2,0 %
1.11.	Pekao Małych i Średnich Spółek Rynku Polskiego	nie ma pochodnych	1,2 %	0,0 %	0,2 %
1.12.	Pekao Megatrendy	0.0 %	3,0 %	0,0 %	0,2 %

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

Informacje o wynagrodzeniach w Towarzystwie

W związku z art. 219 ust. 1a Ustawy (dot. ujawniania informacji na temat wynagrodzeń dołączanych do rocznego sprawozdania finansowego FIO) Towarzystwo przekazuje niniejsze (ujednolicone w zakresie informacji i formie z danymi dla AFI) informacje dotyczące stosowanej w Towarzystwie polityki wynagrodzeń:

1. W Towarzystwie obowiązuje 'Polityka Wynagrodzeń dla osób, do których zadań należą czynności istotnie wpływające na profil ryzyka towarzystwa oraz zarządzanych funduszy i portfeli w Pekao TFI S.A.'. Polityka ta jest upubliczniona na stronie www.pekaotfi.pl (o nas -> 'Ład korporacyjny').
2. Na dzień bilansowy liczba pracowników Towarzystwa wynosiła: **98** osób.

3. Całkowita kwota wynagrodzeń* wypłaconych przez Pekao TFI S.A. w roku 2019 (tys. zł):

Tabela 1

	Składniki stałe ^{**))}	Składniki zmienne ^{**))}
RAZEM,	20 353	4 101
w tym:		
osoby ^{****)} , o których mowa w art. 47a ust. 1 Ustawy	8 248	2 102
pozostali pracownicy	12 105	1 999
*) tabela obejmuje wynagrodzenia pracowników oraz członków zarządu zatrudnionych na podstawie umów o świadczenie usług zarządzania		
**) do stałych składników zaliczono:		
- wynagrodzenie zasadnicze,		
- wynagrodzenie stałe członków zarządu z tytułu umów o świadczenie usług zarządzania, w tym również należne za grudzień 2019 r. a wypłacone w styczniu 2020 r.,		
- wynagrodzenie chorobowe i wypadkowe,		
- nagrody jubileuszowe,		
- składki opłacone przez pracodawcę w ramach Pracowniczego Programu Emerytalnego naliczone od składników stałych,		
- dodatkowe świadczenia (np. karty żywieniowe, ryczałty medyczne, ryczałty samochodowe itp.),		
- odprawy związane z rozwiązaniem stosunku pracy oraz odprawy emerytalne		
***) do zmiennych składników zaliczono		
- premie wypłacone na podstawie Polityki wynagrodzeń dla osób, do których zadań należą czynności istotnie wpływające na profil ryzyka towarzystwa oraz zarządzanych funduszy i portfeli w Pekao TFI S.A.,		
- nagrody uznaniowe,		
- składki opłacone przez pracodawcę w ramach Pracowniczego Programu Emerytalnego naliczone od składników zmiennych.		
****) osoby objęte w roku 2019 Polityką wynagrodzeń dla osób, do których zadań należą czynności istotnie wpływające na profil ryzyka towarzystwa oraz zarządzanych funduszy i portfeli w Pekao TFI S.A., a także osoby, którym w roku 2019 wypłacono zmienne składniki wynagrodzeń na podstawie w.w. Polityki za lata 2017-2018		

Nie jest prowadzone rozróżnienie pracowników Towarzystwa, których można byłoby przypisać w pełni lub częściowo w działalność AFI (funduszy SFIO i FIZ). Nie ma też przypisania pracowników Towarzystwa, których wynagrodzenie można przypisać AFI.

W roku 2019 Towarzystwo zarządzało 8 funduszami AFI i UCITS (w tym 48 subfunduszami wydzielonymi), z łącznymi aktywami netto na dzień ostatniej wyceny 30.12.2019: 21.6 mld zł.

W funduszach zarządzanych przez Towarzystwo nie ma pozycji 'wynagrodzenie dodatkowe' płacone przez Fundusz pracownikom Towarzystwa lub innym podmiotom, ani wynagrodzenia płaconego pracownikom Towarzystwa.

W wybranych funduszach / subfunduszach w określonych w statucie funduszu sytuacjach wypłacane jest 'wynagrodzenie zmienne' uzależnione od wyników funduszu należne Towarzystwu. Zasady i kwoty wypłacone zostają omówione w Nocie 11 sprawozdania finansowego (jednostkowego dla wskazanego subfunduszu). Wynagrodzenie zmienne w roku 2019 dotyczyło funduszy / subfunduszy:

subfundusz (fundusz)	Kwota w 2019 [tys. zł]
1. Pekao Kompas (Pekao Strategie Funduszowe SFIO)	0
2. Pekao Stabilnego Inwestowania (Pekao FIO)	0
3. Pekao Alternatywny Dynamiczny Absolutnej Stopy Zwrotu (Pekao Funduszy Globalnych SFIO)	62
4. Pekao Megatrendy (Pekao FIO) – utworzony 4.06.2019	- nie jest naliczane -
5. Pekao Obligacji Samorządowych (Pekao Funduszy Globalnych SFIO) – utworzony 27.11.2019	- nie jest naliczane -
6. 9 subfunduszy wydzielonych w Pekao PPK SFIO - utworzone w 2019	- zgodnie z przepisami nie naliczane do końca 2021 -

4. Opis sposobu obliczania zmiennych składników wynagrodzeń

W roku 2019 zmienne składniki wynagrodzeń wypłacone zostały w formie:

- a. premii wypłaconych za rok 2018 oraz części odroczonej premii za rok 2017 pracownikom objętym Polityką wynagrodzeń dla osób, do których zadań należą czynności istotnie wpływające na profil ryzyka towarzystwa oraz zarządzanych funduszy i portfeli w Pekao TFI S.A. Podstawą do określenia wysokości wynagrodzenia zmiennego była ocena efektów pracy osób objętych Polityką, efektów pracy danej jednostki organizacyjnej, a także wyników finansowych Spółki, z uwzględnieniem co najmniej 3-letniego horyzontu. Ocena uwzględniała kryteria finansowe i niefinansowe, z zastrzeżeniem, że osoby sprawujące funkcje kontrolne były wynagradzane za osiągnięcie celów wynikających z pełnionych przez nie funkcji, a ich wynagrodzenie nie było uzależnione od wyników uzyskiwanych w kontrolowanych przez nie obszarach działalności. W przypadku osób, które mają istotny wpływ na decyzje inwestycyjne dotyczące portfela inwestycyjnego funduszu brano pod uwagę przede wszystkim, ale nie wyłącznie, wyniki zarządzanych funduszy. W roku 2019 wypłacono część premii za rok 2018, która nie podlega odroczeniu oraz część odroczonej premii za rok 2017. Część podlegająca dalszemu odroczeniu za lata 2017-2018 wypłacana będzie w latach kolejnych od 2020 do 2022 roku, po dokonaniu oceny wystąpienia w okresie odroczenia negatywnych efektów pracy osoby objętej Polityką lub jednostki organizacyjnej, w której ta osoba była zatrudniona, a nieznanych w momencie dokonywania oceny po danym roku.
- b. nagród uznaniowych dla pozostałych pracowników, nie objętych w 2018 r. Polityką, o której mowa w pkt a powyżej. Przy ustalaniu wysokości nagród bierze się pod uwagę wyniki pracownika, grupy pracowników, do której należy pracownik, któremu przyznana ma zostać nagroda i/lub wyniki Spółki.

5. Wynik przeglądów realizacji polityki wynagrodzeń ze wskazaniem stwierdzonych nieprawidłowości

Przegląd realizacji Polityki wynagrodzeń dla osób, do których zadań należą czynności istotnie wpływające na profil ryzyka towarzystwa i zarządzanych funduszy w Pekao TFI S.A. został dokonany w 2019 przez komórkę ds. nadzoru zgodności działalności Towarzystwa z prawem, a wynikający z ww. przeglądu pisemny raport określający stan realizacji polityki wynagrodzeń - przedstawiony Komitetowi Wynagrodzeń oraz Radzie Nadzorczej Towarzystwa.

W ocenie komórki ds. nadzoru obowiązująca w Towarzystwie polityka wynagrodzeń spełnia wynikające z przepisów prawa wymagania oraz cele, w tym sprzyja prawidłowemu i skutecznemu zarządzaniu ryzykiem. W ramach dokonanego przeglądu realizacji ww. polityki nie stwierdzono nieprawidłowości.

6. Istotne zmiany w przyjętej polityce wynagrodzeń

W wykonaniu obowiązków wynikających z Ustawy oraz Rozporządzenia Ministra Finansów przyjęto w Towarzystwie Politykę wynagrodzeń dla osób, do których zadań należą czynności istotnie wpływające na profil ryzyka Towarzystwa oraz zarządzanych funduszy i portfeli w Pekao TFI SA. Polityka została zatwierdzona przez Radę Nadzorczą 1 grudnia 2016 r. i dotyczy zmiennych składników wynagrodzeń wypłacanych i uzyskiwanych za rok 2017 i lata kolejne.

W 2019 roku zmieniono Politykę wynagrodzeń dostosowując jej zapisy do zmienionej podstawy zatrudnienia Członków Zarządu Spółki.

Polityka jest upubliczniona na stronie www.pekaotfi.pl ('o nas' -> 'Ład korporacyjny'). Aktualna na dzień bilansowy wersja (nr 4) obowiązuje od 29.10.2019.

Warszawa, dnia 24.04.2020 roku.

Zarząd Pekao TFI SA:

Jacek Janiuk – Prezes Zarządu

Jacek Babiński – Wiceprezes Zarządu

Sprawozdanie sporządzone zostało w wersji elektronicznej, a podpisy złożone w formie kwalifikowanych podpisów elektronicznych