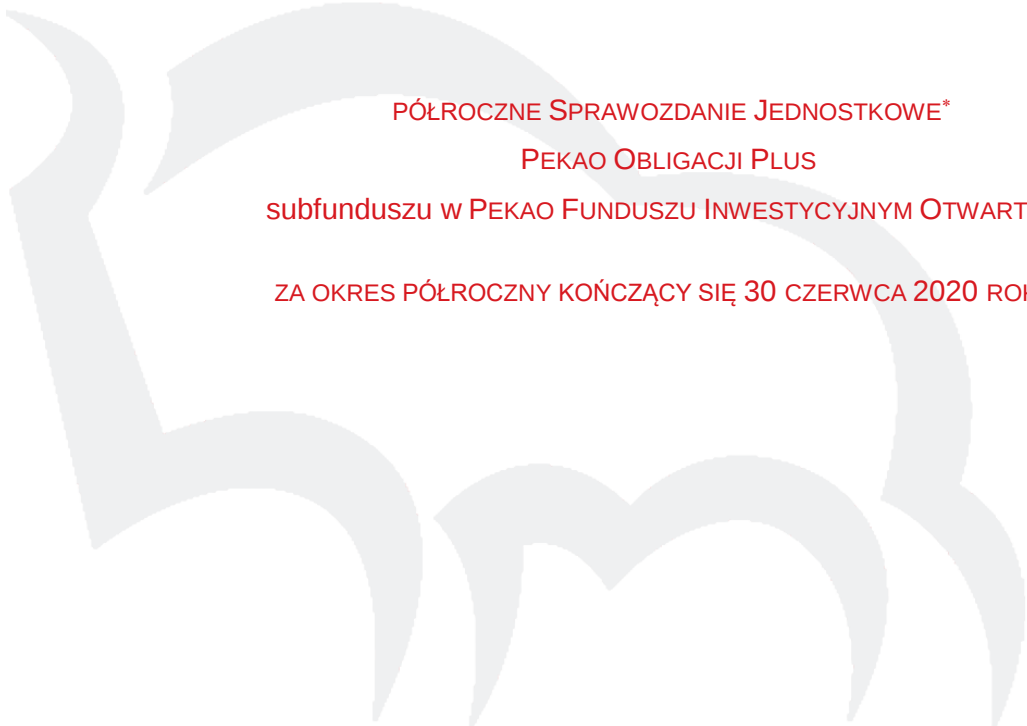


Pekao Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna

02-674 Warszawa, ul. Marynarska 15

przedstawia



PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE JEDNOSTKOWE*
PEKAO OBLIGACJI PLUS
subfunduszu w PEKAO FUNDUSZU INWESTYCYJNYM OTWARTYM
ZA OKRES PÓŁROCZNY KOŃCZĄCY SIĘ 30 CZERWCA 2020 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, ze zm.) przedstawia półroczne jednostkowe sprawozdanie subfunduszu

Pekao Obligacji Plus (wydzielonego w Pekao Fundusz Inwestycyjny Otwarty)

na które składają się:

1. zestawienie lokat subfunduszu według stanu na dzień 30 czerwca 2020 o wartości 2 261 156 tys. zł;
2. bilans subfunduszu na dzień 30 czerwca 2020 wykazujący wartość aktywów netto subfunduszu w kwocie 1 965 861 tys. zł;
3. rachunek wyniku z operacji subfunduszu za okres od 1 stycznia 2020 do 30 czerwca 2020 wykazujący wynik z operacji w kwocie 59 963 tys. zł;
4. 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 2020) kończący się 30 czerwca 2020, 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, wspomnianego wyżej Rozporządzenia oraz przepisów wykonawczych do Ustawy o rachunkowości.

Zarząd Pekao TFI SA:

Jacek Janiuk

Prezes Zarządu

Jacek Babiński

Wiceprezes Zarządu

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Zbigniew Czumaj

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

Pekao Towarzystwo
Funduszy Inwestycyjnych S.A.

ul. Marynarska 15
budynek New City
02-674 Warszawa
www.pekaotfi.pl
e-mail: fundusz@pekaotfi.pl

Tel. (+48) 22 640 40 00
Fax (+48) 22 640 40 05
Infolinia: 801 641 641
lub (+48) 22 640 40 40

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 terminowe *Futures*

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

Nazwa Subfunduszu, Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu i ich zbywanie, zarządzający

Wpływ pandemii COVID-19 na Subfundusz

Metryka Subfunduszu

PEKAO FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY
Subfundusz Pekao Obligacji Plus
 Sprawozdanie Jednostkowe za okres półroczny kończący się 30 czerwca 2020 roku

Zestawienie lokat

Sprawozdanie półroczne - za okres półroczny kończący się 30.06.2020						
Zestawienie Lokat - Tabela Główna						
SKŁADNIKI LOKAT	30.06.2020			31.12.2019		
	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	0	0	0.00%	0	0	0.00%
Dłużne papiery wartościowe	2 153 084	2 189 384	93.14%	1 929 331	1 922 391	92.26%
Instrumenty pochodne	0	1 737	0.06%	0	3 214	0.13%
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	70 035	70 035	2.98%	0	0	0.00%
Waluty	0	0	0.00%	0	0	0.00%
Nieruchomości	0	0	0.00%	0	0	0.00%
Statki morskie	0	0	0.00%	0	0	0.00%
Inne	0	0	0.00%	0	0	0.00%
Suma:	2 223 119	2 261 156	96.18%	1 929 331	1 925 605	92.39%
*) W tabeli głównej nie są prezentowane nienotowane instrumenty pochodne (uwidocznione w tabeli uzupełniającej), dla których wartość jest ujemna. W Bilansie te ujemnie wycenione instrumenty finansowe prezentowane są jako zobowiązania.						

PEKAO FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY
Subfundusz Pekao Obligacji Plus
Sprawozdanie Jednostkowe za okres półroczny kończący się 30 czerwca 2020 roku

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									255 691	220 379	9.39%
Bony pieniężne									0	0	0.00%
Bony skarbowe									0	0	0.00%
Inne									0	0	0.00%
Obligacje									255 691	220 379	9.39%
Aktywny rynek nieregulowany									112 272	111 363	4.74%
DS1020 PL0000106126	Aktywny rynek nieregulowany	PL - Rynek Treasury BondSpot Poland	Polski Skarb Państwa	Polska	25.10.2020	5.25 (Stały kupon)	1000	47	44	49	0.00%
ORLEN CAPITAL AB XS1082660744	Aktywny rynek nieregulowany	Over The Counter - Bloomberg Quotations	ORLEN CAPITAL AB	Szwecja	30.06.2021	2.50 (Stały kupon)	1000	3000	13 749	13 589	0.58%
PS0421 PL0000108916	Aktywny rynek nieregulowany	PL - Rynek Treasury BondSpot Poland	Polski Skarb Państwa	Polska	25.04.2021	2.00 (Stały kupon)	1000	3000	3 013	3 061	0.13%
EUROPEAN INVESTMENT BANK XS1396780105	Aktywny rynek nieregulowany	Over The Counter - Bloomberg Quotations	EUROPEAN INVESTMENT BANK	Luksemburg	25.05.2021	2.25 (Stały kupon)	1000	32000	32 256	32 688	1.39%
Ministry of Finance - Hungary US445545AE60	Aktywny rynek nieregulowany	Over The Counter - Bloomberg Quotations	Ministry of Finance - Hungary	Węgry	29.03.2021	6.38 (Stały kupon)	2000	1000	8 811	8 417	0.36%
Ministry of Finance - Republic of Croatia XS0525827845	Aktywny rynek nieregulowany	Over The Counter - Bloomberg Quotations	Ministry of Finance - Republic of Croatia	Chorwacja	14.07.2020	6.63 (Stały kupon)	1000	2500	10 716	10 280	0.44%
Ministry of Finance - Republic of Croatia XS0607904264	Aktywny rynek nieregulowany	Over The Counter - Bloomberg Quotations	Ministry of Finance - Republic of Croatia	Chorwacja	24.03.2021	6.38 (Stały kupon)	1000	9005	38 148	37 785	1.61%
Ministry of Finance - Hungary HU0000403258	Aktywny rynek nieregulowany	Over The Counter - Bloomberg Quotations	Ministry of Finance - Hungary	Węgry	23.09.2020	1.00 (Stały kupon)	10000	7702	1 000	974	0.04%
MFNANCE FRANCE SA Serie EMTN XS1496343986	Aktywny rynek nieregulowany	Over The Counter - Bloomberg Quotations	MFNANCE FRANCE SA	Francja	26.09.2020	1.40 (Stały kupon)	1000	1000	4 535	4 520	0.19%
Nienotowane na aktywnym rynku									143 419	109 016	4.65%
ALTERCO SA Serie F	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	ALTERCO SA	Polska	19.04.2013	11.95 (Zmienny kupon)	1000	7000	6 447	0	0.00%
GANT DEVELOPMENT SPÓŁKA AKCYJNA Serie F3	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	GANT DEVELOPMENT SPÓŁKA AKCYJNA	Polska	27.03.2014	8.90 (Zmienny kupon)	100	7630	763	0	0.00%
GANT DEVELOPMENT SPÓŁKA AKCYJNA Serie J	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	GANT DEVELOPMENT SPÓŁKA AKCYJNA	Polska	30.12.2013	8.71 (Zmienny kupon)	100	32652	3 265	0	0.00%
GANT DEVELOPMENT SPÓŁKA AKCYJNA Serie BE	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	GANT DEVELOPMENT SPÓŁKA AKCYJNA	Polska	09.10.2013	12.00 (Stały kupon)	1000	2020	2 000	0	0.00%
ACTION SA w restrukturyzacji Serie ACT01 040717 PLACTIN00034	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	ACTION SA w restrukturyzacji	Polska	04.07.2017	3.19 (Zmienny kupon)	10000	317	3 166	1 336	0.06%
KRUK SA Serie Z1 PLKRK0000341	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	KRUK SA	Polska	08.06.2021	3.37 (Zmienny kupon)	1000	3150	3 150	3 157	0.13%
AB SA Serie AB02 290720 PLAB00000043	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	AB SA	Polska	29.07.2020	3.29 (Zmienny kupon)	10000	700	7 000	7 093	0.30%
PBG SA Serie G PLPBG0000185	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	PBG SA	Polska	31.12.2020	0.00 (Zerowy kupon)	100	15021	4 662	355	0.02%
PBG SA Serie H PLPBG0000193	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	PBG SA	Polska	31.12.2020	0.00 (Zerowy kupon)	100	11369	3 280	269	0.01%
PBG SA Serie I PLPBG0000201	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	PBG SA	Polska	31.12.2020	0.00 (Zerowy kupon)	100	57262	15 384	1 353	0.06%
ECHO INVESTMENT SA Serie 1/2017 PLECHPS00225	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	ECHO INVESTMENT SA	Polska	31.03.2021	4.09 (Zmienny kupon)	10000	950	9 500	9 596	0.41%
Ronson Europe N.V. Serie R PLRNSER00177	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Ronson Europe N.V.	Holandia	24.05.2021	3.54 (Zmienny kupon)	1000	3500	3 500	3 524	0.15%
LOKUM DEVELOPER SA Serie E PLLKMDW00080	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	LOKUM DEVELOPER SA	Polska	18.06.2021	3.39 (Zmienny kupon)	1000	2500	2 500	2 503	0.11%
GLOBE TRADE CENTRE SA Serie PLGTC032021 PLGTC0000276	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	GLOBE TRADE CENTRE SA	Polska	05.03.2021	3.70 (Zmienny kupon)	1000	3000	12 569	13 556	0.58%
ATAL S.A. Serie AH PLATAL000111	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	ATAL S.A.	Polska	26.04.2021	2.42 (Zmienny kupon)	1000	2350	2 350	2 360	0.10%
UNIBEP SA Serie E PLUNBEP00080	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	UNIBEP SA	Polska	07.06.2021	4.19 (Zmienny kupon)	100	23000	2 300	2 306	0.10%
LC CORP SA Serie LCC006100521 PLLCCRP00082	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	LC CORP SA	Polska	10.05.2021	4.19 (Zmienny kupon)	1000	1500	1 503	1 510	0.06%
ATAL S.A. Serie AP PLATAL000137	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	ATAL S.A.	Polska	26.04.2021	2.62 (Zmienny kupon)	1000	1000	1 000	1 005	0.04%
MBANK HIPOTECZNY SA Serie BRE [K36]	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	MBANK HIPOTECZNY SA	Polska	28.06.2021	0.86 (Zmienny kupon)	100000	200	20 000	20 000	0.85%
CCC S.A. Serie 1/2018 PLCCC0000081	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	CCC S.A.	Polska	29.06.2021	1.59 (Zmienny kupon)	1000	4150	4 150	4 120	0.18%
Santander Leasing S.A. Serie C PLO243200030	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Santander Leasing S.A.	Polska	21.09.2020	0.82 (Zmienny kupon)	1000	35000	34 930	34 973	1.49%
O terminie wykupu powyżej 1 roku									1 897 393	1 969 005	83.75%

PEKAO FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY
Subfundusz Pekao Obligacji Plus
Sprawozdanie Jednostkowe za okres półroczny kończący się 30 czerwca 2020 roku

Bony pieniężne									0	0	0.00%
Bony skarbowe									0	0	0.00%
Inne									0	0	0.00%
Obligacje									1 897 393	1 969 005	83.75%
Aktywny rynek nieregulowany									1 377 726	1 444 635	61.47%
WS0922 PL0000102646	Aktywny rynek nieregulowany	PL - Rynek Treasury BondSpot Poland	Polski Skarb Państwa	Polska	23.09.2022	5.75 (Stały kupon)	1000	300	332	351	0.01%
WS0429 PL0000105391	Aktywny rynek nieregulowany	PL - Rynek Treasury BondSpot Poland	Polski Skarb Państwa	Polska	25.04.2029	5.75 (Stały kupon)	1000	2000	2 667	2 766	0.12%
IZ0823 PL0000105359	Aktywny rynek nieregulowany	PL - Rynek Treasury BondSpot Poland	Polski Skarb Państwa	Polska	25.08.2023	2.75 (Stały kupon)	1254	55438	76 635	79 670	3.39%
DS1021 PL0000106670	Aktywny rynek nieregulowany	PL - Rynek Treasury BondSpot Poland	Polski Skarb Państwa	Polska	25.10.2021	5.75 (Stały kupon)	1000	50	50	56	0.00%
DS1023 PL0000107264	Aktywny rynek nieregulowany	PL - Rynek Treasury BondSpot Poland	Polski Skarb Państwa	Polska	25.10.2023	4.00 (Stały kupon)	1000	24500	27 378	28 097	1.20%
PKO FINANCE AB XS0783934085	Aktywny rynek nieregulowany	Over The Counter - Bloomberg Quotations	PKO FINANCE AB	Szwecja	26.09.2022	4.63 (Stały kupon)	1000	1000	4 112	4 258	0.18%
DS0725 PL0000108197	Aktywny rynek nieregulowany	PL - Rynek Treasury BondSpot Poland	Polski Skarb Państwa	Polska	25.07.2025	3.25 (Stały kupon)	1000	66200	71 944	76 559	3.26%
MFINANCE FRANCE SA XS1143974159	Aktywny rynek nieregulowany	Over The Counter - Bloomberg Quotations	MFINANCE FRANCE SA	Francja	26.11.2021	2.00 (Stały kupon)	1000	3269	14 722	14 921	0.63%
DS0726 PL0000108866	Aktywny rynek nieregulowany	PL - Rynek Treasury BondSpot Poland	Polski Skarb Państwa	Polska	25.07.2026	2.50 (Stały kupon)	1000	247340	260 290	275 611	11.73%
PS0721 PL0000109153	Aktywny rynek nieregulowany	PL - Rynek Treasury BondSpot Poland	Polski Skarb Państwa	Polska	26.07.2021	1.75 (Stały kupon)	1000	1500	1 507	1 553	0.07%
ORLEN CAPITAL AB XS1429673327	Aktywny rynek nieregulowany	Over The Counter - Bloomberg Quotations	ORLEN CAPITAL AB	Szwecja	07.06.2023	2.50 (Stały kupon)	1000	4000	18 116	18 550	0.79%
DS0727 PL0000109427	Aktywny rynek nieregulowany	PL - Rynek Treasury BondSpot Poland	Polski Skarb Państwa	Polska	25.07.2027	2.50 (Stały kupon)	1000	212750	218 393	237 215	10.09%
EUROPEAN INVESTMENT BANK XS1492818866	Aktywny rynek nieregulowany	Over The Counter - Bloomberg Quotations	EUROPEAN INVESTMENT BANK	Luksemburg	25.08.2026	2.75 (Stały kupon)	1000	27400	25 477	30 854	1.31%
EUROPEAN INVESTMENT BANK XS1622379698	Aktywny rynek nieregulowany	Over The Counter - Bloomberg Quotations	EUROPEAN INVESTMENT BANK	Luksemburg	24.05.2024	3.00 (Stały kupon)	1000	30000	29 979	32 879	1.40%
PS0123 PL0000110151	Aktywny rynek nieregulowany	PL - Rynek Treasury BondSpot Poland	Polski Skarb Państwa	Polska	25.01.2023	2.50 (Stały kupon)	1000	181100	188 755	193 853	8.25%
WS0428 PL0000107611	Aktywny rynek nieregulowany	PL - Rynek Treasury BondSpot Poland	Polski Skarb Państwa	Polska	25.04.2028	2.75 (Stały kupon)	1000	97300	103 018	108 613	4.62%
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	6000	26 010	26 732	1.14%
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	2300	9 906	10 355	0.44%
Ministry of Finance - Hungary US445545AJ57	Aktywny rynek nieregulowany	Over The Counter - Bloomberg Quotations	Ministry of Finance - Hungary	Węgry	22.11.2023	5.75 (Stały kupon)	2000	1000	8 814	9 112	0.39%
Ministry of Finance - Hungary US445545AH91	Aktywny rynek nieregulowany	Over The Counter - Bloomberg Quotations	Ministry of Finance - Hungary	Węgry	21.02.2023	5.38 (Stały kupon)	2000	7000	60 263	62 237	2.65%
DS1029 PL0000111498	Aktywny rynek nieregulowany	PL - Rynek Treasury BondSpot Poland	Polski Skarb Państwa	Polska	25.10.2029	2.75 (Stały kupon)	1000	37000	41 467	42 373	1.80%
PS1024 PL0000111720	Aktywny rynek nieregulowany	PL - Rynek Treasury BondSpot Poland	Polski Skarb Państwa	Polska	25.10.2024	2.25 (Stały kupon)	1000	52000	55 691	56 623	2.41%
Ministry of Finance - Hungary US445545AL04	Aktywny rynek nieregulowany	Over The Counter - Bloomberg Quotations	Ministry of Finance - Hungary	Węgry	25.03.2024	5.38 (Stały kupon)	2000	2500	23 172	22 912	0.97%
Ministry of Finance - Hungary HU0000403696	Aktywny rynek nieregulowany	Over The Counter - Bloomberg Quotations	Ministry of Finance - Hungary	Węgry	21.08.2030	3.00 (Stały kupon)	10000	280000	38 424	38 659	1.64%
OK0722 PL0000112165	Aktywny rynek nieregulowany	PL - Rynek Treasury BondSpot Poland	Polski Skarb Państwa	Polska	25.07.2022	0.00 (Zerowy kupon)	1000	2500	2 398	2 495	0.11%
Ministry of Finance - Hungary HU0000404280	Aktywny rynek nieregulowany	Over The Counter - Bloomberg Quotations	Ministry of Finance - Hungary	Węgry	23.08.2023	1.50 (Stały kupon)	10000	400000	51 950	51 028	2.17%
POWSZECHNA KASA OŚCZĘDNOŚCI BANK POLSKI SA (Emitent) XS1650147660	Aktywny rynek nieregulowany	Over The Counter - Bloomberg Quotations	POWSZECHNA KASA OŚCZĘDNOŚCI BANK POLSKI SA (Emitent)	Polska	25.07.2021	0.75 (Stały kupon)	1000	1500	6 765	6 730	0.29%

PEKAO FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY
Subfundusz Pekao Obligacji Plus
Sprawozdanie Jednostkowe za okres półroczny kończący się 30 czerwca 2020 roku

PS0425 PL0000112728	Aktywny rynek nieregulowany	PL - Rynek Treasury BondSpot Poland	Polski Skarb Państwa	Polska	25.04.2025	0.75 (Stały kupon)	1000	9500	9 491	9 573	0.41%
Aktywny rynek regulowany									6 357	6 596	0.28%
Ministry of Finance - Romania US77586TAA43	Aktywny rynek regulowany	EuroTLX SIM	Ministry of Finance - Romania	Rumunia	07.02.2022	6.75 (Stały kupon)	2000	750	6 357	6 596	0.28%
Nienotowane na aktywnym rynku									513 310	517 774	22.00%
WS0437 PL0000104857	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Polski Skarb Państwa	Polska	25.04.2037	5.00 (Stały kupon)	1000	95	81	130	0.01%
mBank SA (Emitent) Seria MBK0170125 PLBRE0005185	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	mBank SA (Emitent)	Polska	17.01.2025	3.89 (Zmienny kupon)	100000	210	21 001	21 592	0.92%
KRUK SA Seria AA1 PLKRK0000374	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	KRUK SA	Polska	15.11.2021	3.68 (Zmienny kupon)	1000	7000	7 000	7 047	0.30%
KRUK SA Seria AC1 PLKRK0000408	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	KRUK SA	Polska	09.05.2022	3.93 (Zmienny kupon)	1000	8000	8 000	8 053	0.34%
ROBYG SA Seria S PLROBYG00230	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	ROBYG SA	Polska	23.07.2021	4.69 (Zmienny kupon)	1000	8000	8 000	8 322	0.35%
Santander Bank Polska (Emitent) Seria E PLBZ0000226	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Santander Bank Polska (Emitent)	Polska	03.12.2026	2.84 (Zmienny kupon)	1000	9200	41 294	41 174	1.75%
KRUK SA Seria AA4 PLKRK0000465	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	KRUK SA	Polska	18.10.2022	3.95 (Zmienny kupon)	1000	10000	10 000	10 133	0.43%
J.W. CONSTRUCTION HOLDING SA Seria JWC0520 PLJWC0000118	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	J.W. CONSTRUCTION HOLDING SA	Polska	12.05.2022	6.29 (Zmienny kupon)	330	5000	1 650	1 653	0.07%
POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI SA (Emitent) Seria OP0827 PLPK00000099	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI SA (Emitent)	Polska	30.08.2027	3.34 (Zmienny kupon)	100000	180	18 005	18 114	0.77%
ALIOR BANK SA Seria K PLALIOR00219	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	ALIOR BANK SA	Polska	20.10.2025	3.42 (Zmienny kupon)	1000	5000	5 000	5 152	0.22%
BANK MILLENNIUM SA (Emitent) Seria R PLBIG0000453	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BANK MILLENNIUM SA (Emitent)	Polska	07.12.2027	2.59 (Zmienny kupon)	500000	69	34 453	35 022	1.49%
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	2.22 (Zmienny kupon)	1000	28541	28 541	28 940	1.23%
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	105000	10 664	10 684	0.45%
ROBYG SA Seria PA PLROBYG00255	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	ROBYG SA	Polska	29.03.2023	3.90 (Zmienny kupon)	1000	6030	5 973	6 036	0.26%
Everest Capital Sp. z o.o. Seria L PLVRCR00061	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Everest Capital Sp. z o.o.	Polska	09.09.2021	6.78 (Zmienny kupon)	1000	1600	1 600	1 625	0.07%
LC CORP SA Seria LCC011280222 PLLCCR00132	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	LC CORP SA	Polska	28.02.2022	4.99 (Zmienny kupon)	1000	4000	4 000	4 067	0.17%
Ronson Europe N.V. Seria T PLRNSER00185	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Ronson Europe N.V.	Holandia	09.05.2022	4.19 (Zmienny kupon)	1000	2600	2 600	2 616	0.11%
Voxel Spółka Akcyjna Seria J PLVOXEL00097	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Voxel Spółka Akcyjna	Polska	05.07.2021	5.79 (Zmienny kupon)	1000	1700	1 700	1 748	0.07%
BANK MILLENNIUM SA (Emitent) Seria W PLBIG0000461	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BANK MILLENNIUM SA (Emitent)	Polska	30.01.2029	4.09 (Zmienny kupon)	500000	10	4 921	5 010	0.21%
Ronson Europe N.V. Seria 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	0.04%
GLOBE TRADE CENTRE SA Seria PLGTC002022 PLGTC0000292	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	GLOBE TRADE CENTRE SA	Polska	18.04.2022	3.90 (Stały kupon)	1000	1000	4 279	4 501	0.19%
KREDYT INKASO SA Seria F1 PLKRINK00253	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	KREDYT INKASO SA	Polska	26.04.2023	5.61 (Zmienny kupon)	1000	8700	8 700	8 584	0.37%
KRUK SA Seria AE4 PLKRK0000556	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	KRUK SA	Polska	27.03.2025	4.27 (Zmienny kupon)	1000	1000	1 000	1 009	0.04%
MARVIPOL SA Seria Y PLMRVPO0037	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	MARVIPOL SA	Polska	12.12.2022	4.54 (Zmienny kupon)	10000	900	8 910	8 960	0.38%
BANK POLSKA KASA OPIEKI SA (Emitent) Seria D PLPEKA000313	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BANK POLSKA KASA OPIEKI SA (Emitent)	Polska	04.06.2031	1.99 (Zmienny kupon)	500000	25	12 500	12 518	0.53%
ENEA SA Seria ENEA0624 PLENEA000096	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	ENEA SA	Polska	26.06.2024	1.49 (Zmienny kupon)	100000	290	29 058	29 062	1.24%
FAMUR SA Seria B PLFAMUR00053	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	FAMUR SA	Polska	27.06.2024	2.89 (Zmienny kupon)	1000	5000	5 000	5 002	0.21%
FABRYKI SPRZĘTU I NARZĘDZI GÓRNICZYCH GRUPA KAPITAŁOWA FASING SA Seria A PLFSING00036	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	FABRYKI SPRZĘTU I NARZĘDZI GÓRNICZYCH GRUPA KAPITAŁOWA FASING SA	Polska	27.06.2022	3.79 (Zmienny kupon)	1000	1900	1 900	1 901	0.08%
ATAL S.A. Seria AU PLATAL000145	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	ATAL S.A.	Polska	30.09.2021	3.10 (Zmienny kupon)	1000	3600	3 600	3 628	0.15%
ENEA SA Seria EX122017	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	ENEA SA	Polska	15.06.2022	1.24 (Zmienny kupon)	1000000	65	65 293	65 254	2.78%
Invest Komfort Finance Sp. z o.o. Seria A PLINKF00016	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Invest Komfort Finance Sp. z o.o.	Polska	05.09.2022	5.27 (Zmienny kupon)	100000	34	3 400	3 457	0.15%
LC CORP SA Seria LCC220523OZ3 PLLCCR00165	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	LC CORP SA	Polska	22.05.2023	4.48 (Zmienny kupon)	1000	2000	2 000	2 010	0.09%
UNIBEP SA Seria F PLUNBEP00098	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	UNIBEP SA	Polska	15.02.2022	5.29 (Zmienny kupon)	100	15000	1 496	1 527	0.06%



PEKAO FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY
Subfundusz Pekao Obligacji Plus
 Sprawozdanie Jednostkowe za okres półroczny kończący się 30 czerwca 2020 roku

Arche Sp. z o.o. Seria E PLARCHE00054	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Arche Sp. z o.o.	Polska	15.11.2022	5.18 (Zmienny kupon)	1000	2100	2 100	2 114	0.09%
Archicom Spółka Akcyjna Seria M4/2019 PLARHCM00073	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Archicom Spółka Akcyjna	Polska	14.06.2023	3.57 (Zmienny kupon)	1000	4000	4 003	4 008	0.17%
Gmina Myślibórz Seria A19 PLO266800013	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Gmina Myślibórz	Polska	20.11.2034	2.31 (Zmienny kupon)	1000	1630	1 650	1 653	0.07%
GLOBE TRADE CENTRE SA Seria GTC1123 PLGTC0000318	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	GLOBE TRADE CENTRE SA	Polska	06.11.2023	4.85 (Zmienny kupon)	1000	8000	8 000	8 060	0.34%
Gmina Wisła Seria E19 PLO269800051	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Gmina Wisła	Polska	20.11.2031	1.96 (Zmienny kupon)	1000	2400	2 420	2 425	0.10%
LOKUM DEWELOPER SA Seria F PLO212700010	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	LOKUM DEWELOPER SA	Polska	12.06.2023	3.74 (Zmienny kupon)	1000	2500	2 500	2 505	0.11%
Gmina Masta Tarnów Seria B19 PLO266300022	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Gmina Masta Tarnów	Polska	20.11.2029	2.79 (Zmienny kupon)	1000	4650	4 680	4 692	0.20%
Gmina Masta Tarnów Seria A19 PLO266300014	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Gmina Masta Tarnów	Polska	20.11.2031	2.99 (Zmienny kupon)	1000	5000	5 042	5 056	0.22%
Gmina Ośno Lubuskie Seria A19 PLO259500018	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Gmina Ośno Lubuskie	Polska	22.11.2032	3.29 (Zmienny kupon)	1000	1000	1 011	1 015	0.04%
ROBYG SA Seria PC PLO151700013	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	ROBYG SA	Polska	04.12.2024	3.24 (Zmienny kupon)	100000	63	6 300	6 314	0.27%
CEZ A.S. Seria REGS XS0764314695	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	CEZ A.S.	Czechy	03.04.2042	5.63 (Stały kupon)	1000	1500	7 455	7 609	0.32%
MLP GROUP SA Seria C PLMLPGR00058	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	MLP GROUP SA	Polska	19.02.2025	2.59 (Zmienny kupon)	1000	1000	4 273	4 508	0.19%
Gmina Ośno Lubuskie Seria A20 PLO259500026	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Gmina Ośno Lubuskie	Polska	20.11.2035	3.29 (Zmienny kupon)	1000	1250	1 267	1 271	0.05%
MONETA Money Bank a.s. Seria DMNT CZ0003705188	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	MONETA Money Bank a.s.	Czechy	30.01.2030	3.79 (Stały kupon)	3000000	13	6 583	6 599	0.28%
BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO (Emitent) PL0000500260	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO (Emitent)	Polska	27.04.2027	1.88 (Stały kupon)	1000	60608	60 378	61 014	2.60%
BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO (Emitent) PL0000500278	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO (Emitent)	Polska	05.06.2030	2.13 (Stały kupon)	1000	11500	11 443	11 545	0.49%
MLP GROUP SA Seria A PLMLPGR00033	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	MLP GROUP SA	Polska	11.05.2022	3.21 (Zmienny kupon)	1000	800	3 586	3 553	0.15%
Polski Fundusz Rozwoju Spółka Akcyjna PLPFR0000019	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Polski Fundusz Rozwoju Spółka Akcyjna	Polska	29.03.2024	1.38 (Stały kupon)	1000000	18	18 000	18 280	0.78%
Suma:									2 153 084	2 189 384	93.14%

PEKAO FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY
Subfundusz Pekao Obligacji Plus
 Sprawozdanie Jednostkowe za okres półroczny kończący się 30 czerwca 2020 roku

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%
Futures OEU0 07.09.2020	Aktywny rynek regulowany	Eurex Exchange	Eurex Exchange	Niemcy	Eur Bund Futures\Eur Bund Futures	10	0	0	0.00%
Aktywny rynek nieregulowany							0	0	0.00%
Futures TYU0 30.09.2020	Aktywny rynek nieregulowany	Chicago Board of Trade	Chicago Board of Trade	Stany Zjednoczone	10-Year US Treasury Note Futures\10-Year US Treasury Note Futures	6	0	0	0.00%
Nienotowane na aktywnym rynku							0	0	0.00%
Niewystandaryzowane instrumenty pochodne							0	1 737	0.06%
Aktywny rynek regulowany							0	0	0.00%
Aktywny rynek nieregulowany							0	0	0.00%
Nienotowane na aktywnym rynku							0	1 737	0.06%
Forward Waluta CZK FWA07002 23.07.2020	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	CZK	1	0	25	0.00%
Forward Waluta CZK FWA07003 23.07.2020	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Bank Polska Kasa Opieki SA	Polska	CZK	1	0	136	0.01%
Forward Waluta CZK FWA07004 23.07.2020	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Bank Polska Kasa Opieki SA	Polska	CZK	1	0	-334	-0.01%
Forward Waluta CZK FWA07017 23.07.2020	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	CZK	1	0	71	0.00%
Forward Waluta EUR FWA07028 16.07.2020	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Santander Bank Polska S.A.	Polska	EUR	1	0	774	0.03%
Forward Waluta EUR FWA07228 16.07.2020	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Bank Polska Kasa Opieki SA	Polska	EUR	1	0	-1	0.00%
Forward Waluta EUR FWA08044 25.08.2020	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BANK HANDLOWY W WARSZAWIE SA	Polska	EUR	1	0	-152	-0.01%
Forward Waluta HUF FWA07278 24.07.2020	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	HUF	1	0	1 107	0.05%
Forward Waluta HUF FWA07295 24.07.2020	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	HUF	1	0	149	0.01%
Forward Waluta USD FWA07021 09.07.2020	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Bank Polska Kasa Opieki SA	Polska	USD	1	0	1 419	0.06%
Forward Waluta USD FWA07056 09.07.2020	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	USD	1	0	176	0.01%
Forward Waluta USD FWA07089 16.07.2020	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	USD	1	0	2 510	0.11%
Forward Waluta USD FWA09005 24.09.2020	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	USD	1	0	-223	-0.01%
Forward Waluta USD FWA09020 24.09.2020	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Bank Polska Kasa Opieki SA	Polska	USD	1	0	-95	0.00%
Interest Rate Swap CC20124 21.12.2020	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BANK POLSKA KASA OPIEKI SA (Emitent)	Polska	EURIBOR STOPA STAŁA - ZMIENNA\WIBOR STOPA STAŁA - ZMIENNA	1	3 361	3 362	0.14%
Interest Rate Swap CC20124 21.12.2020	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BANK POLSKA KASA OPIEKI SA (Emitent)	Polska	Stopa stała EURIBOR	1	-3 361	-3 575	-0.15%
Interest Rate Swap CC21033 08.03.2021	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	EURIBOR STOPA STAŁA - ZMIENNA\WIBOR STOPA STAŁA - ZMIENNA	1	12 546	12 649	0.54%
Interest Rate Swap CC21033 08.03.2021	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa stała EURIBOR	1	-12 546	-13 421	-0.57%
Interest Rate Swap CC21095 20.09.2021	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa stała EURIBOR	1	-9 911	-10 284	-0.44%
Interest Rate Swap CC21095 20.09.2021	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa zmienna WIBOR	1	9 911	9 966	0.42%
Interest Rate Swap CC21117 26.11.2021	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	JP Morgan Chase & Co	Stany Zjednoczone	Stopa stała EURIBOR	1	-4 456	-4 650	-0.20%
Interest Rate Swap CC21117 26.11.2021	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	JP Morgan Chase & Co	Stany Zjednoczone	Stopa zmienna WIBOR	1	4 456	4 467	0.19%
Interest Rate Swap CC21123 03.12.2021	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	EURIBOR STOPA STAŁA - ZMIENNA\WIBOR STOPA STAŁA - ZMIENNA	1	39 072	39 217	1.67%

PEKAO FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY
Subfundusz Pekao Obligacji Plus
Sprawozdanie Jednostkowe za okres półroczny kończący się 30 czerwca 2020 roku

Interest Rate Swap CC21123 03.12.2021	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	EURIBOR STOPA STAŁA - ZMIENNA WIBOR STOPA STAŁA - ZMIENNA	1	-39 072	-41 111	-1.75%
Interest Rate Swap CC22091 05.09.2022	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa stała EURIBOR	1	-12 872	-13 482	-0.57%
Interest Rate Swap CC22091 05.09.2022	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa zmienna WIBOR	1	12 872	12 980	0.55%
Interest Rate Swap CC220938 05.09.2022	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Santander Bank Polska (Emitent)	Polska	Stopa zmienna EURIBOR	1	-8 717	-8 931	-0.38%
Interest Rate Swap CC220938 05.09.2022	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Santander Bank Polska (Emitent)	Polska	Stopa zmienna WIBOR	1	8 717	8 723	0.37%
Interest Rate Swap CC23073 06.07.2023	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	The Goldman Sachs Group Inc.	Stany Zjednoczone	Stopa stała EURIBOR	1	-9 103	-9 581	-0.41%
Interest Rate Swap CC23073 06.07.2023	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	The Goldman Sachs Group Inc.	Stany Zjednoczone	Stopa zmienna WIBOR	1	9 103	9 184	0.39%
Interest Rate Swap CC23082 23.08.2023	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	Wielka Brytania	BUBOR STOPA STAŁA - ZMIENNA WIBOR STOPA STAŁA - ZMIENNA	1	-13 024	-12 548	-0.53%
Interest Rate Swap CC23082 23.08.2023	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	Wielka Brytania	Stopa zmienna WIBOR	1	13 024	13 041	0.55%
Interest Rate Swap CC23084 23.08.2023	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BANK HANDLOWY W WARSZAWIE SA (Emitent)	Polska	BUBOR STOPA STAŁA - ZMIENNA WIBOR STOPA STAŁA - ZMIENNA	1	-25 949	-25 451	-1.08%
Interest Rate Swap CC23084 23.08.2023	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BANK HANDLOWY W WARSZAWIE SA (Emitent)	Polska	Stopa zmienna WIBOR	1	25 949	25 955	1.10%
Interest Rate Swap CC23087 23.08.2023	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BANK HANDLOWY W WARSZAWIE SA (Emitent)	Polska	BUBOR STOPA STAŁA - ZMIENNA WIBOR STOPA STAŁA - ZMIENNA	1	-12 994	-12 611	-0.54%
Interest Rate Swap CC23087 23.08.2023	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BANK HANDLOWY W WARSZAWIE SA (Emitent)	Polska	Stopa zmienna WIBOR	1	12 994	12 995	0.55%
Interest Rate Swap CC250118 30.01.2025	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	PRIBOR STOPA STAŁA - ZMIENNA WIBOR STOPA STAŁA - ZMIENNA	1	-6 608	-6 569	-0.28%
Interest Rate Swap CC250118 30.01.2025	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa zmienna WIBOR	1	6 608	6 849	0.29%
Interest Rate Swap CI20083R 03.08.2020	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	mBank SA (Emitent)	Polska	PRIBOR STOPA STAŁA ZMIENNA	1	0	-845	-0.04%
Interest Rate Swap CI20087R 03.08.2020	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	PRIBOR STOPA STAŁA ZMIENNA	1	0	1 149	0.05%
Interest Rate Swap CI210813R 05.08.2021	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	PRIBOR STOPA STAŁA ZMIENNA	1	0	754	0.03%
Interest Rate Swap CI210817r 09.08.2021	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	PRIBOR STOPA STAŁA ZMIENNA	1	0	771	0.03%
Interest Rate Swap CI21083R 05.08.2021	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	mBank SA (Emitent)	Polska	PRIBOR STOPA STAŁA ZMIENNA	1	0	-513	-0.02%
Interest Rate Swap CI21088R 09.08.2021	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	mBank SA (Emitent)	Polska	PRIBOR STOPA STAŁA ZMIENNA	1	0	-435	-0.02%
Interest Rate Swap CI220349R 23.03.2022	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	The Goldman Sachs Group Inc.	Stany Zjednoczone	LIBOR USD STOPA STAŁA ZMIENNA	1	0	-223	-0.01%
Interest Rate Swap CI22041R 19.04.2022	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa stała EURIBOR/Stopa zmienna EURIBOR	1	0	-19	0.00%
Interest Rate Swap CI220933R 05.09.2022	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	Wielka Brytania	Stopa stała EURIBOR/Stopa zmienna EURIBOR	1	0	48	0.00%
Interest Rate Swap CI220956R 26.09.2022	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	Wielka Brytania	LIBOR USD STOPA STAŁA ZMIENNA	1	0	-52	0.00%
Interest Rate Swap CI23062R 07.06.2023	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa stała EURIBOR/Stopa zmienna EURIBOR	1	0	-167	-0.01%
Interest Rate Swap CI250115R 30.01.2025	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	Wielka Brytania	PRIBOR STOPA STAŁA ZMIENNA	1	0	-455	-0.02%
Interest Rate Swap CI250410R 29.04.2025	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	The Goldman Sachs Group Inc.	Stany Zjednoczone	LIBOR USD STOPA STAŁA ZMIENNA	1	0	-103	0.00%
Interest Rate Swap CI250411R 29.04.2025	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	The Goldman Sachs Group Inc.	Stany Zjednoczone	LIBOR USD STOPA STAŁA ZMIENNA	1	0	-31	0.00%
Interest Rate Swap CI25043R 24.04.2025	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	The Goldman Sachs Group Inc.	Stany Zjednoczone	LIBOR USD STOPA STAŁA ZMIENNA	1	0	-110	0.00%
Interest Rate Swap CI30063R 26.06.2030	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	Wielka Brytania	BUBOR STOPA STAŁA ZMIENNA	1	0	86	0.00%
Interest Rate Swap CI42042R 03.04.2042	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	Wielka Brytania	LIBOR USD STOPA STAŁA ZMIENNA	1	0	-677	-0.03%
Interest Rate Swap CI42045R 03.04.2042	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	Wielka Brytania	LIBOR USD STOPA STAŁA ZMIENNA	1	0	36	0.00%
Interest Rate Swap IR22035R 07.03.2022	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	mBank SA (Emitent)	Polska	Stopa stała WIBOR	1	0	-365	-0.02%
Interest Rate Swap IR25061R 18.06.2025	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BANK POLSKA KASA OPIEKI SA (Emitent)	Polska	Stopa stała WIBOR	1	0	3 184	0.14%
Interest Rate Swap IR25063R 24.06.2025	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI SA (Emitent)	Polska	Stopa stała WIBOR	1	0	-3 032	-0.13%
Suma:							0	1 737	0.06%

PEKAO FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY
Subfundusz Pekao Obligacji Plus
Sprawozdanie Jednostkowe za okres półroczny kończący się 30 czerwca 2020 roku

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						70 035		70 035	2.98%
Lokata terminowa 38 dniowa do 2020-07-23	Bank Polska Kasa Opieki SA	Polska	CZK	0.00 (Stały kupon)	420 381	70 035	420 381	70 035	2.98%
W walutach państw nienależących do OECD						0		0	0.00%
Suma:						70 035		70 035	2.98%

GWARANTOWANE SKŁADNIKI LOKAT	Rodzaj	Łączna liczba	Wartość wg ceny nabycia w tys.	Wartość wg wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
Papiery wartościowe gwarantowane przez jednostki samorządu terytorialnego			0	0	0.00%
Papiery wartościowe gwarantowane przez międzynarodowe instytucje finansowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska lub przynajmniej jedno z państw należących do OECD			0	0	0.00%
Papiery wartościowe gwarantowane przez NBP			0	0	0.00%
Składniki bez gwarancji			0	0	0.00%
Papiery wartościowe gwarantowane przez państwa należące do OECD (z wyłączeniem Rzeczypospolitej Polskiej)			0	0	0.00%
Papiery wartościowe gwarantowane przez Skarb Państwa			89 821	90 839	3.87%
Dłużne papiery wartościowe		72 126	89 821	90 839	3.87%
Suma:			89 821	90 839	3.87%
*) Papiery wartościowe emitowane przez Skarb Państwa Rzeczypospolitej Polskiej oraz innych państw zagranicznych zostały ujawnione w tabelach uzupełniających dotyczących tych składników lokat (o ile występują)					

PEKAO FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY
Subfundusz Pekao Obligacji Plus
Sprawozdanie Jednostkowe za okres półroczny kończący się 30 czerwca 2020 roku

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	52 095	2.21%
Grupa Kapitałowa mBank S.A.	46 166	1.96%
Grupa PBG w upadłości układowej	1 977	0.09%
Grupa Banku PKO BP	26 070	1.11%
Grupa PZU S.A.	50 706	2.17%
Suma:	177 014	7.54%
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	1 336	0.06%
BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO (Emitent) PL0000500260	40 880	1.74%
BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO (Emitent) PL0000500278	11 545	0.49%
BANK MILLENNIUM SA (Emitent) Seria W PLBIG0000461	1 002	0.04%
BANK POLSKA KASA OPIEKI SA (Emitent) Seria A PLPEKAO00289	28 940	1.23%
BANK POLSKA KASA OPIEKI SA (Emitent) Seria D PLPEKAO00313	8 011	0.34%
DS0726 PL0000108866	61 287	2.61%
ENEA SA Seria ENEA0624 PLENEA000096	29 062	1.24%
Forward Waluta CZK FWA07003 23.07.2020	136	0.01%
Forward Waluta CZK FWA07004 23.07.2020	-334	-0.01%
Forward Waluta EUR FWA07228 16.07.2020	-1	0.00%
Forward Waluta USD FWA07021 09.07.2020	1 419	0.06%
Forward Waluta USD FWA09020 24.09.2020	-95	0.00%
GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE SA Seria C PLGPW0000066	10 684	0.45%
Interest Rate Swap CC20124 21.12.2020	3 362	0.14%
Interest Rate Swap CC20124 21.12.2020	-3 575	-0.15%
Interest Rate Swap IR25061R 18.06.2025	-655	-0.03%
LC CORP SA Seria LCC006100521 PLLCRPP00082	1 510	0.06%
Lokata terminowa 38 dniowa do 2020-07- 23	70 035	2.98%
MARVIPOL SA Seria Y PLMRVDV00037	8 960	0.38%
MLP GROUP SA Seria A PLMLPGR00033	3 553	0.15%
MLP GROUP SA Seria C PLMLPGR00058	4 508	0.19%
ORLEN CAPITAL AB XS1429673327	18 550	0.79%
Polski Fundusz Rozwoju Spółka Akcyjna PLPFR0000019	18 280	0.78%
ROBYG SA Seria PA PLROBYG00255	1 031	0.04%
Suma:	319 431	13.59%

Bilans

Sprawozdanie półroczne - za okres półroczny kończący się 30.06.2020		
Bilans	[Kwoty w tys. zł / wartości JU w zł]	
BILANS	30.06.2020	31.12.2019
I. Aktywa	2 350 522	2 083 379
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	32 543	50 774
2. Należności	966	3
3. Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	43 538	102 967
4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	1 562 594	1 239 888
- dłużne papiery wartościowe	1 562 594	1 239 888
5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	710 881	689 747
- dłużne papiery wartościowe	626 790	682 503
6. Nieruchomości	0	0
7. Pozostałe aktywa	0	0
II. Zobowiązania	384 661	49 333
III. Aktywa netto (I - II)	1 965 861	2 034 046
IV. Kapitał funduszu	1 174 455	1 302 603
1. Kapitał wpłacony	12 267 512	12 065 476
2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-11 093 057	-10 762 873
V. Dochody zatrzymane	757 765	731 389
1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	524 221	508 484
2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	233 544	222 905
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	33 641	54
VII. Kapitał funduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	1 965 861	2 034 046
Liczba zarejestrowanych jednostek uczestnictwa	31 105 222.083	33 231 649.650
Kategoria A	29 318 525.726	31 202 324.960
Kategoria E	254 115.013	252 804.360
Kategoria I	1 532 581.344	1 776 520.330
Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa *	63.20	61.21
Kategoria A	63.20	61.21
Kategoria E	63.20	61.21
Kategoria I	63.20	61.21
*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		

Rachunek wyniku z operacji

Sprawozdanie półroczne - za okres półroczny kończący się 30.06.2020			
Rachunek Wyniku	[Kwoty w tys. zł / wartości na JU w zł]		
RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI	01-01-2020 - 30-06-2020	01-01-2019 - 31-12-2019	01-01-2019 - 30-06-2019
I. Przychody z lokat	33 300	59 631	28 594
Dywidendy i inne udziały w zyskach	0	0	0
Przychody odsetkowe	32 915	57 460	28 588
Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	0	0	0
Dodatnie saldo różnic kursowych	385	0	0
Pozostałe	0	2 171	6
II. Koszty funduszu	17 563	38 130	18 515
Wynagrodzenie dla Towarzystwa	15 395	30 946	14 897
Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0	0
Opłaty dla depozytariusza	131	124	57
Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów	0	0	0
Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	2	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	2 035	3 691	2 053
Koszty związane z prowadzeniem nieruchomości	0	0	0
Ujemne saldo różnic kursowych	0	3 330	1 496
Pozostałe	0	35	9
III. Koszty pokrywane przez towarzystwo	0	0	0
IV. Koszty funduszu netto (II-III)	17 563	38 130	18 515
V. Przychody z lokat netto (I-IV)	15 737	21 501	10 079
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	44 226	24 466	15 120
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	10 639	39 908	17 454
- z tytułu różnic kursowych	8 308	610	-306
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	33 587	-15 442	-2 334
- z tytułu różnic kursowych	-4 810	1	104
VII. Wynik z operacji (V+-VI)	59 963	45 967	25 199
Wynik z operacji przypadający na jednostkę uczestnictwa *	1.99	1.46	0.80
Kategoria A	1.99	1.46	0.80
Kategoria E	1.99	1.46	0.80
Kategoria I	1.99	1.46	0.80
*) 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')			

Zestawienie zmian w aktywach netto

Sprawozdanie półroczne - za okres półroczny kończący się 30.06.2020			
Zestawienie zmian	[Kwoty w tys. zł / wartości JU w zł]		
ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO	01-01-2020 - 30-06-2020	01-01-2019 - 31-12-2019	
I. Zmiana wartości aktywów netto			
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	2 034 046	1 832 035	
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy	59 963	45 967	
a) przychody z lokat netto	15 737	21 501	
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	10 639	39 908	
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	33 587	-15 442	
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	59 963	45 967	
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)	-128 148	156 044	
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału)	202 036	370 153	
b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału)	-330 184	-214 109	
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym (3-4+-5)	-68 185	202 011	
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	1 965 861	2 034 046	
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	1 934 544	1 934 682	
II. Zmiana liczby jednostek uczestnictwa			
Zmiana liczby jednostek w okresie sprawozdawczym w rozbiciu na kategorie			
Kategoria A			
Liczba zbytych jednostek uczestnictwa	2 848 823.410	5 452 764.656	
Liczba odkupionych jednostek uczestnictwa	4 732 622.640	3 333 482.122	
Saldo zmian	-1 883 799.234	2 119 282.534	
Kategoria E			
Liczba zbytych jednostek uczestnictwa	21 522.545	30 061.526	
Liczba odkupionych jednostek uczestnictwa	20 211.892	14 190.087	
Saldo zmian	1 310.653	15 871.439	
Kategoria I			
Liczba zbytych jednostek uczestnictwa	373 177.659	615 751.894	
Liczba odkupionych jednostek uczestnictwa	617 116.645	182 267.571	
Saldo zmian	-243 938.986	433 484.323	
Zmiana liczby jednostek od początku działalności funduszu w rozbiciu na kategorie			
Kategoria A			
Liczba zbytych jednostek uczestnictwa	269 228 583.200	266 379 759.790	
Liczba odkupionych jednostek uczestnictwa	239 910 057.470	235 177 434.830	
Saldo zmian	29 318 525.726	31 202 324.960	
Przewidywana liczba jednostek uczestnictwa	29 318 525.726	31 202 324.960	
Kategoria E			
Liczba zbytych jednostek uczestnictwa	746 637.997	725 115.452	
Liczba odkupionych jednostek uczestnictwa	492 522.984	472 311.092	
Saldo zmian	254 115.013	252 804.360	
Przewidywana liczba jednostek uczestnictwa	254 115.013	252 804.360	
Kategoria I			
Liczba zbytych jednostek uczestnictwa	62 450 593.265	62 077 415.606	
Liczba odkupionych jednostek uczestnictwa	60 918 011.921	60 300 895.276	
Saldo zmian	1 532 581.344	1 776 520.330	
Przewidywana liczba jednostek uczestnictwa	1 532 581.344	1 776 520.330	

PEKAO FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY
Subfundusz Pekao Obligacji Plus
 Sprawozdanie Jednostkowe za okres półroczny kończący się 30 czerwca 2020 roku

III. Zmiana wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa				
1. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego				
Kategoria A	61.21		59.75	
Kategoria E	61.21		59.75	
Kategoria I	61.21		59.75	
2. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego				
Kategoria A	63.20		61.21	
Kategoria E	63.20		61.21	
Kategoria I	63.20		61.21	
3. Procentowa zmiana wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym				
Kategoria A	6.54%		2.44%	
Kategoria E	6.54%		2.44%	
Kategoria I	6.54%		2.44%	
4. Minimalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym i data wyceny				
Kategoria A	60.85	16.03.2020	59.68	09.01.2019
Kategoria E	60.85	16.03.2020	59.68	09.01.2019
Kategoria I	60.85	16.03.2020	59.68	09.01.2019
5. Maksymalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym i data wyceny				
Kategoria A	63.20	30.06.2020	61.56	16.08.2019
Kategoria E	63.20	30.06.2020	61.56	16.08.2019
Kategoria I	63.20	30.06.2020	61.56	16.08.2019
6. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa wg ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym				
Kategoria A	63.20	30.06.2020	61.21	30.12.2019
Kategoria E	63.20	30.06.2020	61.21	30.12.2019
Kategoria I	63.20	30.06.2020	61.21	30.12.2019
Procentowy udział kosztów funduszu w średniej wartości aktywów netto, w tym:	1.83%		1.97%	
Wynagrodzenie dla Towarzystwa	1.60%		1.60%	
Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	-		-	
Opłaty dla depozytariusza	0.01%		0.01%	
Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów	-		-	
Usługi w zakresie rachunkowości	-		-	
Usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu	-		-	
<i>Procentowa zmiana wartości i procentowy udział kosztów - prezentowane w skali roku.</i>				

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	5
Nota - 4	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6
Nota - 5	Ryzyka	6
Nota - 6	Instrumenty pochodne	10
Nota - 7	Transakcje przy zobowiązaniu się Subfunduszu lub drugiej strony do odkupu	13
Nota - 8	Kredyty i pożyczki	14
Nota - 9	Waluty i różnice kursowe	15
Nota - 10	Dochody i ich dystrybucja	17
Nota - 11	Koszty Subfunduszu	18
Nota - 12	Dane porównawcze o Jednostkach Uczestnictwa	19

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, ze zm.) 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 Finansowych 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 dłużne 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.

'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

lokata nienotowane na aktywnym rynku'. Prezentacja depozytów obejmuje wartości z uwzględnieniem odsetek naliczonych (bez dodatkowych ujawnień w należnościach).

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 w skorygowanej cenie nabycia wyliczonej przy zastosowaniu 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, CDS, future), przy czym:

Jednostkowe sprawozdanie półroczne stanowi składnik połączonego sprawozdania półrocznego, które w całości i w zakresie poszczególnych sprawozdań jednostkowych: 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 wypłaconym) 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 z akcji ujmowane są w księgach rachunkowych pierwszego dnia, gdy akcje emitenta 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 udzielonej pożyczki papierów wartościowych 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 skorygowana cena nabycia wyliczona przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

Poniżej przedstawione są zasady ogólne obowiązujące jednakowo we wszystkich subfunduszach wydzielonych w Funduszu – niezależnie, czy w okresie sprawozdawczym bądź zgodnie z polityką inwestycyjną subfunduszu dany rodzaj aktywów występował lub mógł występować, czy nie.

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 dłużne, dla których nie ma możliwości uzyskiwania w sposób ciągły wartości rynkowej (w tym np. obligacje zamienne, bony handlowe i obligacje korporacyjne), wyceniane są w skorygowanej cenie nabycia, wyliczonej przy zastosowaniu 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, z wyjątkiem sytuacji, kiedy notowane akcje danej spółki odnotowują spadek ceny uzasadniający korektę wyliczanej 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.
- 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:
 - 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;
 - Wycena skutków umów nabycia papierów wartościowych wraz z równoczesnym zobowiązaniem się kontrahenta do odkupu tak nabytych papierów wartościowych oraz umów zbycia papierów wartościowych z równoczesnym zobowiązaniem się kontrahenta do odsprzedaży tych papierów wartościowych dokonywana jest od dnia zawarcia transakcji poprzez wycenę w skorygowanej cenie nabycia wyliczonej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej. Instrument finansowy, będący przedmiotem takiej transakcji pozostaje księgowo w portfelu lokat podmiotu zbywającego (w przypadku transakcji sub / repo – w Funduszu / Subfunduszu) i podlega odpowiednio wycenie.
 - Ustalanie wartości zobowiązań z tytułu kredytów odbywa się w skorygowanej cenie nabycia wyliczonej przy zastosowaniu 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;
 - Aktywa wyrażone w innej niż polska walucie – wyceniane są w danej walucie, a następnie wartości przeliczane są na polskie złote – według odpowiedniego kursu średniego, ogłaszanego przez NBP na Dzień Wyceny.
 - Wartość pasywów walutowych ustalana jest w sposób analogiczny do wyliczania wartości aktywów wyrażonych w walucie.
- 5) W uzasadnionych przypadkach, gdy na skutek zdarzeń dotyczących emitentów bądź samych posiadanych dłużnych 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 stwierdzenia utraty wartości oraz oszacowania koniecznego odpisu (zamiast standardowego mechanizmu wyceny instrumentów) mogą być: znaczne pogorszenie sytuacji finansowej emitenta, 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 informacji 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	30.06.2020	31.12.2019
Należności	966	3
Z tytułu zbytych lokat	0	0
Z tytułu instrumentów pochodnych	0	0
Z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa albo wydanych certyfikatów inwestycyjnych	963	0
Z tytułu dywidend	0	0
Z tytułu odsetek	3	1
Z tytułu posiadanych nieruchomości, w tym czynszów	0	0
Z tytułu udzielonych pożyczek w podziale na podmioty udzielające pożyczek	0	0
Pozostałe	0	2
Należności inne	0	1
Należności z tytułu podatku	0	1

Nota - 3 Zobowiązania Subfunduszu

Wartości w tys. zł

NOTA-3 ZOBOWIĄZANIA FUNDUSZU	30.06.2020	31.12.2019
Zobowiązania	384 661	49 333
Z tytułu nabytych aktywów	55 110	0
Z tytułu transakcji przy zobowiązaniu się funduszu do odkupu	295 888	34 971
Z tytułu instrumentów pochodnych	12 319	4 030
Z tytułu wpłat na jednostki uczestnictwa albo certyfikaty inwestycyjne	5 293	1 668
Z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa albo w wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	1 844	780
Z tytułu wypłaty dochodów funduszu	0	0
Z tytułu wypłaty przychodów funduszu	0	0
Z tytułu wemitowanych obligacji	0	0
Z tytułu krótkoterminowych pożyczek i kredytów	0	0
Z tytułu długoterminowych pożyczek i kredytów	0	0
Z tytułu gwarancji lub poręczeń	0	0
Z tytułu rezerw	0	0
Pozostałe składniki zobowiązań	14 207	7 884
w tym:		
Zobowiązania z tytułu depozytów zabezpieczających	11 207	4 663
Zobowiązania z tytułu wynagrodzenia za zarządzanie	2 525	2 762

Nota - 4 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Zestawienie środków pieniężnych i ich ekwiwalentów:

NOTA-4 I. STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NA RACHUNKACH BANKOWYCH	30.06.2020		31.12.2019	
	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 / w aluty		32 543		50 774
J.P. MORGAN SECURITIES PLC		536		0
EUR	120	536	0	0
GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL		1 206		0
EUR	270	1 206	0	0
Santander Bank Polska S.A.		0		0
PLN	0	0	0	0
POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI SA		3 262		1 582
PLN	3 262	3 262	1 582	1 582
DOM MAKLEPSKI MBANKU SA		0		425
EUR	0	0	89	378
PLN	0	0	13	13
USD	0	0	9	34
Santander Biuro Maklerskie		1 734		2 721
EUR	306	1 368	188	801
USD	92	366	506	1 920
BANK HANDLOWY W WARSZAWIE SA		0		0
PLN	0	0	0	0
Bank Polska Kasa Opieki SA		9 945		39 636
CZK	1	0	538	90
EUR	76	337	220	935
HUF	8 218	103	1 847 459	23 805
PLN	9 489	9 489	10 658	10 658
RON	0	0	0	0
USD	4	16	1 092	4 148
mBank SA		1 620		0
PLN	1 620	1 620	0	0
BNP PARIBAS		0		1 746
EUR	0	0	410	1 746
BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.		11 203		4 664
EUR	1 420	6 342	0	0
PLN	4 861	4 861	4 664	4 664
SOCIETE GENERALE PARIS		3 037		0
EUR	680	3 037	0	0

*) Dla rozróżnienia przeznaczenia przechowywania środków w banku depozytariuszu: (a) "Bank Polska Kasa Opieki S.A." - środki pieniężne na rachunkach bieżących, (b) "BANK POLSKA KASA OPIEKI SA" - depozyty zabezpieczające wykonanie kontraktów pochodnych otrzymane oraz depozyt zabezpieczający złożony w Banku Pekao. Depozyty zabezpieczające otrzymane są także zaprezentowane jako zobowiązania wobec poszczególnych banków (które przekazały te depozyty)

NOTA-4 II. ŚREDNI W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM POZIOM ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH UTRZYMYWANYCH W CELU ZASPOKOJENIA BIEŻĄCYCH ZOBOWIĄZAŃ	30.06.2020		31.12.2019	
	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	2 569	432	480	80
EUR	3 448	15 432	1 403	6 028
HUF	569 803	7 304	685 352	9 073
PLN	7 455	7 455	4 277	4 277
RON	1 527	1 409	0	0
USD	2 509	10 043	1 313	5 116

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 notcie 9]		
waluty	13 311 tys. zł	0.6%

Klasa ryzyka	Poziom obciążenia ryzykiem	Udział w aktywach Subfunduszu
walutowe depozyty bankowe	70 035 tys. zł	3.0%
dłużne papiery wartościowe	429 155 tys. zł	18.3%
należności – w walutach	3 tys. zł	0.0%
zobowiązania w walutach	115 817 tys. zł	---
wartość niezabezpieczona (w podziale na waluty)	-169 tys. EUR -50 tys. USD 3 015 tys. CZK 168 024 tys.. HUF	0.31%
b) ryzyko kredytowe		
obligacje Skarbu Państwa	1 130 193 tys. zł	48.1%
korporacyjne papiery wartościowe	795 079 tys. zł	33.8%
obligacje skarbowe zagraniczne	248 000 tys. zł	10.6%
depozyty bankowe	70 035 tys. zł	3.0%
c) ryzyko przepływów środków pieniężnych wynikającym ze stopy procentowej		
obligacje o zmiennej stopie procentowej	504 451 tys. zł	21.4%
d) ryzyko wartości godziwej wynikające ze stopy procentowej		
instrumenty o stałej stopie procentowej (lub zerowej)	1 684 933 tys. zł	71.7%
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)	457 635 tys. zł	19.4%

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 i ryzyko kontrahenta 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 obligatoryjnych odpowiednich umów dwustronnych).
 - W odniesieniu do transakcji typu *buy sell back*, *sell buy-back*, *repo* i *reverse repo* obowiązują dwustronne umowy zabezpieczające, jednakże faktycznie nie mają miejsca przypadki wymiany zabezpieczenia (dla potrzeb zmniejszenia ryzyka wykonania zobowiązań kontrahenta).
 - 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 nodzie 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. Przestankami utraty wartości branymi 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.

- Przypadki znaczącej koncentracji ryzyka kredytowego w poszczególnych kategoriach lokat (dla potrzeb ustalenia ryzyka kredytowego emitenta papierów dłużnych, dla których Subfundusz ma ekspozycję stanowiącą ponad 5 % wartości Aktywów:

	Emitenci (2) z zaangażowaniem ponad 5% aktywów	
1.	Polski Skarb Państwa	47.6%
2.	Ministry of Finance - Hungary	8.2%

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, niektórych akcji i innych instrumentów udziałowych.

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.

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) Inne typowe klasy 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).
- Ryzyko przejścia lub nacjonalizacji skutkujące utratą aktywów (całości lub części) w wyniku nacjonalizacji lub przejścia w inny sposób zagranicznych aktywów Subfunduszu. Ryzyko to dotyczy zagranicznych składników lokat.
- Ryzyko transgraniczne polegające na wprowadzeniu ograniczeń w zakresie przepływów kapitału między państwami, w których znajdują się aktywa Subfunduszu, co może wpłynąć negatywnie na ich wartość. Ryzyko to związane jest z zagranicznymi składnikami lokat.
- Ryzyko operacyjne wynika z tego, że strata pojawiłaby się jako skutek błędów ludzkich bądź zaniedbań, błędów obsługi, zakłócenia działania systemów oraz zdarzeniami zewnętrznymi.

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 (funduszu, subfunduszu).

Nota - 6 Instrumenty pochodne

Na dzień 30 czerwca 2020 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)
- giełdowe kontrakty terminowe *Futures*.

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* stanowił 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 terminowe Futures

Fundusz inwestował w zagraniczne kontrakty terminowe *Futures*. Transakcje były dokonywane w wystandaryzowane instrumenty stanowiące przedmiot obrotu na giełdzie CBoT w Chicago (IL, USA) – w tabeli poniżej wskazanej jako kontrahent. Z inwestowaniem w te instrumenty związane są podstawowe klasy ryzyka: ryzyko rynkowe, zmienności kursów, możliwość stosowania dźwigni finansowej oraz ryzyko walutowe. Posiadane kontrakty są kontraktami terminowymi opartymi na średnioterminowych obligacjach skarbowych USA (US Treasury Notes) – z okresem do zapadalności i datą wygaśnięcia kontraktu wskazanymi w oznaczeniu instrumentu. Kontrakty emitowane są w seriach, waluta notowania: USD.

Wycena kontraktu odbywa się w oparciu o kurs notowań kontraktu na rynku. Ze względu na codzienne – po każdej sesji odpowiedniej giełdy – rozliczenie depozytów zabezpieczających w walucie na rachunku w domu maklerskim: wycena kontraktów *futures* prezentowana jest w bilansie i rachunku wyników poprzez wartość depozytów zabezpieczających.

PEKAO FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY
Subfundusz Pekao Obligacji Plus
 Sprawozdanie Jednostkowe za okres półroczny kończący się 30 czerwca 2020 roku

Zestawienie posiadanych instrumentów pochodnych

strona 1 Tabela N-6						30.06.2020 --- 61 pozycji ---												
NOTA-6 INSTRUMENTY POCHODNE		Typ zajętej pozycji	Rodzaj instrument u pochodneg o	Cel otwarcia pozycji	Wartość otwartej pozycji	Kontrahent	Wartość przyszłych strumieni pieniężnych do wykonania		Wartość przyszłych strumieni pieniężnych do otrzymania		Terminy przyszlych 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 (w ygas nieniu) instrument u pochodnego	Termin wykonania instrumentu pochodnego	
							kwota	waluta	kwota	waluta		kwota	waluta	kwota	waluta			
1.	Forw ard Waluta CZK FWA07002 23.07.2020 (0)	-	Forw ard	IRH	25	BNP PARIBAS	18 689 000	CZK	3 138 672	PLN	23.07.2020	18 689 000	CZK	3 138 672	PLN	23.07.2020	23.07.2020	
2.	Forw ard Waluta CZK FWA07003 23.07.2020 (0)	-	Forw ard	IRH	136	Bank Polska Kasa Opieki SA	159 297 000	CZK	26 674 761	PLN	23.07.2020	159 297 000	CZK	26 674 761	PLN	23.07.2020	23.07.2020	
3.	Forw ard Waluta CZK FWA07004 23.07.2020 (0)	-	Forw ard	IRH	-334	Bank Polska Kasa Opieki SA	221 978 000	CZK	36 646 448	PLN	23.07.2020	221 978 000	CZK	36 646 448	PLN	23.07.2020	23.07.2020	
4.	Forw ard Waluta CZK FWA07017 23.07.2020 (0)	-	Forw ard	IRH	71	SOCIETE GENERALE PARIS	20 193 000	CZK	3 434 829	PLN	23.07.2020	20 193 000	CZK	3 434 829	PLN	23.07.2020	23.07.2020	
5.	Forw ard Waluta EUR FWA07028 16.07.2020 (0)	-	Forw ard	IRH	774	Santander Bank Polska S.A.	8 163 000	EUR	37 238 382	PLN	16.07.2020	8 163 000	EUR	37 238 382	PLN	16.07.2020	16.07.2020	
6.	Forw ard Waluta EUR FWA07228 16.07.2020 (0)	-	Forw ard	IRH	-1	Bank Polska Kasa Opieki SA	69 000	EUR	307 542	PLN	16.07.2020	69 000	EUR	307 542	PLN	16.07.2020	16.07.2020	
7.	Forw ard Waluta EUR FWA08044 25.08.2020 (0)	-	Forw ard	IRH	-152	BANK HANDLOWY W WARSZAWIE SA	4 861 000	EUR	21 578 708	PLN	25.08.2020	4 861 000	EUR	21 578 708	PLN	25.08.2020	25.08.2020	
8.	Forw ard Waluta HUF FWA07278 24.07.2020 (0)	-	Forw ard	IRH	1 107	BNP PARIBAS	2 614 873 000	HUF	33 849 335	PLN	24.07.2020	2 614 873 000	HUF	33 849 335	PLN	24.07.2020	24.07.2020	
9.	Forw ard Waluta HUF FWA07295 24.07.2020 (0)	-	Forw ard	IRH	149	BNP PARIBAS	434 771 000	HUF	5 593 452	PLN	24.07.2020	434 771 000	HUF	5 593 452	PLN	24.07.2020	24.07.2020	
10.	Forw ard Waluta USD FWA07021 09.07.2020 (0)	-	Forw ard	IRH	1 419	Bank Polska Kasa Opieki SA	6 100 000	USD	25 699 605	PLN	09.07.2020	6 100 000	USD	25 699 605	PLN	09.07.2020	09.07.2020	
11.	Forw ard Waluta USD FWA07056 09.07.2020 (0)	-	Forw ard	IRH	176	BNP PARIBAS	1 000 000	USD	4 156 693	PLN	09.07.2020	1 000 000	USD	4 156 693	PLN	09.07.2020	09.07.2020	
12.	Forw ard Waluta USD FWA07089 16.07.2020 (0)	-	Forw ard	IRH	2 510	BNP PARIBAS	28 473 000	USD	115 844 137	PLN	16.07.2020	28 473 000	USD	115 844 137	PLN	16.07.2020	16.07.2020	
13.	Forw ard Waluta USD FWA09005 24.09.2020 (0)	-	Forw ard	IRH	-223	BNP PARIBAS	4 430 000	USD	17 405 913	PLN	24.09.2020	4 430 000	USD	17 405 913	PLN	24.09.2020	24.09.2020	
14.	Forw ard Waluta USD FWA09020 24.09.2020 (0)	-	Forw ard	IRH	-95	Bank Polska Kasa Opieki SA	2 446 000	USD	9 638 830	PLN	24.09.2020	2 446 000	USD	9 638 830	PLN	24.09.2020	24.09.2020	
15.	Futures OEUJ 07.09.2020 (0)	Krótką	Futures	IRH	0	Eurex Exchange					07.09.2020					07.09.2020	07.09.2020	
16.	Futures TYUJ 30.09.2020 (0)	Krótką	Futures	IRH	0	Chicago Board of Trade					30.09.2020					30.09.2020	30.09.2020	
17.	Interest Rate Sw ap CC250118 30.01.2025 (0)	Krótką	CIRS	IRH	-6 569	BNP PARIBAS	40 264 750	CZK			30.01.2025	39 000 000	CZK			30.01.2025	30.01.2025	
18.	Interest Rate Sw ap CC20124 21.12.2020 (0)	Krótką	CIRS	IRH	-3 575	BANK POLSKA KASA OPIEKI SA (Emitent)	799 324	EUR			21.12.2020	800 000	EUR			21.12.2020	21.12.2020	
19.	Interest Rate Sw ap CC21033 08.03.2021 (0)	Krótką	CIRS	IRH	-13 421	BNP PARIBAS	2 998 205	EUR			08.03.2021	3 000 000	EUR			08.03.2021	08.03.2021	
20.	Interest Rate Sw ap CC21123 03.12.2021 (0)	Krótką	CIRS	IRH	-41 111	SOCIETE GENERALE PARIS	9 180 680	EUR			03.12.2021	9 200 000	EUR			03.12.2021	03.12.2021	
21.	Interest Rate Sw ap CC21095 20.09.2021 (0)	Krótką	CIRS	IRH	-10 284	SOCIETE GENERALE PARIS	2 296 216	EUR			20.09.2021	2 300 000	EUR			20.09.2021	20.09.2021	
22.	Interest Rate Sw ap CC22091 05.09.2022 (0)	Krótką	CIRS	IRH	-13 482	SOCIETE GENERALE PARIS	2 997 756	EUR			05.09.2022	3 000 000	EUR			05.09.2022	05.09.2022	
23.	Interest Rate Sw ap CC21117 26.11.2021 (0)	Krótką	CIRS	IRH	-4 650	JP Morgan Chase & Co	1 037 338	EUR			26.11.2021	1 039 000	EUR			26.11.2021	26.11.2021	
24.	Interest Rate Sw ap CC23073 06.07.2023 (0)	Krótką	CIRS	IRH	-9 581	The Goldman Sachs Group Inc.	2 120 000	EUR			06.07.2023	2 120 000	EUR			06.07.2023	06.07.2023	
25.	Interest Rate Sw ap CC220938 05.09.2022 (0)	Krótką	CIRS	IRH	-8 931	Santander Bank Polska (Emitent)	1 997 972	EUR			05.09.2022	2 000 000	EUR			05.09.2022	05.09.2022	
26.	Interest Rate Sw ap CC23082 23.08.2023 (0)	Krótką	CIRS	IRH	-12 548	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	1 022 300 274	HUF			23.08.2023	1 000 000 000	HUF			23.08.2023	23.08.2023	
27.	Interest Rate Sw ap CC23084 23.08.2023 (0)	Krótką	CIRS	IRH	-25 451	BANK HANDLOWY W WARSZAWIE SA (Emitent)	2 073 520 833	HUF			23.08.2023	2 040 000 000	HUF			23.08.2023	23.08.2023	
28.	Interest Rate Sw ap CC23087 23.08.2023 (0)	Krótką	CIRS	IRH	-12 611	BANK HANDLOWY W WARSZAWIE SA (Emitent)	1 027 477 778	HUF			23.08.2023	1 012 000 000	HUF			23.08.2023	23.08.2023	
29.	Interest Rate Sw ap CC20124 21.12.2020 (0)	Długa	CIRS	IRH	3 362	BANK POLSKA KASA OPIEKI SA (Emitent)			3 365 660	PLN	21.12.2020			3 360 800	PLN	21.12.2020	21.12.2020	
30.	Interest Rate Sw ap CC21033 08.03.2021 (0)	Długa	CIRS	IRH	12 649	BNP PARIBAS			12 668 906	PLN	08.03.2021			12 546 000	PLN	08.03.2021	08.03.2021	
31.	Interest Rate Sw ap CC21123 03.12.2021 (0)	Długa	CIRS	IRH	39 217	SOCIETE GENERALE PARIS			39 339 075	PLN	03.12.2021			39 072 400	PLN	03.12.2021	03.12.2021	
32.	Interest Rate Sw ap CC21095 20.09.2021 (0)	Długa	CIRS	IRH	9 966	SOCIETE GENERALE PARIS			9 992 106	PLN	20.09.2021			9 910 700	PLN	20.09.2021	20.09.2021	
33.	Interest Rate Sw ap CC22091 05.09.2022 (0)	Długa	CIRS	IRH	12 980	SOCIETE GENERALE PARIS			13 064 209	PLN	05.09.2022			12 871 500	PLN	05.09.2022	05.09.2022	
34.	Interest Rate Sw ap CC21117 26.11.2021 (0)	Długa	CIRS	IRH	4 467	JP Morgan Chase & Co			4 480 593	PLN	26.11.2021			4 456 271	PLN	26.11.2021	26.11.2021	
35.	Interest Rate Sw ap CC23073 06.07.2023 (0)	Długa	CIRS	IRH	9 184	The Goldman Sachs Group Inc.			9 280 711	PLN	06.07.2023			9 103 280	PLN	06.07.2023	06.07.2023	
36.	Interest Rate Sw ap CC220938 05.09.2022 (0)	Długa	CIRS	IRH	8 723	Santander Bank Polska (Emitent)			8 779 797	PLN	05.09.2022			8 716 966	PLN	05.09.2022	05.09.2022	
37.	Interest Rate Sw ap CC250118 30.01.2025 (0)	Długa	CIRS	IRH	6 849	BNP PARIBAS			7 002 422	PLN	30.01.2025			6 607 818	PLN	30.01.2025	30.01.2025	
38.	Interest Rate Sw ap CC23082 23.08.2023 (0)	Długa	CIRS	IRH	13 041	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL			13 191 633	PLN	23.08.2023			13 024 225	PLN	23.08.2023	23.08.2023	
39.	Interest Rate Sw ap CC23084 23.08.2023 (0)	Długa	CIRS	IRH	25 955	BANK HANDLOWY W WARSZAWIE SA (Emitent)			26 255 401	PLN	23.08.2023			25 948 800	PLN	23.08.2023	23.08.2023	
OPIS 'CEL otwarcia pozycji'				IRH	Ograniczenie ryzyka w autow ego portfelu papierów w wartościow ych denominow anych w w alutach obcych (IRH)													
				ORI	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego portfela papierów w wartościow ych													

PEKAO FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY
Subfundusz Pekao Obligacji Plus
Sprawozdanie Jednostkowe za okres półroczny kończący się 30 czerwca 2020 roku

strona 1 Tabela N-6																
30.06.2020 --- 61 pozycji ---																
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 do otrzymania		Termin zapadnięcia instrumentu pochodnego	Termin wykonania instrumentu pochodnego
						kwota	waluta	kwota	waluta		kwota	waluta	kwota	waluta		
40.	Interest Rate Sw ap CC23087 23.08.2023 (0)	Długa	CIRS	IRH	12 995	BANK HANDLOWY W WARSZAWIE SA (Emitent)		13 145 703	PLN	23.08.2023			12 994 080	PLN	23.08.2023	23.08.2023
41.	Interest Rate Sw ap C120083R 03.08.2020 (0)	-	IRS	IRH	-845	mBank SA (Emitent)	6 325 000	CZK	1 251 250	CZK	03.08.2020	550 000 000	CZK	550 000 000	CZK	03.08.2020
42.	Interest Rate Sw ap C21083R 05.08.2021 (0)	-	IRS	IRH	-513	mBank SA (Emitent)	7 370 916	CZK	4 279 127	CZK	05.08.2021	275 000 000	CZK	275 000 000	CZK	05.08.2021
43.	Interest Rate Sw ap C21088R 09.08.2021 (0)	-	IRS	IRH	-435	mBank SA (Emitent)	6 974 333	CZK	4 350 806	CZK	09.08.2021	280 000 000	CZK	280 000 000	CZK	09.08.2021
44.	Interest Rate Sw ap C120087R 03.08.2020 (0)	-	IRS	IRH	1 149	BNP PARIBAS	1 251 250	CZK	8 152 222	CZK	03.08.2020	550 000 000	CZK	550 000 000	CZK	03.08.2020
45.	Interest Rate Sw ap C210813R 05.08.2021 (0)	-	IRS	IRH	754	BNP PARIBAS	4 279 127	CZK	8 822 764	CZK	05.08.2021	275 000 000	CZK	275 000 000	CZK	05.08.2021
46.	Interest Rate Sw ap c1210817r 09.08.2021 (0)	-	IRS	IRH	771	BNP PARIBAS	4 350 806	CZK	8 995 467	CZK	09.08.2021	280 000 000	CZK	280 000 000	CZK	09.08.2021
47.	Interest Rate Sw ap C1250115R 30.01.2025 (0)	-	IRS	IRH	-455	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	4 027 773	CZK	1 264 748	CZK	30.01.2025	39 000 000	CZK	39 000 000	CZK	30.01.2025
48.	Interest Rate Sw ap C23062R 07.06.2023 (0)	-	IRS	IRH	-167	SOCIETE GENERALE PARIS	15 165	EUR		EUR	07.06.2023	2 000 000	EUR	2 000 000	EUR	07.06.2023
49.	Interest Rate Sw ap C22041R 19.04.2022 (0)	-	IRS	IRH	-19	BNP PARIBAS	6 624	EUR	2 437	EUR	19.04.2022	1 000 000	EUR	1 000 000	EUR	19.04.2022
50.	Interest Rate Sw ap C1220933R 05.09.2022 (0)	-	IRS	IRH	48	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	19 812	EUR	30 420	EUR	05.09.2022	2 000 000	EUR	2 000 000	EUR	05.09.2022
51.	Interest Rate Sw ap C30063R 26.06.2030 (0)	-	IRS	IRH	86	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	125 068 493	HUF	134 246 557	HUF	26.06.2030	1 000 000 000	HUF	1 000 000 000	HUF	26.06.2030
52.	Interest Rate Sw ap IR25061R 18.06.2025 (0)	-	IRS	IRH	3 184	BANK POLSKA KASA OPIEKI SA (Emitent)	664 787	PLN	3 886 353	PLN	18.06.2025	25 000 000	PLN	25 000 000	PLN	18.06.2025
53.	Interest Rate Sw ap IR25063R 24.06.2025 (0)	-	IRS	IRH	-3 032	POWSZECZNA KASA OSZCZEDNOŚCI BANK POLSKI SA (Emitent)	3 736 431	PLN	667 741	PLN	24.06.2025	25 000 000	PLN	25 000 000	PLN	24.06.2025
54.	Interest Rate Sw ap IR22035R 07.03.2022 (0)	-	IRS	IRH	-365	mBank SA (Emitent)	497 821	PLN	131 167	PLN	07.03.2022	10 500 000	PLN	10 500 000	PLN	07.03.2022
55.	Interest Rate Sw ap C1220349R 23.03.2022 (0)	-	IRS	IRH	-223	The Goldman Sachs Group Inc.	88 800	USD	32 714	USD	23.03.2022	8 000 000	USD	8 000 000	USD	23.03.2022
56.	Interest Rate Sw ap C1220956R 26.09.2022 (0)	-	IRS	IRH	-52	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	18 162	USD	5 100	USD	26.09.2022	1 000 000	USD	1 000 000	USD	26.09.2022
57.	Interest Rate Sw ap C142042R 03.04.2042 (0)	-	IRS	IRH	-677	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	216 485	USD	27 599	USD	03.04.2042	1 000 000	USD	1 000 000	USD	03.04.2042
58.	Interest Rate Sw ap C1250410R 29.04.2025 (0)	-	IRS	IRH	-103	The Goldman Sachs Group Inc.	112 187	USD	86 246	USD	29.04.2025	5 000 000	USD	5 000 000	USD	29.04.2025
59.	Interest Rate Sw ap C1250411R 29.04.2025 (0)	-	IRS	IRH	-31	The Goldman Sachs Group Inc.	33 656	USD	25 874	USD	29.04.2025	1 500 000	USD	1 500 000	USD	29.04.2025
60.	Interest Rate Sw ap C125043R 24.04.2025 (0)	-	IRS	IRH	-110	The Goldman Sachs Group Inc.	116 250	USD	88 328	USD	24.04.2025	5 000 000	USD	5 000 000	USD	24.04.2025
61.	Interest Rate Sw ap C142045R 03.04.2042 (0)	-	IRS	IRH	36	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	51 343	USD	13 602	USD	03.04.2042	500 000	USD	500 000	USD	03.04.2042
OPIS 'CEL otwarcia pozycji'				IRH	Ograniczenie ryzyka w walutowego portfela papierów w wartościowych denominowanych w walutach obcych (IRH)											
				ORI	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego portfela papierów w wartościowych											

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*)

		30.06.2020	31.12.2019
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	Zaprezentowane w tabeli poniżej

W odniesieniu do transakcji na 30.06.2020

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

30.06.2020		AKTYWNE kontrakty BSB: 4							
Lp.	Kontrahent	Rodzaj	Wycena w walucie (w tys.)	Waluta	Dni do zapadalności	% Aktywów	Instrument bazowy	ISIN	Wartość nominalna (instr. bazowy w tys. PLN)
1.	Santander Bank Polska S.A.	BSB	4 024	PLN	Bez terminu	0.17%	DS0726	PL0000108866	3 615
2.	Santander Bank Polska S.A.	BSB	9 622	PLN	Bez terminu	0.41%	WZ1129	PL0000111928	10 000
3.	IPOPEMA SECURITIES SA	BSB	24 328	PLN	Bez terminu	1.04%	FP270401	PL0000500260	24 009
4.	Haitong Bank SA Oddział w Polsce	BSB	5 564	PLN	Bez terminu	0.24%	DS0727	PL0000109427	5 000
4.	- pozycje.	PODSUMOWANIE				1.86%			43 538

W odniesieniu do transakcji na 31.12.2019

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. PLN)
1.	IPOPEMA SECURITIES SA	BSB	37 944	PLN	Bez terminu	1.82%	WZ0524	PL0000110615	38 000
2.	IPOPEMA SECURITIES SA	BSB	64 999	PLN	Bez terminu	3.12%	PS0123	PL0000110151	61 950
2.	- pozycje.	PODSUMOWANIE				4.94%			102 967

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

		30.06.2020	31.12.2019
	Transakcje typu <i>Sell-buy-back</i> <i>(wartość zobowiązania do odkupu papieru)</i>	Zaprezentowane w tabeli poniżej	Zaprezentowane w tabeli poniżej

W odniesieniu do transakcji na 30.06.2020

30.06.2020			Transakcje typu Sell-buy-back (w tym repo) --- ukryte wiersze tabeli ---					AKTYWNE kontrakty SBB: 16		
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	9 629	PLN	Bez terminu	0.41%	PS0123	PL0000110151	9 000	9 629
2.	Santander Bank Polska S.A.	SBB	4 025	PLN	Bez terminu	0.17%	PS0425	PL0000112728	4 000	4 025
3.	IPOPEMA SECURITIES SA	SBB	60 460	PLN	Bez terminu	2.57%	FP270401	PL00000500260	60 000	60 465
4.	Haitong Bank SA Oddział w Polsce	SBB	5 564	PLN	Bez terminu	0.24%	DS0726	PL0000108866	5 000	5 564
5.	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO (Deponent)	SBB	111 632	PLN	Bez terminu	4.75%	DS0727	PL0000109427	100 000	111 633
6.	BNP PARIBAS	SBB	22 278	PLN	Bez terminu	0.95%	DS0726	PL0000108866	20 000	22 279
7.	BNP PARIBAS	SBB	12 255	PLN	Bez terminu	0.52%	WS0428	PL0000107611	11 000	12 255
8.	SOCIETE GENERALE PARIS	SBB	27 731	PLN	Bez terminu	1.18%	DS0725	PL0000108197	24 000	27 731
9.	SOCIETE GENERALE PARIS	SBB	42 306	PLN	Bez terminu	1.80%	DS1029	PL0000111498	37 000	42 307
16.	- pozycje. PODSUMOWANIE					12.59%				295 888

W odniesieniu do transakcji na 31.12.2019

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	15 661
2. - pozycje. PODSUMOWANIE						1.68%				34 971

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

	30.06.2020	31.12.2019
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

	30.06.2020	31.12.2019
pożyczone papiery wartościowe (w charakterze pożyczkobiorcy)	nie miał otwartych pozycji	nie miał otwartych pozycji

Nota - 8 Kredyty i pożyczki

Subfundusz nie miał na datę bilansową udzielonych pożyczek ani zaciągniętych kredytów.

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	30.06.2020		31.12.2019	
	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		2 350 522		2 083 379
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		32 543		50 774
CZK	1	0	538	90
EUR	2 872	12 826	907	3 860
HUF	8 218	103	1 847 459	23 805
PLN	19 232	19 232	16 917	16 917
USD	96	382	1 607	6 102
2. Należności		966		3
EUR	1	3	0	0
PLN	963	963	3	3
3. Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu		43 538		102 967
PLN	43 538	43 538	102 967	102 967
4. Składniki lokat notowane na aktyw nym rynku, w tym:		1 562 594		1 239 888
- dłużne papiery w wartościowe		1 562 594		1 239 888
EUR	21 362	95 397	13 795	58 749
HUF	7 238 411	90 661	1 896 648	24 438
PLN	1 214 939	1 214 939	1 123 013	1 123 013
USD	40 596	161 597	8 871	33 688
5. Składniki lokat nienotowane na aktyw nym rynku, w tym:		710 881		689 747
CZK	398 399	66 372	13 581	2 277
EUR	184	822	-19 612	-83 523
HUF	-3 933 388	-49 268	24 022	310
PLN	62 024	62 024	87 003	87 003
USD	1 040	4 141	310	1 177
- dłużne papiery w wartościowe		626 790		682 503
CZK	39 608	6 599	0	0
EUR	15 067	67 292	15 272	65 035
PLN	545 290	545 290	617 468	617 468
USD	1 912	7 609	0	0
6. Nieruchomości	0	0	0	0
7. Pozostałe aktywa		0		0
II. Zobowiązania		384 661		49 333
CZK	15 500	2 582	8 366	1 403
EUR	25 015	111 721	3 846	16 384
HUF	0	0	188	2
PLN	268 844	268 844	31 544	31 544
USD	381	1 514	0	0

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 125/A/NBP/2020 z dnia 2020-06-30			
	Nazwa waluty	Kod waluty	Kurs średni
1.	dolar amerykański	1 USD	3,9806
2.	euro	1 EUR	4,4660
3.	forint (Węgry)	100 HUF	1,2525
4.	korona czeska	1 CZK	0,1666

2. Dodatkowo 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	30.06.2020			
	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
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	0	0	0	0
Dłużne papiery wartościowe	8 308	0	0	1 268
Instrumenty pochodne	0	0	0	3 542
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 Obligacji Plus
 Sprawozdanie Jednostkowe za okres półroczny kończący się 30 czerwca 2020 roku

NOTA-9 II. DODATNIE I UJEMNE RÓŻNICE KURSOWE W PRZEKROJU LOKAT FUNDUSZU	31.12.2019				30.06.2019			
	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	0	0	0	0	0	0
Dłużne papiery w wartościowe	610	0	0	839	0	0	306	675
Instrumenty pochodne	0	840	0	0	0	779	0	0
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

NOTA-10 ZREALIZOWANY I NIEZREALIZOWANY ZYSK (STRATA) ZE ZBYCIA LOKAT	30.06.2020		31.12.2019		30.06.2019	
	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	15 546	34 502	37 579	-14 329	16 743	-3 175
Instrumenty pochodne	-9 190	0	-74	0	-961	0
Dłużne papiery w wartościowe	24 736	34 502	37 653	-14 329	17 704	-3 175
Składniki lokat nienotowane na aktyw nym rynku	-4 907	-915	2 329	-1 113	711	841
Listy zastawne	-4	0	0	0	0	0
Instrumenty pochodne	-5 517	-1 477	1 964	2 639	360	1 541
Dłużne papiery w wartościowe	614	562	365	-3 752	351	-700
Nieruchomości	0	0	0	0	0	0
Pozostałe	0	0	0	0	0	0
Suma:	10 639	33 587	39 908	-15 442	17 454	-2 334

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
A	1,60 %	1,60 %
E	1,60 %	1,60 %
I	1,60 %	1,60 %

- 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).
- Stawki - w granicach poziomu maksymalnego określonego w Statucie – są zmieniane w drodze uchwały Zarządu Towarzystwa.

	1 półrocze 2020	rok 2019
Subfundusz naliczył wynagrodzenie za zarządzanie w wysokości (tys. zł)	15 395	30 946

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

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

- (i) wynagrodzenie Towarzystwa za zarządzanie – ujawniane szczegółowo w niniejszej nodzie.
- (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 – ujmowane 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), (ii) (b-d), (iii), (v) zostały zaprezentowane odrębnie (w niniejszej nodzie-11 oraz w części sprawozdania 'Rachunek Wyniku z Operacji').

Z kwoty wpłat uczestników pobierana jest opłata manipulacyjna (nie stanowi kosztu funduszu/subfunduszu), 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.

Nota - 12 Dane porównawcze o Jednostkach Uczestnictwa

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

Opis	30.06.2020	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017
Wartość Aktywów Netto	1 965 861 tys. zł	2 034 046 tys. zł	1 832 035 tys. zł	1 721 064 tys. zł
Wartość JU kat. A, E, I [zł]	63.20	61.21	59.75	57.83

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

Nazwa Subfunduszu, Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu i ich zbywanie, zarządzający

Subfundusz *Pekao Obligacji Plus* wydzielony w funduszu *Pekao Fundusz Inwestycyjny Otwarty*.

Subfundusz powstał z przekształcenia *Pioneer Obligacji Plus Funduszu Inwestycyjnego Otwartego*, który rozpoczął zbywanie Jednostek Uczestnictwa 13 czerwca 1995 roku.

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
- 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.

Wpływ pandemii COVID-19 na Subfundusz

W roku 2020 ma miejsce rozprzestrzenienie się koronawirusa SARS-CoV-2 (2019-nCoV) i światowa pandemia CoViD-19. Dla zmniejszenia ryzyka i ograniczenia rozprzestrzeniania się koronawirusa w Polsce podjęto decyzje regulacyjne, w tym wprowadzono ograniczenia w zakresie przemieszczania i gromadzenia się, ograniczenia w działalności usługowej oraz szczegółowe przepisy najpierw zagrożenia epidemicznego, a potem epidemii. Jednym z efektów epidemii są problemy gospodarcze (przerwanie łańcucha dostaw, zakłócenia w działaniu całych branż przemysłu i usług oraz ograniczenie popytu konsumpcyjnego) mogące mieć długotrwałe skutki w obniżeniu rozwoju gospodarczego i zwiększeniu poziomu bezrobocia, sytuacji płynnościowej, a co za tym idzie duża zmienność i duża skala obniżek kursów instrumentów finansowych, utrata wartości niektórych walut,

w tym pln oraz niepewność na rynkach finansowych. Problem ma charakter globalny. Reakcja instytucji na całym świecie w postaci luzowania polityki monetarnej (np. poprzez obniżki stóp procentowych) i fiskalnej (np. pakiety stymulacyjne czy ulgi podatkowe) była bez precedensu. Pozwoliło to uniknąć depresji ekonomicznej, a gospodarka światowa weszła na ścieżkę poprawy. Jednakże skutkiem tego w funduszach inwestycyjnych otwartych i specjalistycznych funduszach inwestycyjnych otwartych były realizowane w 2020 duże zlecenia odkupienia (największa skala dotyczyła marca 2020), a wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa okresowo obniżała się.

Na dzień podpisania sprawozdania sytuacja finansowa i płynnościowa subfunduszu, w kontekście skutków pandemii CoViD-19, nie budzi wątpliwości co do kontynuacji działalności w okresie co najmniej 12 miesięcy.

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: <https://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 Obligacji Plus		
Nazwa w j. angielskim	Pekao Bonds Plus (<i>subfund of: Pekao Open-End Investment Fund</i>)		
Rozpoczęcie wycen	13.06.1995	Wartość początkowa	10,00 zł
Oznaczenia	ISIN JU	IZFiA	Nr krajowy (KNF)
w systemach	PLPPTFI00055	PIO002	PLFIO000106
<i>Podstawowe dane na 30 czerwca 2020</i>			
Wartość aktywów netto	1 965 861 tys. zł	Wartość JU kat. A	63.20 zł

Warszawa, dnia 20.08.2020 roku.