



**Pekao Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna**

**02-674 Warszawa, ul. Marynarska 15**

**przedstawia**

**PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE JEDNOSTKOWE\***  
**PEKAO KONSERWATYWNY PLUS**  
**subfunduszu w PEKAO FUNDUSZU INWESTYCYJNYM OTWARTYM**  
**ZA OKRES PÓŁROCZNY KOŃCZĄCY SIĘ 30 CZERWCA 2020 ROKU**

---

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

Warszawa, dnia 20.08.2020 roku.

## 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 Konserwatywny Plus (wydzielonego w Pekao Fundusz Inwestycyjny Otwarty)***

na które składają się:

1. zestawienie lokat subfunduszu według stanu na dzień 30 czerwca 2020 o wartości ..... 2 334 379 tys. zł;
2. bilans subfunduszu na dzień 30 czerwca 2020 wykazujący wartość aktywów netto subfunduszu w kwocie ..... 1 604 405 tys. zł;
3. rachunek wyniku z operacji subfunduszu za okres od 1 stycznia 2020 do 30 czerwca 2020 wykazujący wynik z operacji w kwocie ..... -69 752 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
	<u>Przepisy prawne regulujące rachunkowość Funduszu i Subfunduszu</u>
	<u>Zasady ogólne / jednakowe dla wszystkich funduszy zarządzanych przez Pekao TFI SA</u>
	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
	<u>Zasady szczególne – dotyczące Funduszu / Subfunduszu</u>
	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
	Zestawienie posiadanych instrumentów pochodnych
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 KONSERWATYWNY PLUS**  
 Sprawozdanie Jednostkowe za okres półroczny kończący się 30 czerwca 2020 roku

## Zestawienie lokat

Sprawozdanie półroczne - za okres półroczny kończący się 30.06.2020						
<b>Zestawienie Lokat - Tabela Główna</b>						
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%	7 879	7 896	0.25%
Dłużne papiery wartościowe	2 333 361	2 396 868	94.75%	2 714 675	2 724 542	85.16%
Instrumenty pochodne	0	-62 489	-2.55%	0	2 427	0.05%
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	0	0	0.00%	159 619	159 793	4.99%
Waluty	0	0	0.00%	0	0	0.00%
Nieruchomości	0	0	0.00%	0	0	0.00%
Statki morskie	0	0	0.00%	0	0	0.00%
Inne	0	0	0.00%	0	0	0.00%
<b>Suma:</b>	<b>2 333 361</b>	<b>2 334 379</b>	<b>92.20%</b>	<b>2 882 173</b>	<b>2 894 658</b>	<b>90.45%</b>
*) 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 KONSERWATYWNY PLUS**  
 Sprawozdanie Jednostkowe za okres półroczny kończący się 30 czerwca 2020 roku

BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO (Emitent) PL0000500278	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO (Emitent)	Polska	05.06.2030	2.13 (Stały kupon)	1000	115815	115 507	116 271	4.59%
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	67	67 000	68 044	2.69%
Polski Fundusz Rozwoju Spółka Akcyjna PLPFR0000027	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Polski Fundusz Rozwoju Spółka Akcyjna	Polska	31.03.2025	1.63 (Stały kupon)	1000000	10	9 968	10 122	0.40%
Polski Fundusz Rozwoju Spółka Akcyjna PLPFR0000043	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Polski Fundusz Rozwoju Spółka Akcyjna	Polska	07.06.2027	1.75 (Stały kupon)	1000000	85	84 484	84 589	3.34%
<b>Suma:</b>									<b>2 333 361</b>	<b>2 396 868</b>	<b>94.75%</b>

**PEKAO FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY**  
**Subfundusz PEKAO KONSERWATYWNY PLUS**  
 Sprawozdanie Jednostkowe za okres półroczny kończący się 30 czerwca 2020 roku

INSTRUMENTY POCODNE	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 ocyjłom
<b>Wystandaryzowane instrumenty pochodne</b>							0	0	0,00%
Aktywne instrumenty regulowane							0	0	0,00%
Futures RX10 10.09.2020	Aktywne instrumenty regulowane	Eurex Exchange	Eurex Exchange	Niemcy	Eur Bund Futures-Eur Bund Futures	11	0	0	0,00%
Aktywne instrumenty nieregulowane							0	0	0,00%
Nienotowane na aktywnym rynku							0	0	0,00%
<b>Niewystandaryzowane instrumenty pochodne</b>							0	-62 489	-2,55%
Aktywne instrumenty regulowane							0	0	0,00%
Aktywne instrumenty nieregulowane							0	0	0,00%
Nienotowane na aktywnym rynku							0	-62 489	-2,55%
CDX IG CDS1 S34 5Y	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	IHS Markit	Wielka Brytania	CDXNAIG34	10 000	0	-477	-0,02%
Forward Waluta CZK FWA07245 23.07.2020	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	CZK	1	0	7	0,00%
Forward Waluta EUR FWA07031 16.07.2020	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Santander Bank Polska S.A.	Polska	EUR	1	0	710	0,03%
Forward Waluta EUR FWA07053 16.07.2020	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Bank Polska Kasa Opieki SA	Polska	EUR	1	0	14	0,00%
Forward Waluta EUR FWA07249 16.07.2020	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Bank Polska Kasa Opieki SA	Polska	EUR	1	0	-1	0,00%
Forward Waluta EUR FWA07287 16.07.2020	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Bank Polska Kasa Opieki SA	Polska	EUR	1	0	-2	0,00%
Forward Waluta EUR FWA07312 16.07.2020	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Bank Polska Kasa Opieki SA	Polska	EUR	1	0	-1	0,00%
Forward Waluta EUR FWA07313 16.07.2020	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Bank Polska Kasa Opieki SA	Polska	EUR	1	0	0	0,00%
Forward Waluta EUR FWA08048 25.08.2020	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BANK HANDLOWY W WARSZAWIE SA	Polska	EUR	1	0	-382	-0,02%
Forward Waluta USD FWA07118 09.07.2020	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Bank Polska Kasa Opieki SA	Polska	USD	1	0	1	0,00%
Forward Waluta USD FWA07270 09.07.2020	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	USD	1	0	-30	0,00%
Forward Waluta USD FWA08013 20.08.2020	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Bank Polska Kasa Opieki SA	Polska	USD	1	0	-882	-0,03%
Forward Waluta USD FWA09008 24.09.2020	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	USD	1	0	-639	-0,03%
Forward Waluta USD FWA09009 24.09.2020	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	USD	1	0	-747	-0,03%
Interest Rate Swap CC20091 28.09.2020	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	The Goldman Sachs Group Inc.	Stany Zjednoczone	Stopa stała EURIBOR	1	-11 154	-11 593	-0,46%
Interest Rate Swap CC20091 28.09.2020	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	The Goldman Sachs Group Inc.	Stany Zjednoczone	Stopa zmienna WIBOR	1	11 154	11 213	0,44%
Interest Rate Swap CC20094 28.09.2020	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa stała WIBOR	1	-4 299	-4 453	-0,18%
Interest Rate Swap CC20094 28.09.2020	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa zmienna WIBOR	1	4 299	4 299	0,17%
Interest Rate Swap CC21022 21.12.2020	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	mBank SA (Emitent)	Polska	EURIBOR STOPA STALA-ZMENNAWIBOR	1	4 620	4 621	0,18%
Interest Rate Swap CC21022 21.12.2020	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	mBank SA (Emitent)	Polska	Stopa stała EURIBOR	1	-4 620	-4 915	-0,19%
Interest Rate Swap CC21022 23.02.2021	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	PRIBOR STOPA STALA-ZMENNAWIBOR	1	28 263	28 503	1,13%
Interest Rate Swap CC21022 23.02.2021	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	ZMENNAWIBOR STOPA STALA-ZMENNIA	1	-28 263	-28 415	-1,12%
Interest Rate Swap CC21025 23.02.2021	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	Wielka Brytania	PRIBOR STOPA STALA-ZMENNAWIBOR	1	28 492	28 597	1,13%
Interest Rate Swap CC21025 23.02.2021	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	Wielka Brytania	PRIBOR STOPA STALA-ZMENNAWIBOR	1	-28 492	-28 734	-1,14%
Interest Rate Swap CC21030 08.03.2021	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	EURIBOR STOPA STALA-ZMENNAWIBOR	1	7 109	7 168	0,28%
Interest Rate Swap CC21030 08.03.2021	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa stała EURIBOR	1	-7 109	-7 605	-0,30%
Interest Rate Swap CC21090 20.09.2021	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa stała EURIBOR	1	-8 582	-8 922	-0,35%
Interest Rate Swap CC21090 20.09.2021	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa zmienna WIBOR	1	8 582	8 630	0,34%
Interest Rate Swap CC21091 20.09.2021	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa stała EURIBOR	1	-14 931	-15 413	-0,61%
Interest Rate Swap CC21091 20.09.2021	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa zmienna WIBOR	1	14 931	15 014	0,59%
Interest Rate Swap CC21091 24.09.2021	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	mBank SA (Emitent)	Polska	Stopa zmienna EURIBOR	1	8 436	8 259	0,33%
Interest Rate Swap CC21091 24.09.2021	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	mBank SA (Emitent)	Polska	Stopa zmienna WIBOR	1	-8 436	-8 458	-0,33%
Interest Rate Swap CC21092 24.09.2021	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	mBank SA (Emitent)	Polska	EURIBOR STOPA STALA-ZMENNAWIBOR	1	7 955	8 010	0,32%
Interest Rate Swap CC21092 24.09.2021	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	mBank SA (Emitent)	Polska	EURIBOR STOPA STALA-ZMENNAWIBOR	1	-7 955	-8 257	-0,33%
Interest Rate Swap CC21094 20.09.2021	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa stała EURIBOR	1	-12 065	-12 520	-0,49%
Interest Rate Swap CC21094 20.09.2021	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa zmienna WIBOR	1	12 065	12 132	0,48%
Interest Rate Swap CC21112 29.11.2021	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa stała EURIBOR	1	-6 990	-6 251	-0,25%
Interest Rate Swap CC21112 29.11.2021	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa zmienna WIBOR	1	6 990	6 004	0,24%
Interest Rate Swap CC21113 26.11.2021	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa stała EURIBOR	1	-9 109	-9 390	-0,37%
Interest Rate Swap CC21113 26.11.2021	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa zmienna WIBOR	1	9 109	9 120	0,36%
Interest Rate Swap CC21119 26.11.2021	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	J.P. Morgan Chase & Co	Stany Zjednoczone	Stopa stała EURIBOR	1	-4 456	-4 650	-0,18%
Interest Rate Swap CC21119 26.11.2021	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	J.P. Morgan Chase & Co	Stany Zjednoczone	Stopa zmienna WIBOR	1	4 456	4 467	0,18%
Interest Rate Swap CC21122 03.12.2021	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	EURIBOR STOPA STALA-ZMENNAWIBOR	1	23 359	23 445	0,93%
Interest Rate Swap CC21122 03.12.2021	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	ZMENNAWIBOR STOPA STALA-ZMENNIA	1	-23 359	-24 577	-0,97%
Interest Rate Swap CC220916 05.09.2022	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa stała EURIBOR	1	-8 580	-8 992	-0,36%
Interest Rate Swap CC220916 05.09.2022	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa zmienna WIBOR	1	8 580	8 581	0,34%
Interest Rate Swap CC220942 05.09.2022	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Santander Bank Polska (Emitent)	Polska	Stopa zmienna EURIBOR	1	-17 434	-17 863	-0,71%
Interest Rate Swap CC220942 05.09.2022	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Santander Bank Polska (Emitent)	Polska	Stopa zmienna WIBOR	1	17 434	17 446	0,69%
Interest Rate Swap CC22095 05.09.2022	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa stała EURIBOR	1	-9 868	-10 336	-0,41%
Interest Rate Swap CC22095 05.09.2022	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa zmienna WIBOR	1	9 868	9 952	0,39%
Interest Rate Swap CC23068 07.06.2023	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa stała EURIBOR	1	-4 601	-4 818	-0,19%
Interest Rate Swap CC23068 07.06.2023	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa zmienna WIBOR	1	4 601	4 602	0,18%
Interest Rate Swap CC23075 06.07.2023	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	The Goldman Sachs Group Inc.	Stany Zjednoczone	Stopa stała EURIBOR	1	-11 379	-11 976	-0,47%
Interest Rate Swap CC23075 06.07.2023	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	The Goldman Sachs Group Inc.	Stany Zjednoczone	Stopa zmienna WIBOR	1	11 379	11 480	0,45%



**PEKAO FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY**  
**Subfundusz PEKAO KONSERWATYWNY PLUS**  
 Sprawozdanie Jednostkowe za okres półroczny kończący się 30 czerwca 2020 roku

Interest Rate Swap CC240117 22.01.2024	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BANK POLSKA KASA OPIEKI SA (Emitent)	Polska	LIBOR USD STOPA STALA - ZMIENNA/WIBOR STOPA STALA - ZMIENNA	1	-18 805	-19 955	-0.79%
Interest Rate Swap CC240117 22.01.2024	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BANK POLSKA KASA OPIEKI SA (Emitent)	Polska	Stopa zmienna WIBOR	1	18 805	18 962	0.75%
Interest Rate Swap CC24015 15.01.2024	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	EURIBOR STOPA STALA - ZMIENNA/WIBOR STOPA STALA - ZMIENNA	1	19 796	19 972	0.79%
Interest Rate Swap CC24015 15.01.2024	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa stala EURIBOR	1	-19 796	-21 006	-0.83%
Interest Rate Swap CC24071 09.07.2024	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	EURIBOR STOPA STALA - ZMIENNA/WIBOR STOPA STALA - ZMIENNA	1	10 282	10 373	0.41%
Interest Rate Swap CC24071 09.07.2024	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa stala EURIBOR	1	-10 282	-10 961	-0.43%
Interest Rate Swap CC240711 09.07.2024	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	The Goldman Sachs Group Inc. The Goldman Sachs Group Inc.	Stany Zjednoczone	Stopa stala EURIBOR	1	-5 017	-5 334	-0.21%
Interest Rate Swap CC240711 09.07.2024	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	The Goldman Sachs Group Inc.	Stany Zjednoczone	Stopa zmienna WIBOR	1	5 017	5 062	0.20%
Interest Rate Swap CC240717 09.07.2024	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa stala EURIBOR	1	-15 038	-15 812	-0.62%
Interest Rate Swap CC240717 09.07.2024	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa zmienna WIBOR	1	15 038	15 172	0.60%
Interest Rate Swap CC240723 09.07.2024	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	Wielka Brytania	Stopa zmienna EURIBOR	1	-15 354	-16 067	-0.63%
Interest Rate Swap CC240723 09.07.2024	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	Wielka Brytania	Stopa zmienna WIBOR	1	15 354	15 512	0.61%
Interest Rate Swap CC24077 09.07.2024	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa stala EURIBOR	1	-9 953	-10 488	-0.41%
Interest Rate Swap CC24077 09.07.2024	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa zmienna WIBOR	1	9 953	10 042	0.40%
Interest Rate Swap CC25011 20.01.2025	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	EURIBOR STOPA STALA - ZMIENNA/WIBOR STOPA STALA - ZMIENNA	1	11 274	14 439	0.57%
Interest Rate Swap CC25011 20.01.2025	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa stala EURIBOR	1	-11 274	-14 484	-0.59%
Interest Rate Swap CC250112 20.01.2025	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa stala EURIBOR	1	-11 372	-15 180	-0.60%
Interest Rate Swap CC250112 20.01.2025	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa zmienna WIBOR	1	11 372	14 431	0.57%
Interest Rate Swap CC250117 30.01.2025	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	PRIBOR STOPA STALA - ZMIENNA/WIBOR STOPA STALA - ZMIENNA	1	-12 199	-12 128	-0.48%
Interest Rate Swap CC250117 30.01.2025	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa zmienna WIBOR	1	12 199	12 645	0.50%
Interest Rate Swap CC25013 20.01.2025	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	EURIBOR STOPA STALA - ZMIENNA/WIBOR STOPA STALA - ZMIENNA	1	5 747	5 798	0.23%
Interest Rate Swap CC25013 20.01.2025	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa stala EURIBOR	1	-5 747	-6 003	-0.24%
Interest Rate Swap CC25016 20.01.2025	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa stala EURIBOR	1	-11 429	-12 092	-0.48%
Interest Rate Swap CC25016 20.01.2025	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa zmienna WIBOR	1	11 429	11 530	0.46%
Interest Rate Swap CC25019 20.01.2025	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BANK POLSKA KASA OPIEKI SA (Emitent)	Polska	Stopa stala EURIBOR	1	-5 677	-7 580	-0.30%
Interest Rate Swap CC25019 20.01.2025	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BANK POLSKA KASA OPIEKI SA (Emitent)	Polska	Stopa zmienna WIBOR	1	5 677	7 199	0.28%
Interest Rate Swap CC250212 14.02.2025	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	PRIBOR STOPA STALA - ZMIENNA/WIBOR STOPA STALA - ZMIENNA	1	-16 467	-16 332	-0.65%
Interest Rate Swap CC250212 14.02.2025	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa zmienna WIBOR	1	16 467	16 490	0.65%
Interest Rate Swap CC25027 14.02.2025	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	The Goldman Sachs Group Inc.	Stany Zjednoczone	PRIBOR STOPA STALA - ZMIENNA/WIBOR STOPA STALA - ZMIENNA	1	-4 942	-4 902	-0.19%
Interest Rate Swap CC25027 14.02.2025	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	The Goldman Sachs Group Inc.	Stany Zjednoczone	Stopa zmienna WIBOR	1	4 942	4 949	0.20%
Interest Rate Swap CC25029 14.02.2025	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	PRIBOR STOPA STALA - ZMIENNA/WIBOR STOPA STALA - ZMIENNA	1	-16 468	-16 367	-0.65%
Interest Rate Swap CC25029 14.02.2025	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa zmienna WIBOR	1	16 468	16 491	0.65%
Interest Rate Swap CC25095 09.09.2025	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Santander Bank Polska (Emitent)	Polska	Stopa zmienna EURIBOR	1	-12 996	-13 397	-0.53%
Interest Rate Swap CC25095 09.09.2025	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Santander Bank Polska (Emitent)	Polska	Stopa zmienna WIBOR	1	12 996	13 058	0.52%
Interest Rate Swap CC30052 15.05.2030	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	Wielka Brytania	PRIBOR STOPA STALA - ZMIENNA/WIBOR STOPA STALA - ZMIENNA	1	23 405	23 463	0.93%
Interest Rate Swap CC30052 15.05.2030	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	Wielka Brytania	PRIBOR STOPA STALA - ZMIENNA/WIBOR STOPA STALA - ZMIENNA	1	-23 405	-22 404	-0.89%
Interest Rate Swap CC30055 15.05.2030	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	Wielka Brytania	PRIBOR STOPA STALA - ZMIENNA/WIBOR STOPA STALA - ZMIENNA	1	13 344	13 376	0.53%
Interest Rate Swap CC30055 15.05.2030	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	Wielka Brytania	PRIBOR STOPA STALA - ZMIENNA/WIBOR STOPA STALA - ZMIENNA	1	-13 344	-12 816	-0.51%
Interest Rate Swap CI20081R 03.08.2020	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	mBank SA (Emitent)	Polska	PRIBOR STOPA STALAZMIENNA	1	0	-399	-0.02%
Interest Rate Swap CI20086R 03.08.2020	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	PRIBOR STOPA STALAZMIENNA	1	0	543	0.02%
Interest Rate Swap CI210324R 24.03.2021	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	Wielka Brytania	LIBOR USD STOPA STALAZMIENNA	1	0	-180	-0.01%
Interest Rate Swap CI21032R 05.03.2021	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BANK HANDLOWY W WARSZAWIE SA (Emitent)	Polska	BUBOR STOPA STALAZMIENNA	1	0	10	0.00%
Interest Rate Swap CI210339R 24.03.2021	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	The Goldman Sachs Group Inc.	Stany Zjednoczone	LIBOR USD STOPA STALAZMIENNA	1	0	-3	0.00%
Interest Rate Swap CI210418R 21.04.2021	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BANK HANDLOWY W WARSZAWIE SA (Emitent)	Polska	BUBOR STOPA STALAZMIENNA	1	0	-109	0.00%
Interest Rate Swap CI210421R 21.04.2021	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BANK HANDLOWY W WARSZAWIE SA (Emitent)	Polska	BUBOR STOPA STALAZMIENNA	1	0	-271	-0.01%
Interest Rate Swap CI210432R 19.04.2021	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	BUBOR STOPA STALAZMIENNA	1	0	-22	0.00%
Interest Rate Swap CI210436R 21.04.2021	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	BUBOR STOPA STALAZMIENNA	1	0	-28	0.00%
Interest Rate Swap CI210439R 21.04.2021	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	Wielka Brytania	BUBOR STOPA STALAZMIENNA	1	0	-56	0.00%
Interest Rate Swap CI21049R 19.04.2021	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	BUBOR STOPA STALAZMIENNA	1	0	53	0.00%
Interest Rate Swap CI21052R 14.05.2021	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	BUBOR STOPA STALAZMIENNA	1	0	17	0.00%
Interest Rate Swap CI21057R 31.05.2021	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	Wielka Brytania	LIBOR USD STOPA STALAZMIENNA	1	0	-375	-0.01%
Interest Rate Swap CI210811R 09.08.2021	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	PRIBOR STOPA STALAZMIENNA	1	0	358	0.01%
Interest Rate Swap CI210812R 05.08.2021	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	PRIBOR STOPA STALAZMIENNA	1	0	357	0.01%
Interest Rate Swap CI21081R 05.08.2021	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	mBank SA (Emitent)	Polska	PRIBOR STOPA STALAZMIENNA	1	0	-243	-0.01%
Interest Rate Swap CI21086R 09.08.2021	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	mBank SA (Emitent)	Polska	PRIBOR STOPA STALAZMIENNA	1	0	-202	-0.01%
Interest Rate Swap CI210915R 28.09.2021	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	LIBOR USD STOPA STALAZMIENNA	1	0	-6	0.00%
Interest Rate Swap CI21117R 28.11.2021	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa zmienna EURIBOR/Stopa stala EURIBOR	1	0	-25	0.00%

**PEKAO FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY**  
**Subfundusz PEKAO KONSERWATYWNY PLUS**  
 Sprawozdanie Jednostkowe za okres półroczny kończący się 30 czerwca 2020 roku

Interest Rate Swap CZ2023R 07.02.2022	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	Wielka Brytania	LIBOR USD STALAZMIENNA	1	0	-388	-0.02%
Interest Rate Swap CZ2023R 23.03.2022	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	Wielka Brytania	LIBOR USD STALAZMIENNA	1	0	-647	-0.03%
Interest Rate Swap CZ2023R 23.03.2022	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	LIBOR USD STALAZMIENNA	1	0	-509	-0.02%
Interest Rate Swap CZ2023R 23.03.2022	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	LIBOR USD STALAZMIENNA	1	0	-224	-0.01%
Interest Rate Swap CZ2023R 23.03.2022	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	LIBOR USD STALAZMIENNA	1	0	-372	-0.01%
Interest Rate Swap CZ2023R 23.03.2022	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	LIBOR USD STALAZMIENNA	1	0	96	0.00%
Interest Rate Swap CZ2023R 23.03.2022	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	LIBOR USD STALAZMIENNA	1	0	61	0.00%
Interest Rate Swap CZ2023R 23.03.2022	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	Wielka Brytania	LIBOR USD STALAZMIENNA	1	0	59	0.00%
Interest Rate Swap CZ2023R 23.03.2022	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	LIBOR USD STALAZMIENNA	1	0	21	0.00%
Interest Rate Swap CZ2045R 19.04.2022	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa stała EURIBOR/Stopa zmienna EURIBOR	1	0	-15	0.00%
Interest Rate Swap CZ2055R 23.05.2022	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	LIBOR USD STALAZMIENNA	1	0	-776	-0.03%
Interest Rate Swap CZ2091R 26.09.2022	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	Wielka Brytania	LIBOR USD STALAZMIENNA	1	0	-481	-0.02%
Interest Rate Swap CZ2092R 26.09.2022	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	LIBOR USD STALAZMIENNA	1	0	-184	-0.01%
Interest Rate Swap CZ2092R 26.09.2022	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	LIBOR USD STALAZMIENNA	1	0	-162	-0.01%
Interest Rate Swap CZ2093R 26.09.2022	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	Wielka Brytania	LIBOR USD STALAZMIENNA	1	0	-131	-0.01%
Interest Rate Swap CZ2093R 26.09.2022	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	Wielka Brytania	Stopa stała EURIBOR/Stopa zmienna EURIBOR	1	0	96	0.00%
Interest Rate Swap CZ2094R 26.09.2022	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	LIBOR USD STALAZMIENNA	1	0	-238	-0.01%
Interest Rate Swap CZ2094R 26.09.2022	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	The Goldman Sachs Group Inc.	Stany Zjednoczone	LIBOR USD STALAZMIENNA	1	0	-236	-0.01%
Interest Rate Swap CZ2094R 26.09.2022	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	The Goldman Sachs Group Inc.	Stany Zjednoczone	LIBOR USD STALAZMIENNA	1	0	-256	-0.01%
Interest Rate Swap CZ2095R 26.09.2022	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	Wielka Brytania	LIBOR USD STALAZMIENNA	1	0	-78	0.00%
Interest Rate Swap CZ2095R 26.09.2022	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	Wielka Brytania	LIBOR USD STALAZMIENNA	1	0	-399	-0.02%
Interest Rate Swap CZ2099R 26.09.2022	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Societe Generale	Polska	LIBOR USD STALAZMIENNA	1	0	-265	-0.01%
Interest Rate Swap CZ3022R 21.02.2023	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	Wielka Brytania	LIBOR USD STALAZMIENNA	1	0	-738	-0.03%
Interest Rate Swap CZ3031R 24.08.2023	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	The Goldman Sachs Group Inc.	Stany Zjednoczone	LIBOR USD STALAZMIENNA	1	0	-693	-0.03%
Interest Rate Swap CZ3031R 24.08.2023	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	LIBOR USD STALAZMIENNA	1	0	-270	-0.01%
Interest Rate Swap CZ3031R 24.08.2023	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	The Goldman Sachs Group Inc.	Stany Zjednoczone	LIBOR USD STALAZMIENNA	1	0	-512	-0.02%
Interest Rate Swap CZ3031R 17.03.2023	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	The Goldman Sachs Group Inc.	Stany Zjednoczone	LIBOR USD STALAZMIENNA	1	0	-637	-0.03%
Interest Rate Swap CZ3032R 17.03.2023	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	The Goldman Sachs Group Inc.	Stany Zjednoczone	LIBOR USD STALAZMIENNA	1	0	-513	-0.02%
Interest Rate Swap CZ3032R 23.03.2023	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	JP Morgan Chase & Co	Stany Zjednoczone	LIBOR USD STALAZMIENNA	1	0	-781	-0.03%
Interest Rate Swap CZ3032R 17.03.2023	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	Wielka Brytania	LIBOR USD STALAZMIENNA	1	0	-223	-0.01%
Interest Rate Swap CZ3042R 20.04.2023	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	LIBOR USD STALAZMIENNA	1	0	-568	-0.02%
Interest Rate Swap CZ3049R 24.04.2023	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	LIBOR USD STALAZMIENNA	1	0	-279	-0.01%
Interest Rate Swap CZ3064R 07.06.2023	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa stała EURIBOR/Stopa zmienna EURIBOR	1	0	-125	0.00%
Interest Rate Swap CZ4011R 24.08.2023	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	The Goldman Sachs Group Inc.	Stany Zjednoczone	LIBOR USD STALAZMIENNA	1	0	-450	-0.02%
Interest Rate Swap CZ4016R 22.01.2024	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	Wielka Brytania	LIBOR USD STALAZMIENNA	1	0	-2 052	-0.08%
Interest Rate Swap CZ4017R 22.01.2024	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	The Goldman Sachs Group Inc.	Stany Zjednoczone	LIBOR USD STALAZMIENNA	1	0	-414	-0.02%
Interest Rate Swap CZ4019R 22.01.2024	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	The Goldman Sachs Group Inc.	Stany Zjednoczone	LIBOR USD STALAZMIENNA	1	0	-416	-0.02%
Interest Rate Swap CZ4020R 09.07.2024	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	Wielka Brytania	Stopa stała EURIBOR/Stopa zmienna EURIBOR	1	0	-94	0.00%
Interest Rate Swap CZ4072R 15.07.2024	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa stała EURIBOR/Stopa zmienna EURIBOR	1	0	6	0.00%
Interest Rate Swap CZ5016R 30.01.2025	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	Wielka Brytania	PRIBOR STOPA STALAZMIENNA	1	0	-840	-0.03%
Interest Rate Swap CZ5094R 09.09.2025	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa stała EURIBOR/Stopa zmienna EURIBOR	1	0	49	0.00%
Interest Rate Swap CZ6041R 07.04.2026	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	LIBOR USD STALAZMIENNA	1	0	-1 931	-0.08%
Interest Rate Swap CZ6041R 06.04.2026	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	Wielka Brytania	LIBOR USD STALAZMIENNA	1	0	-676	-0.03%
Interest Rate Swap CZ6041R 06.04.2026	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	Wielka Brytania	LIBOR USD STALAZMIENNA	1	0	-968	-0.04%
Interest Rate Swap CZ6042R 06.04.2026	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	Wielka Brytania	LIBOR USD STALAZMIENNA	1	0	-344	-0.01%
Interest Rate Swap CZ6042R 06.04.2026	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	Wielka Brytania	LIBOR USD STALAZMIENNA	1	0	-946	-0.04%
Interest Rate Swap CZ6042R 07.04.2026	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	LIBOR USD STALAZMIENNA	1	0	-1 084	-0.04%
Interest Rate Swap CZ6042R 06.04.2026	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	LIBOR USD STALAZMIENNA	1	0	-491	-0.02%
Interest Rate Swap CZ6043R 06.04.2026	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	Wielka Brytania	LIBOR USD STALAZMIENNA	1	0	-698	-0.03%
Interest Rate Swap CZ6043R 06.04.2026	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	Wielka Brytania	LIBOR USD STALAZMIENNA	1	0	-120	0.00%
Interest Rate Swap CZ6051R 25.05.2026	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BANK POLSKA KASA OPIEKI SA (Emitent)	Polska	Stopa stała EURIBOR/Stopa zmienna EURIBOR	1	0	-99	0.00%
Interest Rate Swap CZ7021R 23.02.2027	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	PRIBOR STOPA STALAZMIENNA	1	0	409	0.02%
Interest Rate Swap CZ7025R 22.02.2027	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BANK HANDLOWY W WARSZAWIE SA (Emitent)	Polska	PRIBOR STOPA STALAZMIENNA	1	0	-499	-0.02%
Interest Rate Swap CZ7027R 23.02.2027	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BANK HANDLOWY W WARSZAWIE SA (Emitent)	Polska	PRIBOR STOPA STALAZMIENNA	1	0	-400	-0.02%
Interest Rate Swap CZ7029R 22.02.2027	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	PRIBOR STOPA STALAZMIENNA	1	0	510	0.02%
Interest Rate Swap CZ4204R 03.04.2042	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	Wielka Brytania	LIBOR USD STALAZMIENNA	1	0	-1 489	-0.06%
Interest Rate Swap CZ4204R 03.04.2042	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	Wielka Brytania	LIBOR USD STALAZMIENNA	1	0	47	0.00%

**PEKAO FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY**  
**Subfundusz PEKAO KONSERWATYWNY PLUS**  
 Sprawozdanie Jednostkowe za okres półroczny kończący się 30 czerwca 2020 roku

Interest Rate Swap IR220212R 14.02.2022	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BANK POLSKA KASA OPIEKI SA (Emitent)	Polska	Stopa zmienna WIBOR/Stopa s tala WIBOR	1	0	289	0.01%
Interest Rate Swap IR22029R 14.02.2022	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	Wielka Brytania	Stopa s tala WIBOR/Stopa zmienna WIBOR	1	0	-1 340	-0.05%
Interest Rate Swap IR22031R 07.03.2022	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	mBank SA (Emitent)	Polska	Stopa s tala WIBOR	1	0	-605	-0.02%
Interest Rate Swap IR230116R 25.01.2023	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa s tala WIBOR/Stopa zmienna WIBOR	1	0	-778	-0.03%
Interest Rate Swap IR240411R 25.04.2024	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa s tala WIBOR/Stopa zmienna WIBOR	1	0	-2 978	-0.12%
Interest Rate Swap IR240427R 25.04.2024	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BANK HANDLOWY W WARSZAWIE SA (Emitent)	Polska	Stopa zmienna WIBOR/Stopa s tala WIBOR	1	0	3 431	0.14%
Interest Rate Swap IR24048R 25.04.2024	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	The Goldman Sachs Group Inc.	Stany Zjednoczone	Stopa s tala WIBOR/Stopa zmienna WIBOR	1	0	-4 748	-0.19%
Interest Rate Swap IR24064R 05.06.2024	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	Wielka Brytania	Stopa s tala WIBOR/Stopa zmienna WIBOR	1	0	-1 168	-0.05%
Interest Rate Swap IR24065R 06.06.2024	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	ING BANK SŁĄSKI SA	Polska	Stopa s tala WIBOR/Stopa zmienna WIBOR	1	0	-1 168	-0.05%
Interest Rate Swap IR24081R 19.08.2024	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	mBank SA	Polska	Stopa s tala WIBOR/Stopa zmienna WIBOR	1	0	-1 168	-0.05%
Interest Rate Swap IR241015R 25.10.2024	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	mBank SA (Emitent)	Polska	Stopa s tala WIBOR/Stopa zmienna WIBOR	1	0	-2 196	-0.09%
Interest Rate Swap IR241027R 25.10.2024	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	mBank SA (Emitent)	Polska	Stopa zmienna WIBOR/Stopa s tala WIBOR	1	0	312	0.01%
Interest Rate Swap IR24103R 25.10.2024	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	Wielka Brytania	Stopa s tala WIBOR/Stopa zmienna WIBOR	1	0	-2 189	-0.09%
Interest Rate Swap IR25017R 15.01.2025	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	ING BANK SŁĄSKI SA	Polska	Stopa zmienna WIBOR/Stopa s tala WIBOR	1	0	4 041	0.16%
Interest Rate Swap IR25034R 31.03.2025	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Bank Polska Kasa Opieki SA	Polska	Stopa s tala WIBOR/Stopa zmienna WIBOR	1	0	-137	-0.01%
Interest Rate Swap IR250713R 25.07.2025	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	ING BANK SŁĄSKI SA (Emitent)	Polska	Stopa zmienna WIBOR/Stopa s tala WIBOR	1	0	5 308	0.21%
Interest Rate Swap IR250714R 25.07.2025	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	ING BANK SŁĄSKI SA (Emitent)	Polska	Stopa s tala WIBOR/Stopa zmienna WIBOR	1	0	-3 735	-0.15%
Interest Rate Swap IR25076R 25.07.2025	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BANK POLSKA KASA OPIEKI SA (Emitent)	Polska	Stopa s tala WIBOR/Stopa zmienna WIBOR	1	0	-4 703	-0.19%
Interest Rate Swap IR260713R 27.07.2026	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BANK HANDLOWY W WARSZAWIE SA (Emitent)	Polska	Stopa zmienna WIBOR/Stopa s tala WIBOR	1	0	5 175	0.20%
Interest Rate Swap IR260719R 27.07.2026	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	The Goldman Sachs Group Inc.	Stany Zjednoczone	Stopa s tala WIBOR/Stopa zmienna WIBOR	1	0	-3 468	-0.14%
Interest Rate Swap IR26082R 25.08.2026	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa s tala WIBOR/Stopa zmienna WIBOR	1	0	-3 340	-0.13%
Interest Rate Swap IR26086R 25.08.2026	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	ING BANK SŁĄSKI SA	Polska	Stopa s tala WIBOR/Stopa zmienna WIBOR	1	0	-1 660	-0.07%
Interest Rate Swap IR27023R 04.02.2027	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa s tala WIBOR/Stopa zmienna WIBOR	1	0	-2 308	-0.09%
Interest Rate Swap IR270413R 27.04.2027	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Bank Polska Kasa Opieki SA	Polska	Stopa s tala WIBOR/Stopa zmienna WIBOR	1	0	-67	0.00%
Interest Rate Swap IR27046R 27.04.2027	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BANK POLSKA KASA OPIEKI SA (Emitent)	Polska	Stopa s tala WIBOR	1	0	-85	0.00%
Interest Rate Swap IR27048R 27.04.2027	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Santander Bank Polska S.A.	Polska	Stopa s tala WIBOR	1	0	-2	0.00%
Interest Rate Swap IR27062R 07.06.2027	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	Wielka Brytania	Stopa s tala WIBOR/Stopa zmienna WIBOR	1	0	-22	0.00%
Interest Rate Swap IR27064R 07.06.2027	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	ING BANK SŁĄSKI SA (Emitent)	Polska	Stopa s tala WIBOR/Stopa zmienna WIBOR	1	0	-43	0.00%
Interest Rate Swap IR280412R 25.04.2028	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BANK HANDLOWY W WARSZAWIE SA (Emitent)	Polska	Stopa s tala WIBOR/Stopa zmienna WIBOR	1	0	-1 582	-0.06%
Interest Rate Swap IR280415R 25.04.2028	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa s tala WIBOR/Stopa zmienna WIBOR	1	0	-1 682	-0.07%
Interest Rate Swap IR280418R 25.04.2028	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BANK HANDLOWY W WARSZAWIE SA (Emitent)	Polska	Stopa zmienna WIBOR/Stopa s tala WIBOR	1	0	4 126	0.16%
Interest Rate Swap IR280422R 25.04.2028	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa s tala WIBOR/Stopa zmienna WIBOR	1	0	-2 219	-0.09%
Interest Rate Swap IR280428R 25.04.2028	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	ING BANK SŁĄSKI SA (Emitent)	Polska	Stopa s tala WIBOR/Stopa zmienna WIBOR	1	0	-13	0.00%
Interest Rate Swap IR280429R 25.04.2028	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	Wielka Brytania	Stopa s tala WIBOR/Stopa zmienna WIBOR	1	0	-82	0.00%
Interest Rate Swap IR30019R 15.01.2030	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	ING BANK SŁĄSKI SA	Polska	Stopa s tala WIBOR/Stopa zmienna WIBOR	1	0	-3 423	-0.14%
Interest Rate Swap IR300611R 05.06.2030	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	Wielka Brytania	Stopa s tala WIBOR/Stopa zmienna WIBOR	1	0	109	0.00%
Interest Rate Swap IR30061R 05.06.2030	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	Wielka Brytania	Stopa s tala WIBOR/Stopa zmienna WIBOR	1	0	1	0.00%
Interest Rate Swap IR30065R 05.06.2030	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	Wielka Brytania	Stopa s tala WIBOR/Stopa zmienna WIBOR	1	0	9	0.00%
Interest Rate Swap IR30067R 05.06.2030	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa s tala WIBOR/Stopa zmienna WIBOR	1	0	-41	0.00%
ITRX EUR CDSI S33 5Y	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	IHS Markit	Wielka Brytania	ITRAXX Europe Series 33	10 000	0	-754	-0.03%
<b>Suma:</b>							<b>0</b>	<b>-62 489</b>	<b>-2.55%</b>

**PEKAO FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY**  
**Subfundusz PEKAO KONSERWATYWNY PLUS**  
 Sprawozdanie Jednostkowe za okres półroczny kończący się 30 czerwca 2020 roku

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			475 894	480 365	18.98%
Dłużne papiery wartościowe		315 977	475 894	480 365	18.98%
<b>Suma:</b>			<b>475 894</b>	<b>480 365</b>	<b>18.98%</b>
*) 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 KONSERWATYWNY 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	61 711	2.44%
Grupa Kapitałowa mBank S.A.	46 284	1.82%
Grupa ING	-693	-0.04%
Grupa Banku PKO BP	69 375	2.74%
Grupa PZU S.A.	67 679	2.67%
<b>Suma:</b>	<b>244 356</b>	<b>9.63%</b>
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
	0	0.00%
ACTION SA w restrukturyzacji Seria ACT01 040717 PLACTIN00034	2 951	0.12%
BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO (Emitent) PL0000500260	100 669	3.98%
BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO (Emitent) PL0000500278	71 094	2.81%
BANK MLLENNIUM SA (Emitent) Seria R PLBIG0000453	4 998	0.20%
BANK MLLENNIUM SA (Emitent) Seria W PLBIG0000461	1 544	0.06%
BANK POLSKA KASA OPIEKI SA (Emitent) Seria A PLPEKAO00289	11 499	0.45%
BANK POLSKA KASA OPIEKI SA (Emitent) Seria D PLPEKAO00313	20 028	0.79%
CYFROWY POLSAT SA Seria B PLCFRPT00047	10 092	0.40%
DS0725 PL0000108197	23 130	0.91%
ENEA SA Seria ENEA0624 PLENEA000096	31 008	1.23%
ENEA SA Seria EX122017	40 187	1.59%
Forward Waluta EUR FWA07053 16.07.2020	14	0.00%
Forward Waluta EUR FWA07249 16.07.2020	-1	0.00%
Forward Waluta EUR FWA07287 16.07.2020	-2	0.00%
Forward Waluta EUR FWA07312 16.07.2020	-1	0.00%
Forward Waluta EUR FWA07313 16.07.2020	0	0.00%
Forward Waluta USD FWA07116 09.07.2020	1	0.00%
Forward Waluta USD FWA08013 20.08.2020	-882	-0.03%
GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE SA Seria C PLGPW0000066	1 990	0.08%
Gmina Wołomin Seria L2019 PLO257800139	397	0.02%
Interest Rate Swap CC240117 22.01.2024	18 962	0.75%
Interest Rate Swap CC240117 22.01.2024	-19 955	-0.79%
Interest Rate Swap CC25019 20.01.2025	7 199	0.28%
Interest Rate Swap CC25019 20.01.2025	-7 580	-0.30%
Interest Rate Swap CI26051R 25.05.2026	-19	0.00%
Interest Rate Swap IR220212R 14.02.2022	-238	-0.01%
Interest Rate Swap IR25034R 31.03.2025	-784	-0.03%
Interest Rate Swap IR25076R 25.07.2025	-6 556	-0.26%
Interest Rate Swap IR270413R 27.04.2027	-2 882	-0.11%
Interest Rate Swap IR27046R 27.04.2027	-2 452	-0.10%
LC CORP SA Seria LCC006100521 PLLCCRP00082	3 020	0.12%
LC CORP SA Seria LCC011280222 PLLCCRP00132	1 927	0.08%
MARVIPOL SA Seria Y PLMRVDV00037	9 956	0.39%
Miasto Mysłowice Seria J18	508	0.02%
Miasto Mysłowice Seria L18	2 543	0.10%
Miasto Słupsk Seria O	2 060	0.08%
MLP GROUP SA Seria C PLMLPGR00058	8 114	0.32%
ORLEN CAPITAL AB XS1429673327	18 550	0.73%
PGE POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA SA Seria PGE002210526 PLPGER000069	15 031	0.59%
Polski Fundusz Rozwoju Spółka Akcyjna PLPFR0000019	68 044	2.69%
POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI SA (Emitent) Seria OP0827 PLPKO0000099	3 723	0.15%
ROBYG SA Seria PAPLROBYG00255	3 023	0.12%
<b>Suma:</b>	<b>440 910</b>	<b>17.43%</b>

## Bilans

Sprawozdanie półroczne - za okres półroczny kończący się 30.06.2020		
Bilans	[Kwoty w tys. zł / wartości JU w zł]	
<b>BILANS</b>	<b>30.06.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
<b>I. Aktywa</b>	<b>2 530 751</b>	<b>3 197 819</b>
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	104 540	55 225
2. Należności	565	10
3. Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	0	223 728
4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	1 288 220	1 662 541
- dłużne papiery wartościowe	1 288 220	1 662 541
5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	1 137 426	1 256 315
- dłużne papiery wartościowe	1 108 648	1 069 897
6. Nieruchomości	0	0
7. Pozostałe aktywa	0	0
<b>II. Zobowiązania</b>	<b>926 346</b>	<b>714 655</b>
<b>III. Aktywa netto (I - II)</b>	<b>1 604 405</b>	<b>2 483 164</b>
<b>IV. Kapitał funduszu</b>	<b>1 537 101</b>	<b>2 346 108</b>
1. Kapitał wpłacony	5 277 763	4 856 472
2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-3 740 662	-2 510 364
<b>V. Dochody zatrzymane</b>	<b>94 556</b>	<b>148 682</b>
1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	124 121	105 147
2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-29 565	43 535
<b>VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia</b>	<b>-27 252</b>	<b>-11 626</b>
<b>VII. Kapitał funduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)</b>	<b>1 604 405</b>	<b>2 483 164</b>
Liczba zarejestrowanych jednostek uczestnictwa	141 658 541.229	214 527 913.494
Kategoria A	111 245 782.741	167 612 524.214
Kategoria E	0.000	0.000
Kategoria I	30 412 758.488	46 915 389.280
Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa *	11.33	11.58
Kategoria A	11.29	11.54
Kategoria E	11.29	11.54
Kategoria I	11.44	11.69
<small>*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</small>		

## 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
<b>I. Przychody z lokat</b>	<b>38 732</b>	<b>70 870</b>	<b>29 316</b>
Dywidendy i inne udziały w zyskach	0	0	0
Przychody odsetkowe	38 732	70 863	27 611
Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	0	0	0
Dodatnie saldo różnic kursowych	0	0	1 705
Pozostałe	0	7	0
<b>II. Koszty funduszu</b>	<b>19 758</b>	<b>35 737</b>	<b>13 882</b>
Wynagrodzenie dla Towarzystwa	11 535	22 631	9 916
Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0	0
Opłaty dla depozytariusza	236	317	89
Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów	0	0	0
Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	2	3	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	5 369	11 753	3 860
Koszty związane z prowadzeniem nieruchomości	0	0	0
Ujemne saldo różnic kursowych	2 586	1 019	0
Pozostałe	30	14	14
<b>III. Koszty pokrywane przez towarzystwo</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>IV. Koszty funduszu netto (II-III)</b>	<b>19 758</b>	<b>35 737</b>	<b>13 882</b>
<b>V. Przychody z lokat netto (I-IV)</b>	<b>18 974</b>	<b>35 133</b>	<b>15 434</b>
<b>VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)</b>	<b>-88 726</b>	<b>15 774</b>	<b>4 171</b>
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-73 100	26 401	5 071
- z tytułu różnic kursowych	15 028	3 675	706
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	-15 626	-10 627	-900
- z tytułu różnic kursowych	12 293	-7 134	-4 924
<b>VII. Wynik z operacji (V+-VI)</b>	<b>-69 752</b>	<b>50 907</b>	<b>19 605</b>
Wynik z operacji przypadający na jednostkę uczestnictwa *	-0.25	0.30	0.13
Kategoria A	-0.25	0.28	0.14
Kategoria I	-0.25	0.31	0.15
Kategoria E	-0.25	0.28	0.14
*) 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]	
<b>ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO</b>	<b>01-01-2020 - 30-06-2020</b>	<b>01-01-2019 - 31-12-2019</b>
<b>I. Zmiana wartości aktywów netto</b>		
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	2 483 164	1 500 328
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy	-69 752	50 907
a) przychody z lokat netto	18 974	35 133
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-73 100	26 401
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	-15 626	-10 627
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	-69 752	50 907
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)	-809 007	931 929
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału)	421 291	1 431 597
b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału)	-1 230 298	-499 668
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym (3-4+-5)	-878 759	982 836
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	1 604 405	2 483 164
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	2 002 008	1 954 400
<b>II. Zmiana liczby jednostek uczestnictwa</b>		
Zmiana liczby jednostek w okresie sprawozdawczym w rozbiciu na kategorie		
Kategoria A		
Liczba zbytych jednostek uczestnictwa	27 567 849.080	91 804 339.106
Liczba odkupionych jednostek uczestnictwa	83 934 590.550	33 730 006.899
Saldo zmian	-56 366 741.473	58 074 332.211
Kategoria I		
Liczba zbytych jednostek uczestnictwa	9 869 555.774	34 420 285.031
Liczba odkupionych jednostek uczestnictwa	26 372 186.569	10 986 008.460
Saldo zmian	-16 502 630.792	23 434 276.571
Zmiana liczby jednostek od początku działalności funduszu w rozbiciu na kategorie		
Kategoria A		
Liczba zbytych jednostek uczestnictwa	384 854 322.100	357 286 473.020
Liczba odkupionych jednostek uczestnictwa	273 608 539.360	189 673 948.810
Saldo zmian	111 245 782.741	167 612 524.214
Przewidywana liczba jednostek uczestnictwa	111 245 782.741	167 612 524.214
Kategoria I		
Liczba zbytych jednostek uczestnictwa	102 408 431.310	92 538 875.536
Liczba odkupionych jednostek uczestnictwa	71 995 672.825	45 623 486.256
Saldo zmian	30 412 758.488	46 915 389.280
Przewidywana liczba jednostek uczestnictwa	30 412 758.488	46 915 389.280



**PEKAO FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY**  
**Subfundusz PEKAO KONSERWATYWNY PLUS**  
 Sprawozdanie Jednostkowe za okres półroczny kończący się 30 czerwca 2020 roku

<b>III. Zmiana wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa</b>				
1. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego				
Kategoria A			11.54	11.26
Kategoria I			11.69	11.38
Kategoria E			11.54	11.26
2. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego				
Kategoria A			11.29	11.54
Kategoria I			11.44	11.69
Kategoria E			11.29	11.54
3. Procentowa zmiana wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym				
Kategoria A			-4.36%	2.49%
Kategoria E			-4.36%	2.49%
Kategoria I			-4.30%	2.72%
4. Minimalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym i data wyceny				
Kategoria A	11.02	23.03.2020	11.24	03.01.2019
Kategoria E	11.02	23.03.2020	11.24	03.01.2019
Kategoria I	11.16	23.03.2020	11.36	03.01.2019
5. Maksymalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym i data wyceny				
Kategoria A	11.60	13.02.2020	11.54	30.12.2019
Kategoria E	11.60	13.02.2020	11.54	30.12.2019
Kategoria I	11.75	17.02.2020	11.69	30.12.2019
6. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa wg ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym				
Kategoria A	11.29	30.06.2020	11.54	30.12.2019
Kategoria E	11.29	30.06.2020	11.54	30.12.2019
Kategoria I	11.44	30.06.2020	11.69	30.12.2019
<b>Procentowy udział kosztów funduszu w średniej wartości aktywów netto, w tym:</b>			<b>1.98%</b>	<b>1.83%</b>
Wynagrodzenie dla Towarzystwa			1.16%	1.16%
Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję			-	-
Opłaty dla depozytariusza			0.02%	0.02%
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.....	6
Nota - 4	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty.....	6
Nota - 5	Ryzyka .....	7
Nota - 6	Instrumenty pochodne .....	9
Nota - 7	Transakcje przy zobowiązaniu się Subfunduszu lub drugiej strony do odkupu.....	15
Nota - 8	Kredyty i pożyczki .....	16
Nota - 9	Waluty i różnice kursowe .....	17
Nota - 10	Dochody i ich dystrybucja .....	19
Nota - 11	Koszty Subfunduszu .....	20
Nota - 12	Dane porównawcze o Jednostkach Uczestnictwa.....	21

### Nota - 1 Polityka rachunkowości Funduszu

#### Przepisy prawne regulujące rachunkowość Funduszu i Subfunduszu

Rachunkowość Funduszu prowadzona była w okresie sprawozdawczym zgodnie z przepisami *Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości* (t.j. Dz.U. z 2019. poz. 351, 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 zwany *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 lokat 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 '1.4 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:

- a) dla kontraktów *IRS* (w tym dwuwalutowych)
  - termin płatności – prezentowana jest najbliższa data płatności
  - wartości przyszłych przepływów pieniężnych – zsumowane są wartości takich przyszłych przepływów, według ich aktualnego ich oszacowania
  - w przypadku, gdy kontrakt wymaga przepływów w dwóch różnych walutach – dla czytelności prezentacji ujawniane są osobno płatności w każdej walucie
- b) dla kontaktów *future*
  - jako wartość instrumentu wykazywana jest wartość ustalona na podstawie kursu zamknięcia z rynku notowań kontaktu.
- c) dla kontaktów *CDS (Credit Default Swap)*
  - jako wartość instrumentu wykazywana jest wartość wyliczona z zastosowaniem odpowiedniego modelu, uwzględniającego mierzalne dane z rynku instrumentów finansowych.

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

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

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, za wyjątkiem sytuacji, kiedy notowane akcje danej spółki odnotowują spadek ceny uzasadniający korektę wyliczonej wartości. Ponadto, w przypadku kolejnych emisji publicznych akcji spółki, której akcje danej emisji nie są notowane na rynku giełdowym, nowa cena emisyjna, po której została przeprowadzona emisja, staje się podstawą do wyceny akcji nienotowanych znajdujących się w portfelu.
  - Prawa poboru akcji nowej emisji, notowane na rynku giełdowym, wyceniane są wg tych notowań z uwzględnieniem kryterium wyboru rynku przedstawionego powyżej. Przed rozpoczęciem notowań przez Giełdę, prawa wyceniane są odpowiednio do jednorazowej zmiany wartości akcji dających te prawa. Wartość tych praw, jeśli nie odbywa się nimi obrót, nie ulega zmianie, chyba że notowane akcje danej spółki odnotowują spadek ceny uzasadniający korektę wartości praw poboru.
- 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 systemem 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 dokony-

- wana 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 sbb / 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
<b>Należności</b>	<b>565</b>	<b>10</b>
Z tytułu zbytych lokat	0	0
Z tytułu instrumentów pochodnych	0	0
Z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa albo w ydanych certyfikatów inwestycyjnych	563	0
Z tytułu dywidend	0	0
Z tytułu odsetek	0	7
Z tytułu posiadanych nieruchomości, w tym czynszów	0	0
Z tytułu udzielonych pożyczek w podziale na podmioty udzielające pożyczek	0	0
Pozostałe	2	3
w tym:		
Należności inne	2	3
Należności z tytułu świadczenia dodatkowego	0	0

### Nota - 3 Zobowiązania Subfunduszu

Wartości w tys. zł

NOTA-3 ZOBOWIĄZANIA FUNDUSZU	30.06.2020	31.12.2019
<b>Zobowiązania</b>	<b>926 346</b>	<b>714 655</b>
Z tytułu nabytych aktywów	0	42 153
Z tytułu transakcji przy zobowiązaniu się funduszu do odkupu	817 807	630 932
Z tytułu instrumentów pochodnych	91 267	24 198
Z tytułu wpłat na jednostki uczestnictw a albo certyfikaty inwestycyjne	2 200	10 039
Z tytułu odkupionych jednostek uczestnictw a albo w wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	3 371	625
Z tytułu wypłaty dochodów funduszu	0	0
Z tytułu wypłaty przychodów funduszu	0	0
Z tytułu wyciżonych 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	11 701	6 708
w tym:		
Zobowiązania z tytułu depozytów zabezpieczających	10 061	3 706
Zobowiązania z tytułu wynagrodzenia za zarządzanie	1 501	2 373

### 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		104 540		55 225
J.P. MORGAN SECURITIES PLC		13 327		2 172
EUR	2 984	13 327	510	2 172
GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL		19 784		3 407
EUR	4 430	19 784	800	3 407
Santander Bank Polska S.A.		0		0
PLN	0	0	0	0
POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI SA		1 240		0
PLN	1 240	1 240	0	0
RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG		804		0
EUR	180	804	0	0
DOM MAKLEWSKI MBANKU SA		0		534
EUR	0	0	70	298
USD	0	0	62	236
Santander Biuro Maklerskie		847		96
EUR	157	703	0	0
USD	36	144	25	96
BANK HANDLOWY W WARSZAWIE SA		0		0
PLN	0	0	0	0
ING BANK SŁĄSKI SA		600		1 080
PLN	600	600	1 080	1 080
Bank Polska Kasa Opieki SA		15 597		40 595
CZK	627	105	4 180	700
EUR	1 021	4 560	6 086	25 919
HUF	18 591	233	0	0
PLN	10 451	10 451	4 348	4 348
USD	62	248	2 535	9 628
mBank SA		6 350		0
PLN	6 350	6 350	0	0
BNP Paribas		0		0
EUR	0	0	0	0
BNP PARIBAS		17 551		1 405
EUR	3 930	17 551	330	1 405
BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.		16 605		5 936
EUR	140	625	370	1 576
PLN	15 980	15 980	4 360	4 360
SOCIETE GENERALE PARIS		11 835		0
EUR	2 650	11 835	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)

**PEKAO FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY**  
**Subfundusz PEKAO KONSERWATYWNY PLUS**  
 Sprawozdanie Jednostkowe za okres półroczny kończący się 30 czerwca 2020 roku

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	2 778	466	48	8
EUR	16 164	71 698	8 074	34 616
HUF	4 536	58	45 329	605
PLN	19 980	19 980	11 442	11 442
USD	1 650	6 585	774	2 986

## Nota - 5 Ryzyka

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

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

Klasa ryzyka	Poziom obciążenia ryzykiem	Udział w aktywach Subfunduszu
a) ryzyko walutowe struktura walutowa [przedstawiona w nocie 9]		
waluty	69 919 tys. zł	2.8%
dłużne papiery wartościowe	895 106 tys. zł	35.4%
zobowiązania w walutach	887 241 tys. zł	---
wartość niezabezpieczona (w podziale na waluty)	-1 386 tys. EUR 385 tys. USD 9 212 tys. CZK -15 518 tys. HUF	-0.20%
b) ryzyko kredytowe		
obligacje Skarbu Państwa	1 003 058 tys. zł	39.6%
korporacyjne papiery wartościowe	1 146 025 tys. zł	45.3%
obligacje skarbowe zagraniczne	220 272 tys. zł	8.7%
c) ryzyko przepływów środków pieniężnych wynikającym ze stopy procentowej		
obligacje o zmiennej stopie procentowej	612 585 tys. zł	24.2%
d) ryzyko wartości godziwej wynikające ze stopy procentowej		
instrumenty o stałej stopie procentowej (lub zerowej)	1 784 283 tys. zł	70.5%
e) ryzyko modelu		
składniki lokat (instrumenty dłużne, akcje nienotowane i instrumenty pochodne) wycenione w sposób inny niż w oparciu o kurs ustalony na aktywnym rynku tj. metodą skorygowanego kosztu nabycia lub poprzez oszacowanie wartości godziwej przy zastosowaniu modeli wyceny (DCF, metoda porównawcza bądź w przypadku opcji - BS)	625 187 tys. zł	24.7%

### Informacje uzupełniające w zakresie ryzyka

- W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły przypadki nierozliczenia się transakcji zawieranych przez Subfundusz.
- 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).



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

Emitenci (3) z zaangażowaniem ponad 5% aktywów		
1.	Polski Skarb Państwa	31.7%
2.	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO (Emitent)	12.6%
3.	Polski Fundusz Rozwoju Spółka Akcyjna	6.4%

- 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.

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

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

Na dzień bilansowy model był zastosowany do wyceny instrumentów:

- obligacje Action SA
- obligacje Sygnity SA

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

- 6) 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 przejęcia lub nacjonalizacji skutkujące utratą aktywów (całości lub części) w wyniku nacjonalizacji lub przejęcia 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 granicznymi składnikami lokat.
- 7) Informacje dot. zarządzania ryzykiem i metodzie pomiaru całkowitej ekspozycji

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)

### 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.

**PEKAO FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY**  
**Subfundusz PEKAO KONSERWATYWNY PLUS**  
Sprawozdanie Jednostkowe za okres półroczny kończący się 30 czerwca 2020 roku

**Zestawienie posiadanych instrumentów pochodnych**

strona 1 Tabela N-6		30.06.2020 --- 209 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 płatności do wykonania	Kwota będąca podstawą płatności w walucie do wykonania	Kwota będąca podstawą płatności do otrzymania	Kwota będąca podstawą płatności w walucie do otrzymania	Termin zapadalności (wygasnięcia) instrumentu pochodnego	Termin wykonania instrumentu pochodnego	
						kwota	waluta	kwota	waluta		kwota	waluta	kwota	waluta			
1.	Forward Waluta CZK FWA07245 23.07.2020 (0)	-	Forward	IRH	7	BNP PARIBAS	16 445 000	CZK	2 746 588	PLN	23.07.2020	16 445 000	CZK	2 746 588	PLN	23.07.2020	23.07.2020
2.	Forward Waluta EUR FWA07031 16.07.2020 (0)	-	Forward	IRH	710	Santander Bank Polska S.A.	7 495 000	EUR	34 191 066	PLN	16.07.2020	7 495 000	EUR	34 191 066	PLN	16.07.2020	16.07.2020
3.	Forward Waluta EUR FWA07053 16.07.2020 (0)	-	Forward	IRH	14	Bank Polska Kasa Opieki SA	140 000	EUR	639 548	PLN	16.07.2020	140 000	EUR	639 548	PLN	16.07.2020	16.07.2020
4.	Forward Waluta EUR FWA07249 16.07.2020 (0)	-	Forward	IRH	-1	Bank Polska Kasa Opieki SA	56 000	EUR	248 778	PLN	16.07.2020	56 000	EUR	248 778	PLN	16.07.2020	16.07.2020
5.	Forward Waluta EUR FWA07287 16.07.2020 (0)	-	Forward	IRH	-2	Bank Polska Kasa Opieki SA	215 000	EUR	957 994	PLN	16.07.2020	215 000	EUR	957 994	PLN	16.07.2020	16.07.2020
6.	Forward Waluta EUR FWA07312 16.07.2020 (0)	-	Forward	IRH	-1	Bank Polska Kasa Opieki SA	100 000	EUR	446 171	PLN	16.07.2020	100 000	EUR	446 171	PLN	16.07.2020	16.07.2020
7.	Forward Waluta EUR FWA07313 16.07.2020 (0)	-	Forward	IRH	0	Bank Polska Kasa Opieki SA	70 000	EUR	312 585	PLN	16.07.2020	70 000	EUR	312 585	PLN	16.07.2020	16.07.2020
8.	Forward Waluta EUR FWA08048 25.08.2020 (0)	-	Forward	IRH	-382	BANK POLSKO-LITOWSKI W WARSZAWIE SA	12 206 000	EUR	54 183 655	PLN	25.08.2020	12 206 000	EUR	54 183 655	PLN	25.08.2020	25.08.2020
9.	Forward Waluta USD FWA07116 09.07.2020 (0)	-	Forward	IRH	1	Bank Polska Kasa Opieki SA	34 000	USD	136 327	PLN	09.07.2020	34 000	USD	136 327	PLN	09.07.2020	09.07.2020
10.	Forward Waluta USD FWA07270 09.07.2020 (0)	-	Forward	IRH	-30	SOCIETE GENERALE PARIS	2 000 000	USD	7 930 575	PLN	09.07.2020	2 000 000	USD	7 930 575	PLN	09.07.2020	09.07.2020
11.	Forward Waluta USD FWA08013 20.08.2020 (0)	-	Forward	IRH	-882	Bank Polska Kasa Opieki SA	13 040 000	USD	51 017 044	PLN	20.08.2020	13 040 000	USD	51 017 044	PLN	20.08.2020	20.08.2020
12.	Forward Waluta USD FWA09008 24.09.2020 (0)	-	Forward	IRH	-639	BNP PARIBAS	12 692 000	USD	49 868 137	PLN	24.09.2020	12 692 000	USD	49 868 137	PLN	24.09.2020	24.09.2020
13.	Forward Waluta USD FWA09009 24.09.2020 (0)	-	Forward	IRH	-747	BNP PARIBAS	12 000 000	USD	47 006 760	PLN	24.09.2020	12 000 000	USD	47 006 760	PLN	24.09.2020	24.09.2020
14.	Futures RXUD 10.09.2020 (0)	Krótko	Futures	IRH	0	Eurex Exchange					10.09.2020					10.09.2020	10.09.2020
15.	Interest Rate Sw ap CC21022 23.02.2021 (0)	Krótko	CIRS	IRH	-28 415	BNP PARIBAS	170 991 076	CZK			23.02.2021	170 000 000	CZK			23.02.2021	23.02.2021
16.	Interest Rate Sw ap CC21025 23.02.2021 (0)	Długo	CIRS	IRH	28 597	J.P. MORGAN SECURITIES PLC			172 085 569	CZK	23.02.2021			170 000 000	CZK	23.02.2021	23.02.2021
17.	Interest Rate Sw ap CC30052 15.05.2030 (0)	Krótko	CIRS	IRH	-22 404	OCULUMIN SA UNIS INTERNATIONAL CORPORATION	143 499 313	CZK			15.05.2030	138 443 361	CZK			15.05.2030	15.05.2030
18.	Interest Rate Sw ap CC30055 15.05.2030 (0)	Krótko	CIRS	IRH	-12 816	OCULUMIN SA UNIS INTERNATIONAL CORPORATION	82 086 994	CZK			15.05.2030	79 194 800	CZK			15.05.2030	15.05.2030
19.	Interest Rate Sw ap CC250117 30.01.2025 (0)	Krótko	CIRS	IRH	-12 128	BNP PARIBAS	74 334 923	CZK			30.01.2025	72 000 000	CZK			30.01.2025	30.01.2025
20.	Interest Rate Sw ap CC250212 14.02.2025 (0)	Krótko	CIRS	IRH	-16 332	BNP PARIBAS	100 175 700	CZK			14.02.2025	100 000 000	CZK			14.02.2025	14.02.2025
21.	Interest Rate Sw ap CC25027 14.02.2025 (0)	Krótko	CIRS	IRH	-4 902	The Goldman Sachs Group Inc.	30 065 888	CZK			14.02.2025	30 000 000	CZK			14.02.2025	14.02.2025
22.	Interest Rate Sw ap CC25029 14.02.2025 (0)	Krótko	CIRS	IRH	-16 367	SOCIETE GENERALE PARIS	100 389 778	CZK			14.02.2025	100 000 000	CZK			14.02.2025	14.02.2025
23.	Interest Rate Sw ap CC20122 21.12.2020 (0)	Krótko	CIRS	IRH	-4 915	mBank SA (Emitent)	1 098 971	EUR			21.12.2020	1 100 000	EUR			21.12.2020	21.12.2020
24.	Interest Rate Sw ap CC210310 08.03.2021 (0)	Krótko	CIRS	IRH	-7 605	BNP PARIBAS	1 698 983	EUR			08.03.2021	1 700 000	EUR			08.03.2021	08.03.2021
25.	Interest Rate Sw ap CC21092 24.09.2021 (0)	Krótko	CIRS	IRH	-8 257	mBank SA (Emitent)	1 846 171	EUR			24.09.2021	1 850 000	EUR			24.09.2021	24.09.2021
26.	Interest Rate Sw ap CC21122 03.12.2021 (0)	Krótko	CIRS	IRH	-24 577	SOCIETE GENERALE PARIS	5 488 450	EUR			03.12.2021	5 500 000	EUR			03.12.2021	03.12.2021
27.	Interest Rate Sw ap CC24015 15.01.2024 (0)	Krótko	CIRS	IRH	-21 006	BNP PARIBAS	4 640 204	EUR			15.01.2024	4 600 000	EUR			15.01.2024	15.01.2024
28.	Interest Rate Sw ap CC24071 09.07.2024 (0)	Krótko	CIRS	IRH	-10 961	SOCIETE GENERALE PARIS	2 417 366	EUR			09.07.2024	2 390 000	EUR			09.07.2024	09.07.2024
29.	Interest Rate Sw ap CC25011 20.01.2025 (0)	Krótko	CIRS	IRH	-14 884	BNP PARIBAS	3 282 500	EUR			20.01.2025	2 600 000	EUR			20.01.2025	20.01.2025
30.	Interest Rate Sw ap CC20091 28.09.2020 (0)	Krótko	CIRS	IRH	-11 593	The Goldman Sachs Group Inc.	2 593 072	EUR			28.09.2020	2 600 000	EUR			28.09.2020	28.09.2020
31.	Interest Rate Sw ap CC21094 20.09.2021 (0)	Krótko	CIRS	IRH	-12 520	SOCIETE GENERALE PARIS	2 795 393	EUR			20.09.2021	2 800 000	EUR			20.09.2021	20.09.2021
32.	Interest Rate Sw ap CC22095 05.09.2022 (0)	Krótko	CIRS	IRH	-10 336	SOCIETE GENERALE PARIS	2 298 280	EUR			05.09.2022	2 300 000	EUR			05.09.2022	05.09.2022
33.	Interest Rate Sw ap CC25013 20.01.2025 (0)	Krótko	CIRS	IRH	-6 003	SOCIETE GENERALE PARIS	1 322 118	EUR			20.01.2025	1 310 000	EUR			20.01.2025	20.01.2025
34.	Interest Rate Sw ap CC21112 29.11.2021 (0)	Krótko	CIRS	IRH	-6 251	SOCIETE GENERALE PARIS	1 393 678	EUR			29.11.2021	1 395 000	EUR			29.11.2021	29.11.2021
35.	Interest Rate Sw ap CC21113 26.11.2021 (0)	Krótko	CIRS	IRH	-9 390	SOCIETE GENERALE PARIS	2 095 699	EUR			26.11.2021	2 100 000	EUR			26.11.2021	26.11.2021
36.	Interest Rate Sw ap CC21119 26.11.2021 (0)	Krótko	CIRS	IRH	-4 650	J.P. Morgan Chase & Co	1 037 338	EUR			26.11.2021	1 039 000	EUR			26.11.2021	26.11.2021
37.	Interest Rate Sw ap CC220916 05.09.2022 (0)	Krótko	CIRS	IRH	-8 992	BNP PARIBAS	1 998 803	EUR			05.09.2022	2 000 000	EUR			05.09.2022	05.09.2022
38.	Interest Rate Sw ap CC23075 06.07.2023 (0)	Krótko	CIRS	IRH	-11 976	The Goldman Sachs Group Inc.	2 650 000	EUR			06.07.2023	2 650 000	EUR			06.07.2023	06.07.2023
39.	Interest Rate Sw ap CC240711 09.07.2024 (0)	Krótko	CIRS	IRH	-5 334	The Goldman Sachs Group Inc.	1 176 435	EUR			09.07.2024	1 170 000	EUR			09.07.2024	09.07.2024
			OPIS 'CEL otwarcia pozycji'	IRH		Ograniczenie ryzyka w walutowo portfele papierów w wartościach denominowanych w walutach obcych (IRH)											
				ORI		Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego portfela papierów w wartościach											







**PEKAO FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY**  
**Subfundusz PEKAO KONSERWATYWNY PLUS**  
 Sprawozdanie Jednostkowe za okres półroczny kończący się 30 czerwca 2020 roku

strona 4 Tabela N-6																	
30.06.2020 --- 209 pozycji ---																	
NOTA-6 INSTRUMENTY POCHODNE																	
Nr pozycji	Nomenklatura	Typ zajętej pozycji	Rodzaj instrumentu pochodnego	Cel otwarcia pozycji	Wartość otwartą 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 w walucie do wykonania	Kwota będąca podstawą przyszłych płatności do otrzymania	Kwota będąca podstawą przyszłych płatności w walucie do otrzymania	Termin zapadalności instrumentu pochodnego	Termin wykonania instrumentu pochodnego
							kwota	waluta	kwota	waluta							
175.	Interest Rate Sw ap C220921R 26.09.2022 (0)	-	IRS	IRH	-184	SOCIETE GENERALE PARIS	51 500	USD	5 100	USD	26.09.2022	1 000 000	USD	1 000 000	USD	26.09.2022	26.09.2022
176.	Interest Rate Sw ap C220924R 26.09.2022 (0)	-	IRS	IRH	-162	SOCIETE GENERALE PARIS	45 868	USD	5 100	USD	26.09.2022	1 000 000	USD	1 000 000	USD	26.09.2022	26.09.2022
177.	Interest Rate Sw ap C220931R 26.09.2022 (0)	-	IRS	IRH	-131	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	38 000	USD	5 100	USD	26.09.2022	1 000 000	USD	1 000 000	USD	26.09.2022	26.09.2022
178.	Interest Rate Sw ap C220943R 26.09.2022 (0)	-	IRS	IRH	-238	SOCIETE GENERALE PARIS	70 250	USD	10 200	USD	26.09.2022	2 000 000	USD	2 000 000	USD	26.09.2022	26.09.2022
179.	Interest Rate Sw ap C2260413R 07.04.2026 (0)	-	IRS	IRH	-1 931	SOCIETE GENERALE PARIS	626 239	USD	136 926	USD	07.04.2026	5 350 000	USD	5 350 000	USD	07.04.2026	07.04.2026
180.	Interest Rate Sw ap C2260417R 06.04.2026 (0)	-	IRS	IRH	-676	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	247 860	USD	76 718	USD	06.04.2026	3 000 000	USD	3 000 000	USD	06.04.2026	06.04.2026
181.	Interest Rate Sw ap C2260419R 06.04.2026 (0)	-	IRS	IRH	-968	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	360 315	USD	115 077	USD	06.04.2026	4 500 000	USD	4 500 000	USD	06.04.2026	06.04.2026
182.	Interest Rate Sw ap C220946R 26.09.2022 (0)	-	IRS	IRH	-236	The Goldman Sachs Group Inc.	69 625	USD	10 200	USD	26.09.2022	2 000 000	USD	2 000 000	USD	26.09.2022	26.09.2022
183.	Interest Rate Sw ap C220949R 26.09.2022 (0)	-	IRS	IRH	-256	The Goldman Sachs Group Inc.	74 812	USD	10 200	USD	26.09.2022	2 000 000	USD	2 000 000	USD	26.09.2022	26.09.2022
184.	Interest Rate Sw ap C230315R 17.03.2023 (0)	-	IRS	IRH	-270	The Goldman Sachs Group Inc.	80 760	USD	12 702	USD	17.03.2023	2 000 000	USD	2 000 000	USD	17.03.2023	17.03.2023
185.	Interest Rate Sw ap C230318R 17.03.2023 (0)	-	IRS	IRH	-512	The Goldman Sachs Group Inc.	148 050	USD	19 053	USD	17.03.2023	3 000 000	USD	3 000 000	USD	17.03.2023	17.03.2023
186.	Interest Rate Sw ap C230321R 17.03.2023 (0)	-	IRS	IRH	-513	The Goldman Sachs Group Inc.	148 500	USD	19 053	USD	17.03.2023	3 000 000	USD	3 000 000	USD	17.03.2023	17.03.2023
187.	Interest Rate Sw ap C230323R 23.03.2023 (0)	-	IRS	IRH	-781	JP Morgan Chase & Co	228 750	USD	31 794	USD	23.03.2023	5 000 000	USD	5 000 000	USD	23.03.2023	23.03.2023
188.	Interest Rate Sw ap C2260423R 06.04.2026 (0)	-	IRS	IRH	-344	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	140 335	USD	52 468	USD	06.04.2026	4 000 000	USD	4 000 000	USD	06.04.2026	06.04.2026
189.	Interest Rate Sw ap C2260425R 06.04.2026 (0)	-	IRS	IRH	-946	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	342 000	USD	102 291	USD	06.04.2026	4 000 000	USD	4 000 000	USD	06.04.2026	06.04.2026
190.	Interest Rate Sw ap C2260427R 07.04.2026 (0)	-	IRS	IRH	-1 084	SOCIETE GENERALE PARIS	452 636	USD	127 968	USD	07.04.2026	5 000 000	USD	5 000 000	USD	07.04.2026	07.04.2026
191.	Interest Rate Sw ap C210324R 24.03.2021 (0)	-	IRS	IRH	-180	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	56 100	USD	10 789	USD	24.03.2021	5 000 000	USD	5 000 000	USD	24.03.2021	24.03.2021
192.	Interest Rate Sw ap C220237R 07.02.2022 (0)	-	IRS	IRH	-388	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	128 505	USD	30 798	USD	07.02.2022	6 600 000	USD	6 600 000	USD	07.02.2022	07.02.2022
193.	Interest Rate Sw ap C220343R 23.03.2022 (0)	-	IRS	IRH	-372	SOCIETE GENERALE PARIS	114 200	USD	20 447	USD	23.03.2022	5 000 000	USD	5 000 000	USD	23.03.2022	23.03.2022
194.	Interest Rate Sw ap C220347R 23.03.2022 (0)	-	IRS	IRH	96	SOCIETE GENERALE PARIS	20 446	USD	44 650	USD	23.03.2022	5 000 000	USD	5 000 000	USD	23.03.2022	23.03.2022
195.	Interest Rate Sw ap C220350R 23.03.2022 (0)	-	IRS	IRH	61	BNP PARIBAS	12 267	USD	27 673	USD	23.03.2022	3 000 000	USD	3 000 000	USD	23.03.2022	23.03.2022
196.	Interest Rate Sw ap C220351R 23.03.2022 (0)	-	IRS	IRH	59	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	12 267	USD	27 224	USD	23.03.2022	3 000 000	USD	3 000 000	USD	23.03.2022	23.03.2022
197.	Interest Rate Sw ap C220352R 23.03.2022 (0)	-	IRS	IRH	21	SOCIETE GENERALE PARIS	4 089	USD	9 394	USD	23.03.2022	1 000 000	USD	1 000 000	USD	23.03.2022	23.03.2022
198.	Interest Rate Sw ap C220954R 26.09.2022 (0)	-	IRS	IRH	-78	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	24 850	USD	5 100	USD	26.09.2022	1 000 000	USD	1 000 000	USD	26.09.2022	26.09.2022
199.	Interest Rate Sw ap C230229R 21.02.2023 (0)	-	IRS	IRH	-738	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	251 930	USD	65 984	USD	21.02.2023	10 000 000	USD	10 000 000	USD	21.02.2023	21.02.2023
200.	Interest Rate Sw ap C230324R 17.03.2023 (0)	-	IRS	IRH	-223	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	72 112	USD	15 878	USD	17.03.2023	2 500 000	USD	2 500 000	USD	17.03.2023	17.03.2023
201.	Interest Rate Sw ap C2260428R 06.04.2026 (0)	-	IRS	IRH	-491	SOCIETE GENERALE PARIS	175 440	USD	51 145	USD	06.04.2026	2 000 000	USD	2 000 000	USD	06.04.2026	06.04.2026
202.	Interest Rate Sw ap C2260433R 06.04.2026 (0)	-	IRS	IRH	-698	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	304 500	USD	127 864	USD	06.04.2026	5 000 000	USD	5 000 000	USD	06.04.2026	06.04.2026
203.	Interest Rate Sw ap C2260438R 06.04.2026 (0)	-	IRS	IRH	-120	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	55 890	USD	25 573	USD	06.04.2026	1 000 000	USD	1 000 000	USD	06.04.2026	06.04.2026
204.	Interest Rate Sw ap C4204203R 03.04.2042 (0)	-	IRS	IRH	-1 489	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	476 268	USD	60 718	USD	03.04.2042	2 200 000	USD	2 200 000	USD	03.04.2042	03.04.2042
205.	Interest Rate Sw ap C210339R 24.03.2021 (0)	-	IRS	IRH	-3	The Goldman Sachs Group Inc.	5 104	USD	4 315	USD	24.03.2021	2 000 000	USD	2 000 000	USD	24.03.2021	24.03.2021
206.	Interest Rate Sw ap C210915R 28.09.2021 (0)	-	IRS	IRH	-6	SOCIETE GENERALE PARIS	12 551	USD	10 960	USD	28.09.2021	3 500 000	USD	3 500 000	USD	28.09.2021	28.09.2021
207.	Interest Rate Sw ap C420404R 03.04.2042 (0)	-	IRS	IRH	47	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	67 260	USD	17 818	USD	03.04.2042	655 000	USD	655 000	USD	03.04.2042	03.04.2042
208.	ITRX EUR CDSI S33 5Y (0)	Długa	Credit default sw ap - sw ap ryzyka kredytowego	IRH	-754	IRS Markt	506 944	EUR		EUR	00.01.1900	10 000 000	EUR	10 000 000	EUR	20.06.2025	20.06.2025
209.	CDX IG CDSI S34 5Y (0)	Długa	Credit default sw ap - sw ap ryzyka kredytowego	IRH	-477	IRS Markt	506 944	USD		USD	00.01.1900	10 000 000	USD	10 000 000	USD	20.06.2025	20.06.2025
OPIS 'CEL otwarcia pozycji'				IRH		Ograniczenie ryzyka w walutach tego portfela papierów w wartościach ich denomowanych w w. aktach obcych (IRH)											
				ORI		Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego portfela papierów w wartościach ich											

## 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'.

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

	30.06.2020	31.12.2019
Transakcje typu <i>Buy-sell-back</i> (wartość należności z tyt. odsprzedaży papieru)	nie miał zawartych	nie miał zawartych

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

	30.06.2020	31.12.2019
Transakcje typu <i>Sell-buy-back</i> (wartość zobowiązania do odkupu papieru)	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) AKTYWNE kontrakty SBB: 14										
Lp.	Kontrahent	Rodzaj	Wycena w walucie (w tys.)	Waluta	Dni do zapadalności	% Aktywów	Instrument bazowy	ISIN	Wartość nominalna (instr. bazowy w tys.)	Wycena w tys. PLN w tys.)
1.	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	SBB	10 731	USD	Bez terminu	1.69%	PL230301	US731011AT95	12 000	42 844
2.	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	SBB	2 834	USD	Bez terminu	0.45%	PL240102	US857524AC63	3 000	11 289
3.	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	SBB	12 499	USD	Bez terminu	1.97%	PL260401	US731011AU68	13 500	49 936
4.	IPOPEMA SECURITIES SA	SBB	101 329	PLN	Bez terminu	4.00%	FP270401	PL0000500260	100 000	101 329
5.	IPOPEMA SECURITIES SA	SBB	70 416	PLN	Bez terminu	2.78%	FP300601	PL0000500278	70 000	70 421
6.	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG	SBB	8 013	USD	Bez terminu	1.26%	PL230301	US731011AT95	8 512	31 987
7.	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG	SBB	6 168	EUR	Bez terminu	1.09%	PL240701	XS0841073793	5 900	27 520
8.	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG	SBB	8 178	USD	Bez terminu	1.29%	PL260401	US731011AU68	8 250	32 663
9.	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO (Deponent)	SBB	134 060	PLN	Bez terminu	5.30%	WS0428	PL0000107611	120 000	134 063
10.	Bank Polska Kasa Opieki SA	SBB	69 321	PLN	Bez terminu	2.74%	FP270401	PL0000500260	72 000	69 321
11.	BNP PARIBAS	SBB	63 592	PLN	Bez terminu	2.51%	DS0725	PL0000108197	55 000	63 594
12.	BNP PARIBAS	SBB	10 494	USD	Bez terminu	1.66%	HU230201	US445545AH91	10 000	41 920
13.	BNP PARIBAS	SBB	9 426	USD	Bez terminu	1.49%	PL260401	US731011AU68	9 400	37 647
14.	BNP PARIBAS	SBB	103 271	PLN	Bez terminu	4.08%	PS1024	PL0000111720	95 000	103 273
<b>14. - pozycje.</b>	<b>PODSUMOWANIE</b>					<b>32.31%</b>				<b>817 807</b>

### 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 w tys.)
1.	NWAI Dom Maklerski SA	SBB	149 999	PLN	Bez terminu	4.70%	WZ0524	PL0000110615	150 285	150 222
2.	IPOPEMA SECURITIES SA	SBB	36 417	PLN	Bez terminu	1.14%	WZ0524	PL0000110615	36 500	36 441
3.	IPOPEMA SECURITIES SA	SBB	24 098	PLN	Bez terminu	0.75%	WZ1122	PL0000109377	24 000	24 113
4.	IPOPEMA SECURITIES SA	SBB	7 339	PLN	Bez terminu	0.23%	FS0123	PL0000110151	7 000	7 343
5.	IPOPEMA SECURITIES SA	SBB	21 968	PLN	Bez terminu	0.69%	WZ0524	PL0000110615	22 000	21 978
6.	IPOPEMA SECURITIES SA	SBB	110 837	PLN	Bez terminu	3.47%	WZ0524	PL0000110615	111 000	110 901
7.	NWAI Dom Maklerski SA	SBB	17 067	PLN	Bez terminu	0.53%	WZ1122	PL0000109377	17 000	17 077
8.	Bank Polska Kasa Opieki SA	SBB	160 637	PLN	Bez terminu	5.03%	WZ1122	PL0000109377	160 000	160 732
9.	Santander Bank Polska S.A.	SBB	12 588	PLN	Bez terminu	0.39%	FS0123	PL0000110151	12 000	12 591
10.	IPOPEMA SECURITIES SA	SBB	11 938	PLN	Bez terminu	0.37%	DS0725	PL0000108197	11 000	11 939
11.	IPOPEMA SECURITIES SA	SBB	77 588	PLN	Bez terminu	2.43%	FS0123	PL0000110151	73 948	77 595
<b>11. - pozycje.</b>	<b>PODSUMOWANIE</b>					<b>19.73%</b>				<b>630 932</b>



- 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

- 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. Na dzień 30 czerwca 2020 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		2 530 751		3 197 819
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		104 540		55 225
CZK	627	105	4 180	700
EUR	15 492	69 189	8 166	34 777
HUF	18 591	233	0	0
PLN	34 621	34 621	9 788	9 788
USD	98	392	2 622	9 960
2. Należności		565		10
EUR	0	0	-3	-13
PLN	565	565	21	21
USD	0	0	1	2
3. Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu		0		223 728
EUR	0	0	52 537	223 728
4. Składniki lokat notowane na aktyw nym rynku, w tym:		1 288 220		1 662 541
- dłużne papiery wartościowe		1 288 220		1 662 541
CZK	462 033	76 975	207 088	34 708
EUR	68 654	306 612	75 638	322 105
PLN	470 505	470 505	993 667	993 667
USD	109 061	434 128	82 171	312 061
5. Składniki lokat nienotowane na aktyw nym rynku, w tym:		1 137 426		1 256 315
CZK	-667 351	-111 180	-350 671	-58 774
EUR	196	875	-55 778	-237 541
HUF	6 444	80	39 470	509
PLN	138 718	138 718	476 934	476 934
USD	71	285	1 392	5 290
- dłużne papiery wartościowe		1 108 648		1 069 897
CZK	73 123	12 182	0	0
EUR	11 358	50 726	15 084	64 242
PLN	1 031 257	1 031 257	1 005 655	1 005 655
USD	3 638	14 483	0	0
6. Nieruchomości	0	0	0	0
7. Pozostałe aktywa		0		0
II. Zobowiązania		926 346		714 655
CZK	-156 145	-26 014	-164 076	-27 499
EUR	82 907	370 265	16 163	68 824
HUF	38 871	486	48 314	622
PLN	39 105	39 105	647 718	647 718
USD	136 289	542 504	6 579	24 990

**PEKAO FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY**  
**Subfundusz PEKAO KONSERWATYWNY PLUS**  
 Sprawozdanie Jednostkowe za okres półroczny kończący się 30 czerwca 2020 roku

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. Dodatnie i ujemne różnice kursowe w przekroju lokat Subfunduszu, zgodnie z podziałem przedstawionym w zestawieniu lokat, w podziale na zrealizowane i niezrealizowane:

NOTA-9 II. DODATNIE I UJEMNE RÓŻNICE KURSOWE W PRZEKROJU LOKAT FUNDUSZU	30.06.2020			
	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	543	0	0	0
Dłużne papiery w wartościowe	14 485	28 320	0	0
Instrumenty pochodne	0	0	0	16 027
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 spólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	0	0	0	0
Wierzytelności	0	0	0	0
Weksle	0	0	0	0
Depozyty	0	0	0	0
Waluty	0	0	0	0
Nieruchomości	0	0	0	0
Statki morskie	0	0	0	0
Inne	0	0	0	0

**PEKAO FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY**  
**Subfundusz PEKAO KONSERWATYWNY 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	719	0	0	0	719	0	0	0
Dłużne papiery w wartościowe	2 956	0	0	10 773	0	13	8 827	0
Instrumenty pochodne	0	3 639	0	0	0	3 903	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 wspólnego 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	15 831	46 182	15 673	-16 005	3 954	1 812
Instrumenty pochodne	-30	0	18	0	18	0
Dłużne papiery w wartościowe	15 861	46 182	15 655	-16 005	3 936	1 812
Składniki lokat nienotowane na aktyw nym rynku	-88 931	-61 808	10 728	5 378	1 117	-2 712
Listy zastawne	517	0	1 059	0	719	0
Instrumenty pochodne	-91 806	-64 916	8 786	2 738	-208	-4 528
Dłużne papiery w wartościowe	2 358	3 108	883	2 640	606	1 816
Nieruchomości	0	0	0	0	0	0
Pozostałe	0	0	0	0	0	0
<b>Suma:</b>	<b>-73 100</b>	<b>-15 626</b>	<b>26 401</b>	<b>-10 627</b>	<b>5 071</b>	<b>-900</b>

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

## Nota - 11 Koszty Subfunduszu

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

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

Kat. JU	Maksymalna stawka (określona w Statucie)	Stawka obowiązująca na dzień bilansowy	Data, od kiedy stawka obowiązuje
A	1,20 %	1,20 %	1.11.2013
E	0,80 %	0,80 %	1.11.2013
I	1,00 %	1,00 %	1.11.2013

- 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 wycen).
- Kwoty wynagrodzenia za zarządzanie naliczane są w odniesieniu do Jednostek Uczestnictwa każdej kategorii odrębnie.

	1 półrocze 2020	rok 2019
Subfundusz naliczył wynagrodzenie za zarządzanie w wysokości (tys. zł)	11 535	22 631

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:

- wynagrodzenie Towarzystwa za zarządzanie – ujawniane szczegółowo w niniejszej notcie.
- 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:
  - opłaty i prowizje maklerskie – ujemowane w kosztach konkretnych transakcji,
  - opłaty i prowizje bankowe,
  - prowizje i opłaty na rzecz instytucji depozytowych oraz rozliczeniowych oraz prowadzących wymagane prawem repozytoria, w tym opłaty transakcyjne,
  - koszty obsługi i odsetek od kredytów i pożyczek zaciągniętych;
- podatki i opłaty oraz inne koszty wynikające z przepisów prawa lub regulacji wewnętrznych sądów, w tym w szczególności:
  - opłaty sądowe i notarialne,
  - koszty postępowania przed sądem powszechnym, sądem polubownym, sądem administracyjnym oraz cywilnego postępowania egzekucyjnego, związane z działalnością inwestycyjną Funduszu dokonywaną na rzecz Subfunduszu,
  - opłaty za decyzje i zezwolenia Komisji,
- koszty likwidacji;
- 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 notcie-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	1 604 405 tys. zł	2 483 164 tys. zł	1 500 328 tys. zł	759 979 tys. zł
Wartość JU kat. A, E	11.29	11.54	11.26	10.99
Wartość JU kat. I	11.44	11.69	11.38	11.08

## 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 Konserwatywny Plus* wydzielony w funduszu *Pekao Fundusz Inwestycyjny Otwarty*.

Data rozpoczęcia zbywania Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu: 11 września 2013 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 (sieci 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](mailto: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 Konserwatywny Plus		
Nazwa w j. angielskim	Pekao Money Market Plus (subfund of: Pekao Open-End Investment Fund)		
Rozpoczęcie wycen	11.09.2013	Wartość początkowa	10,00 zł
Oznaczenia	ISIN JU	IZFiA	Nr krajowy (KNF)
w systemach	PLPPTFI00527	PIO059	PLFIO000201
<i>Podstawowe dane na 30 czerwca 2020</i>			
Wartość aktywów netto	1 604 405 tys. zł	Wartość JU kat. A	11.29 zł

Warszawa, dnia 20.08.2020 roku.