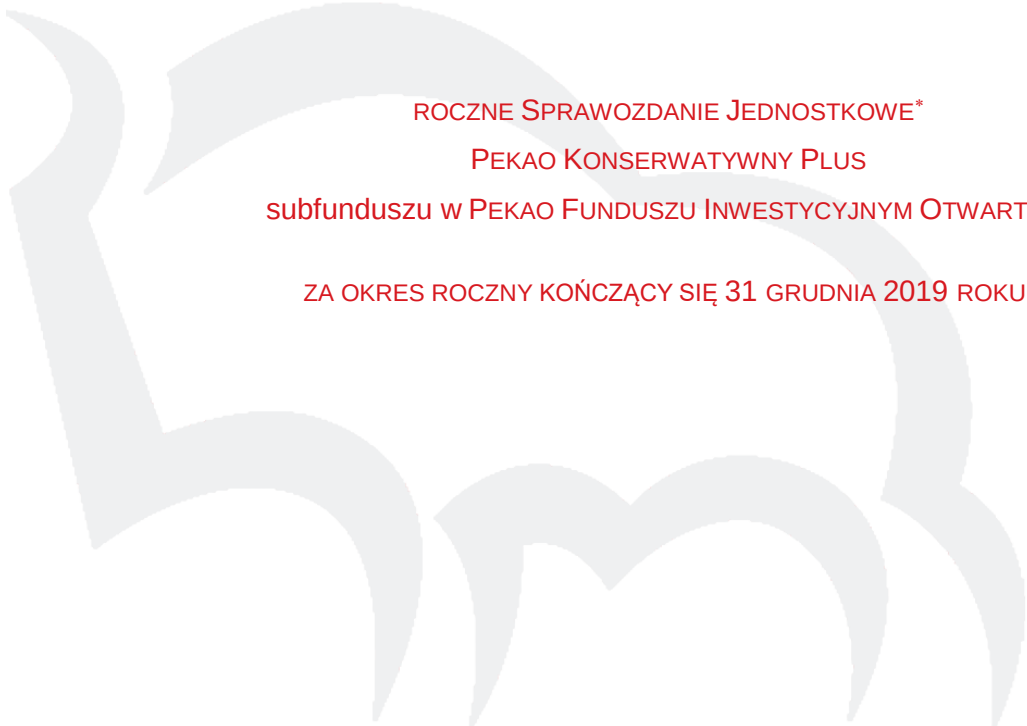


Pekao Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna

02-674 Warszawa, ul. Marynarska 15

przedstawia



ROCZNE SPRAWOZDANIE JEDNOSTKOWE*
PEKAO KONSERWATYWNY PLUS
subfunduszu w PEKAO FUNDUSZU INWESTYCYJNYM OTWARTYM
ZA OKRES ROCZNY KOŃCZĄCY SIĘ 31 GRUDNIA 2019 ROKU

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

Warszawa, dnia 24.04.2020 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 roczne jednostkowe sprawozdanie subfunduszu

Pekao Konserwatywny Plus (wydzielonego w Pekao Fundusz Inwestycyjny Otwarty)

na które składają się:

1. zestawienie lokat subfunduszu według stanu na dzień 31 grudnia 2019 o wartości 2 894 658 tys. zł;
2. bilans subfunduszu na dzień 31 grudnia 2019 wykazujący wartość aktywów netto subfunduszu w kwocie 2 483 164 tys. zł;
3. rachunek wyniku z operacji subfunduszu za okres od 1 stycznia 2019 do 31 grudnia 2019 wykazujący wynik z operacji w kwocie 50 907 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 roczny (od 1 stycznia 2019) kończący się 31 grudnia 2019, przedstawiającego prawdziwy 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

Noty objaśniające

Nota - 1 Polityka rachunkowości Funduszu

Przepisy prawne regulujące rachunkowość Funduszu i Subfunduszu

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

Zasady ujawniania i prezentacji informacji w sprawozdaniu finansowym

Ujmowanie operacji dotyczących Subfunduszu w księgach rachunkowych

Wycena aktywów i pasywów Subfunduszu

Wartości szacunkowe

Ustalanie Wartości Aktywów Netto i wyniku z operacji

Zasady szczególne – dotyczące Funduszu / Subfunduszu

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

Nota - 2 Należności Subfunduszu

Nota - 3 Zobowiązania Subfunduszu

Nota - 4 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Nota - 5 Ryzyka

Nota - 6 Instrumenty pochodne

Kontrakty FX FWD, IRS

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

Zestawienie oraz objaśnienie różnic pomiędzy danymi ujawnionymi w sprawozdaniu

finansowym i w porównywalnych danych finansowych a uprzednio sporządzonymi i

opublikowanymi sprawozdaniami finansowymi

Wpływ pandemii COVID-19 na Subfundusz

Metryka Subfunduszu

Zestawienie lokat

Tabela główna

Tabele uzupełniające

Tabele dodatkowe

PEKAO FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY
Subfundusz PEKAO KONSERWATYWNY PLUS
 Sprawozdanie Jednostkowe za okres roczny kończący się 31 grudnia 2019 roku

Sprawozdanie roczne - za okres roczny kończący się 31.12.2019						
Zestawienie Lokat - Tabela Główna						
SKŁADNIKI LOKAT	31.12.2019			31.12.2018		
	Wartość wg ceny nabycia w tys.	Wartość wg wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem	Wartość wg ceny nabycia w tys.	Wartość wg wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
Akcje	0	0	0.00%	0	0	0.00%
Warranty subskrypcyjne	0	0	0.00%	0	0	0.00%
Prawa do akcji	0	0	0.00%	0	0	0.00%
Prawa poboru	0	0	0.00%	0	0	0.00%
Kwity depozytowe	0	0	0.00%	0	0	0.00%
Listy zastawne	7 879	7 896	0.25%	57 898	58 804	2.81%
Dłużne papiery wartościowe	2 714 675	2 724 542	85.16%	1 858 983	1 877 443	89.83%
Instrumenty pochodne	0	2 427	0.05%	0	-312	0.01%
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	159 619	159 793	4.99%	40 083	40 359	1.93%
Waluty	0	0	0.00%	0	0	0.00%
Nieruchomości	0	0	0.00%	0	0	0.00%
Statki morskie	0	0	0.00%	0	0	0.00%
Inne	0	0	0.00%	0	0	0.00%
Suma:	2 882 173	2 894 658	90.45%	1 956 964	1 976 294	94.58%

Pekao Konserwatory Plus (subfundusz w Pekao FIO)

Sprawozdanie roczne - za okres roczny kończący się 31.12.2019

Zestawienie Lokat - labelo uzupełnienie

LISTY ZASTĄPNE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emisent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Rodzaj daty	Podstawa emisji	Wartość nominalna	Liczba	Wartość wg ceny nabycia w tona	Wartość wg ceny nabycia w tona	Procentowy udział w aktywach
Aktywny rynek nienagłowy												0	0,00%
Aktywny rynek nagłowy												0	0,00%
Nieaktywne na aktywnym rynku												7 879	0,25%
PEKAO BANK HPOTECZNY SA PL01H00270	Nieaktywne na aktywnym rynku	Na dotyczy	PEKAO BANK HPOTECZNY SA	Polska	24.03.2021	0,98%	Hipoteczny List Zastawny	Wzrost Emisji Lokat Zastawnych	1000	1850	7 879	7 896	0,25%
Suma												7 879	0,25%
KLUCZE PAKIETY WARTOŚCIOWE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emisent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Rodzaj daty	Podstawa emisji	Wartość nominalna	Liczba	Wartość wg ceny nabycia w tona	Wartość wg ceny nabycia w tona	Procentowy udział w aktywach
O terminie wykupu do 1 roku												263 547	8,23%
Bony pieniężne												0	0,00%
Bony skarbowe												0	0,00%
Obbligacje												263 547	8,23%
Aktywny rynek nienagłowy												263 547	8,23%
DS100 PL000028026	Aktywny rynek nienagłowy	PL - Rynek Treasury	Treasury	Polska	25.10.2020	5,25 (Stały kupon)			1000	1	1	1	0,00%
PS5000 PL000028050	Aktywny rynek nienagłowy	PL - Rynek Treasury	Treasury	Polska	25.04.2020	1,50 (Stały kupon)			1000	1	1	1	0,00%
Aktywny rynek nagłowy												491	0,02%
KRUK SA Seria W2 PL01H0000096	Aktywny rynek nagłowy	Warsaw Stock Exchange	KRUK SA	Polska	26.11.2020	4,63 (Zmienny kupon)			100	494	491	492	0,02%
Nieaktywne na aktywnym rynku												263 552	8,23%
ACTION SA w reorganizacji Seria ACT01 08017 PL01H0000034	Nieaktywne na aktywnym rynku	Na dotyczy	ACTION SA w reorganizacji	Polska	04.07.2017	3,19 (Zmienny kupon)			10000	1000	9 992	4 106	0,13%
SYGNITY SA Seria 12054 PL01H0000017	Nieaktywne na aktywnym rynku	Na dotyczy	SYGNITY SA	Polska	19.12.2017	4,43 (Zmienny kupon)			7998	150	1 200	788	0,02%
DOM DEVELOPMENT SA Seria DOM0500000 PL01H0000003	Nieaktywne na aktywnym rynku	Na dotyczy	DOM DEVELOPMENT SA	Polska	12.06.2020	3,69 (Zmienny kupon)			10000	250	2 500	2 506	0,08%
AB SA Seria AB02 39070 PL01H00000043	Nieaktywne na aktywnym rynku	Na dotyczy	AB SA	Polska	29.07.2020	3,29 (Zmienny kupon)			10000	800	8 000	8 083	0,25%
ECHO INVESTMENT SA Seria 12056 PL01H0000008	Nieaktywne na aktywnym rynku	Na dotyczy	ECHO INVESTMENT SA	Polska	18.11.2020	4,79 (Zmienny kupon)			10000	300	3 000	3 017	0,09%
CAPITAL PARK SA Seria K PL01H00000038	Nieaktywne na aktywnym rynku	Na dotyczy	CAPITAL PARK SA	Polska	27.04.2020	4,10 (Stały kupon)			100	9000	9 884	3 862	0,12%
J.W. CONSTRUCTION HOLDING SA Seria JW0050 PL01H00000018	Nieaktywne na aktywnym rynku	Na dotyczy	J.W. CONSTRUCTION HOLDING SA	Polska	29.05.2020	4,79 (Zmienny kupon)			500	2500	1 250	1 258	0,04%
J.W. CONSTRUCTION HOLDING SA Seria JW0050 PL01H00000028	Nieaktywne na aktywnym rynku	Na dotyczy	J.W. CONSTRUCTION HOLDING SA	Polska	16.11.2020	4,79 (Zmienny kupon)			450	2500	1 125	1 134	0,04%
CAPITAL PARK SA Seria M PL01H00000001	Nieaktywne na aktywnym rynku	Na dotyczy	CAPITAL PARK SA	Polska	21.12.2020	4,10 (Stały kupon)			100	10000	4 621	4 660	0,15%
Pekao Leasing Sp. z o.o. Seria PEKAL08 27000	Nieaktywne na aktywnym rynku	Na dotyczy	Pekao Leasing Sp. z o.o.	Polska	27.03.2020	2,33 (Zmienny kupon)			10000	3000	30 000	30 008	0,94%
VOLKSWAGEN BANK POLSKA S.A. Seria VW050000000 PL01H00000001	Nieaktywne na aktywnym rynku	Na dotyczy	VOLKSWAGEN BANK POLSKA S.A.	Polska	26.10.2020	2,82 (Stały kupon)			100000	50	5 000	5 025	0,16%
GLORI TRADE CENTRE SA Seria PL01H00000001	Nieaktywne na aktywnym rynku	Na dotyczy	GLORI TRADE CENTRE SA	Polska	31.03.2020	3,75 (Stały kupon)			1000	500	2 141	2 150	0,07%
GLORI TRADE CENTRE SA Seria PL01H00000002	Nieaktywne na aktywnym rynku	Na dotyczy	GLORI TRADE CENTRE SA	Polska	14.08.2020	3,75 (Stały kupon)			1000	1000	6 480	4 903	0,15%
GLORI TRADE CENTRE SA Seria PL01H00000003	Nieaktywne na aktywnym rynku	Na dotyczy	GLORI TRADE CENTRE SA	Polska	26.02.2020	5,49 (Zmienny kupon)			1000	899	1 018	1 018	0,03%
Polonia Europe N.V. Seria N PL01H00000001	Nieaktywne na aktywnym rynku	Na dotyczy	Polonia Europe N.V.	Niderlandy	11.08.2020	2,96 (Zmienny kupon)			1000	2000	2 003	2 004	0,06%
ALON BANK SA Seria A PL01H00000001	Nieaktywne na aktywnym rynku	Na dotyczy	ALON BANK SA	Polska	11.08.2020	4,79 (Zmienny kupon)			1000	4000	4 024	4 093	0,13%
FAMER SA Seria A PL01H00000008	Nieaktywne na aktywnym rynku	Na dotyczy	FAMER SA	Polska	17.05.2020	2,15 (Zmienny kupon)			10000	10 000	10 000	10 008	0,31%
PEKAO BANK HPOTECZNY SA Seria O-PEK003 PL01H00000005	Nieaktywne na aktywnym rynku	Na dotyczy	PEKAO BANK HPOTECZNY SA	Polska	22.04.2020	2,08 (Zmienny kupon)			1000	20 000	22 119	22 135	0,69%
IZ NISK FAKTOR Sp. z o.o. Seria F PL01H00000004	Nieaktywne na aktywnym rynku	Na dotyczy	IZ NISK FAKTOR Sp. z o.o.	Polska	15.12.2020	3,29 (Zmienny kupon)			1000000	10	10 000	10 015	0,31%
ENEA SA Seria EN00004	Nieaktywne na aktywnym rynku	Na dotyczy	ENEA SA	Polska	15.12.2020	3,29 (Zmienny kupon)			1000000	8	8 000	8 012	0,25%
ENEA SA Seria EN00004	Nieaktywne na aktywnym rynku	Na dotyczy	ENEA SA	Polska	02.04.2020	0,00 (Zmienny kupon)			100000	200	19 788	19 898	0,62%
mLeasing Sp. z o.o. Seria M00000000	Nieaktywne na aktywnym rynku	Na dotyczy	mLeasing Sp. z o.o.	Polska	14.01.2020	0,00 (Zmienny kupon)			1000	1000	14 985	14 989	0,47%
Pekao Faktoring Sp. z o.o. PL01H00000047	Nieaktywne na aktywnym rynku	Na dotyczy	Pekao Faktoring Sp. z o.o.	Polska	12.02.2020	0,00 (Zmienny kupon)			1000	20000	24 937	24 940	0,76%
PEKAFIAT 12000 PL01H00000002	Nieaktywne na aktywnym rynku	Na dotyczy	PEKAFIAT 12000	Polska	08.05.2020	0,00 (Zmienny kupon)			1000	500	49 479	49 434	1,55%
PKO BANK HPOTECZNY SA Seria PKO01H00000000	Nieaktywne na aktywnym rynku	Na dotyczy	PKO BANK HPOTECZNY SA	Polska	08.08.2020	0,00 (Zmienny kupon)			500000	50	24 738	24 773	0,77%
PKO BANK HPOTECZNY SA Seria PKO01H00000000	Nieaktywne na aktywnym rynku	Na dotyczy	PKO BANK HPOTECZNY SA	Polska							2 445 460	2 445 995	76,93%
O terminie wykupu powyżej 1 roku												0	0,00%
Bony pieniężne												0	0,00%
Bony skarbowe												0	0,00%
Obbligacje												2 445 460	76,93%
Aktywny rynek nienagłowy												1 649 722	51,88%
WS0022 PL0000002946	Aktywny rynek nienagłowy	PL - Rynek Treasury	Treasury	Polska	23.05.2022	5,75 (Stały kupon)			1000	700	788	788	0,02%
Polish Skatb Parishes US057034A080	Aktywny rynek nienagłowy	Over The Counter - Bloomberg	Polish Skatb Parishes	Polska	23.03.2022	5,00 (Stały kupon)			1000	15178	46 462	47 651	1,49%
PKO FINANCE AB XS0703034005	Aktywny rynek nienagłowy	Over The Counter - Bloomberg	PKO FINANCE AB	Szwecja	26.05.2022	4,63 (Stały kupon)			1000	10762	75 648	76 067	2,36%
Polish Skatb Parishes XS0703030074	Aktywny rynek nienagłowy	Over The Counter - Bloomberg	Polish Skatb Parishes	Polska	19.01.2023	3,75 (Stały kupon)			1000	2000	9 856	9 866	0,31%
Polish Skatb Parishes US730211A795	Aktywny rynek nienagłowy	Over The Counter - Bloomberg	Polish Skatb Parishes	Polska	17.03.2023	3,00 (Stały kupon)			1000	18012	68 583	71 180	2,23%
DS0705 PL0000008167	Aktywny rynek nienagłowy	PL - Rynek Treasury	Treasury	Polska	25.07.2025	3,25 (Stały kupon)			1000	60000	69 939	70 422	2,20%
WZ0224 PL0000003764	Aktywny rynek nienagłowy	PL - Rynek Treasury	Treasury	Polska	25.01.2024	1,79 (Zmienny kupon)			1000	125	123	126	0,00%
MF FINANCE FRANCE SA XS1143074319	Aktywny rynek nienagłowy	Over The Counter - Bloomberg	MF FINANCE FRANCE SA	Francja	26.11.2021	2,00 (Stały kupon)			1000	3223	14 333	14 219	0,44%
WZ0226 PL0000008617	Aktywny rynek nienagłowy	PL - Rynek Treasury	Treasury	Polska	25.01.2026	1,79 (Zmienny kupon)			1000	3992	3 890	3 975	0,12%
Polish Skatb Parishes US730211A168	Aktywny rynek nienagłowy	Over The Counter - Bloomberg	Polish Skatb Parishes	Polska	06.04.2026	3,25 (Stały kupon)			1000	28950	121 803	117 163	3,66%
ORLEN CAPITAL AB XS1400672927	Aktywny rynek nienagłowy	Over The Counter - Bloomberg	ORLEN CAPITAL AB	Szwecja	07.06.2026	2,50 (Stały kupon)			1000	5000	22 680	23 001	0,72%
WZ1212 PL0000000071	Aktywny rynek nienagłowy	PL - Rynek Treasury	Treasury	Polska	25.11.2022	1,79 (Zmienny kupon)			1000	202500	201 650	202 340	6,33%
DS0727 PL0000000427	Aktywny rynek nienagłowy	PL - Rynek Treasury	Treasury	Polska	25.07.2027	2,50 (Stały kupon)			1000	12500	13 931	14 044	0,44%
PS0023 PL0000010051	Aktywny rynek nienagłowy	PL - Rynek Treasury	Treasury	Polska	25.01.2023	2,50 (Stały kupon)			1000	190000	199 195	204 423	6,39%
WZ0524 PL0000010015	Aktywny rynek nienagłowy	PL - Rynek Treasury	Treasury	Polska	25.05.2024	1,79 (Zmienny kupon)			1000	480100	476 885	480 038	15,01%
Polish Skatb Parishes XS0840273793	Aktywny rynek nienagłowy	Over The Counter - Bloomberg	Polish Skatb Parishes	Polska	09.07.2024	3,38 (Stały kupon)			1000	18000	89 451	89 925	2,81%
WZ0428 PL0000007011	Aktywny rynek nienagłowy	PL - Rynek Treasury	Treasury	Polska	25.04.2028	2,75 (Stały kupon)			1000	10000	10 505	10 672	0,33%
Polish Skatb Parishes XS0479333311	Aktywny rynek nienagłowy	Over The Counter - Bloomberg	Polish Skatb Parishes	Polska	20.01.2025	5,25 (Stały kupon)			1000	12000	66 687	67 541	2,11%
mbank SA (Embank) Seria EM7N XS1007007735	Aktywny rynek nienagłowy	Over The Counter - Bloomberg	mbank SA (Embank)	Polska	05.09.2022	1,06 (Stały kupon)			1000	8800	38 261	38 058	1,19%
Santander Bank Polska (Embank) XS1849520087	Aktywny rynek nienagłowy	Over The Counter - Bloomberg	Santander Bank Polska (Embank)	Polska	20.03.2021	0,75 (Stały kupon)			1000	8250	35 506	35 567	1,11%
Polish Skatb Parishes XS1288467805	Aktywny rynek nienagłowy	Over The Counter - Bloomberg	Polish Skatb Parishes	Polska	09.09.2025	1,50 (Stały kupon)			1000	6700	30 702	31 151	0,97%
CEŠKE DRAHY XS1091190061	Aktywny rynek nienagłowy	Over The Counter - Bloomberg	CEŠKE DRAHY	Czechy	23.05.2026	1,50 (Stały kupon)			1000	900	3 623	4 049	0,13%

Pekao Konserwatywny Plus (subfundusz w Pekao FIO)

Sprawozdanie roczne - za okres roczny kończący się 31.12.2019

Zestawienie Lokat - tabele uzupełniające

Ministry of Finance - Czech Republic CZ00000477	Aktywny rynek międzynarodowy	Over The Counter - Bloomberg	Ministry of Finance - Czech Republic	Czechy	15.05.2020	0,65 (Bity kupon)	10000	22000	36 710	34 708	1,00%
Polak Skarb Państwa XS153676939	Aktywny rynek międzynarodowy	Over The Counter - Bloomberg	Polak Skarb Państwa	Polska	20.12.2021	0,50 (Bity kupon)	1000	2000	6 690	6 638	0,27%
WZ0525 PL000011738	Aktywny rynek międzynarodowy	Polak Skarb Państwa	Polak Skarb Państwa	Polska	25.05.2025	1,79 (Zmienny kupon)	1000	3000	2 914	2 984	0,09%
WZ1129 PL000011528	Aktywny rynek międzynarodowy	Polak Skarb Państwa	Polak Skarb Państwa	Polska	25.11.2029	1,79 (Zmienny kupon)	1000	500	489	490	0,02%
Aktywny rynek regulowany									2 848	2 871	0,09%
WZ0528 PL000010283	Aktywny rynek międzynarodowy	Warsaw Stock Exchange	Polak Skarb Państwa	Polska	25.05.2028	1,79 (Zmienny kupon)	1000	1000	971	981	0,03%
KRUK SA Seria A81 PLUKR00000390	Aktywny rynek regulowany	Warsaw Stock Exchange	KRUK SA	Polska	24.03.2021	4,87 (Zmienny kupon)	100	2500	251	251	0,03%
KRUK SA Seria A84 PLUKR00000457	Aktywny rynek regulowany	Warsaw Stock Exchange	KRUK SA	Polska	30.09.2021	4,89 (Zmienny kupon)	100	4474	450	448	0,03%
KRUK SA Seria A82 PLUKR00000416	Aktywny rynek regulowany	Warsaw Stock Exchange	KRUK SA	Polska	19.05.2021	4,89 (Zmienny kupon)	100	11730	1 176	1 191	0,04%
Niezwycięstwo na aktywnym rynku									792 980	798 946	24,36%
KRUK SA Seria C2 PLUKR00000341	Niezwycięstwo na aktywnym rynku	KRUK SA	KRUK SA	Polska	09.06.2021	4,81 (Zmienny kupon)	1000	1400	1 400	1 405	0,04%
mBank SA (Emisja) Seria MBK0170125 PLMBK00000000	Niezwycięstwo na aktywnym rynku	mBank SA (Emisja)	mBank SA	Polska	17.01.2025	3,89 (Zmienny kupon)	1000000	131	13 109	13 342	0,42%
KRUK SA Seria AA1 PLUKR00000374	Niezwycięstwo na aktywnym rynku	KRUK SA	KRUK SA	Polska	15.11.2021	4,71 (Zmienny kupon)	1000	5250	5 251	5 296	0,17%
KRUK SA Seria AC1 PLUKR00000408	Niezwycięstwo na aktywnym rynku	KRUK SA	KRUK SA	Polska	09.05.2022	4,96 (Zmienny kupon)	1000	5000	5 000	5 041	0,16%
ORBS SA Seria ORB B 290721 PLORB00000000	Niezwycięstwo na aktywnym rynku	ORBS SA	ORBS SA	Polska	29.07.2021	2,84 (Zmienny kupon)	1000	7500	7 500	7 645	0,24%
ROBYG SA Seria S PLURBY00000230	Niezwycięstwo na aktywnym rynku	ROBYG SA	ROBYG SA	Polska	22.07.2021	4,69 (Zmienny kupon)	1000	10000	10 025	10 369	0,32%
Santander Bank Polska (Emisja) Seria E PLUB00000025	Niezwycięstwo na aktywnym rynku	Santander Bank Polska (Emisja)	Santander Bank Polska (Emisja)	Polska	03.12.2026	2,65 (Zmienny kupon)	1000	5000	24 687	25 469	0,73%
KRUK SA Seria AAA PLUKR00000485	Niezwycięstwo na aktywnym rynku	KRUK SA	KRUK SA	Polska	18.10.2022	4,96 (Zmienny kupon)	1000	7000	7 000	7 115	0,22%
EUROPEAN INVESTMENT BANK XS149283888	Niezwycięstwo na aktywnym rynku	EUROPEAN INVESTMENT BANK	EUROPEAN INVESTMENT BANK	Luksemburg	25.08.2026	2,75 (Bity kupon)	1000	42961	42 780	44 809	1,40%
POWISZCZONA KASA ODCZECZNOŚĆ BANK POLSK SA (Emisja) Seria OP087 PLPW00000009	Niezwycięstwo na aktywnym rynku	POWISZCZONA KASA ODCZECZNOŚĆ BANK POLSK SA (Emisja)	POWISZCZONA KASA ODCZECZNOŚĆ BANK POLSK SA (Emisja)	Polska	30.08.2027	3,34 (Zmienny kupon)	100000	66	6 627	6 736	0,21%
ALIOR BANK SA Seria K PLALIOR000219	Niezwycięstwo na aktywnym rynku	ALIOR BANK SA	ALIOR BANK SA	Polska	20.10.2025	4,49 (Zmienny kupon)	1000	4000	4 000	4 138	0,13%
BANK MILENNIUM SA (Emisja) Seria R PLBR00000043	Niezwycięstwo na aktywnym rynku	BANK MILENNIUM SA	BANK MILENNIUM SA	Polska	07.12.2027	4,09 (Zmienny kupon)	500000	47	23 291	23 510	0,74%
BANK POLSKA KASA OPIEKI SA (Emisja) Seria A PLPKAO000289	Niezwycięstwo na aktywnym rynku	BANK POLSKA KASA OPIEKI SA	BANK POLSKA KASA OPIEKI SA	Polska	29.10.2027	3,31 (Zmienny kupon)	1000	11340	11 340	11 526	0,36%
Rosend Europe N.V. Seria T PLUR00000017	Niezwycięstwo na aktywnym rynku	Rosend Europe N.V.	Rosend Europe N.V.	Holandia	24.05.2021	4,64 (Zmienny kupon)	1000	2500	2 499	2 521	0,08%
EWENT Capital Sp. z o.o. Seria K PLWPCP000003	Niezwycięstwo na aktywnym rynku	EWENT Capital Sp. z o.o.	EWENT Capital Sp. z o.o.	Polska	18.06.2021	6,79 (Zmienny kupon)	1000	1700	1 700	1 707	0,05%
CONAM DEVELOPER SA Seria E PLXAM00000000	Niezwycięstwo na aktywnym rynku	CONAM DEVELOPER SA	CONAM DEVELOPER SA	Polska	18.06.2021	4,89 (Zmienny kupon)	1000	3000	3 000	3 005	0,09%
EUROPEAN INVESTMENT BANK XS1716142470	Niezwycięstwo na aktywnym rynku	EUROPEAN INVESTMENT BANK	EUROPEAN INVESTMENT BANK	Luksemburg	25.02.2025	1,99 (Zmienny kupon)	1000	120000	119 647	120 497	3,77%
GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE SA Seria C PLGFW00000006	Niezwycięstwo na aktywnym rynku	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE SA	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE SA	Polska	08.10.2022	3,19 (Bity kupon)	100	149953	15 189	19 250	0,48%
GLOBE TRADE CENTRE SA Seria PLGT00000101	Niezwycięstwo na aktywnym rynku	GLOBE TRADE CENTRE SA	GLOBE TRADE CENTRE SA	Polska	05.03.2021	3,70 (Zmienny kupon)	1000	1700	7 122	7 325	0,23%
ROBYG SA Seria PA PLURBY00000295	Niezwycięstwo na aktywnym rynku	ROBYG SA	ROBYG SA	Polska	20.03.2023	4,49 (Zmienny kupon)	1000	12795	12 796	12 906	0,40%
ATAL S.A. Seria AH PLATAL000011	Niezwycięstwo na aktywnym rynku	ATAL S.A.	ATAL S.A.	Polska	29.04.2021	3,49 (Zmienny kupon)	1000	2500	2 500	2 566	0,08%
EWENT Capital Sp. z o.o. Seria L PLWPCP000002	Niezwycięstwo na aktywnym rynku	EWENT Capital Sp. z o.o.	EWENT Capital Sp. z o.o.	Polska	09.08.2021	6,79 (Zmienny kupon)	1000	1400	1 400	1 419	0,04%
LC CORP SA Seria LCC01280222	Niezwycięstwo na aktywnym rynku	LC CORP SA	LC CORP SA	Polska	28.02.2022	4,99 (Zmienny kupon)	1000	6985	6 983	7 022	0,22%
Rosend Europe N.V. Seria T PLUR00000000	Niezwycięstwo na aktywnym rynku	Rosend Europe N.V.	Rosend Europe N.V.	Holandia	09.05.2022	5,29 (Zmienny kupon)	1000	2500	2 500	2 519	0,08%
UNIBEP SA Seria E PLUNBEP000000	Niezwycięstwo na aktywnym rynku	UNIBEP SA	UNIBEP SA	Polska	07.06.2021	5,29 (Zmienny kupon)	100	2000	2 200	2 208	0,07%
DEKPOL SA Seria P3	Niezwycięstwo na aktywnym rynku	DEKPOL SA	DEKPOL SA	Polska	04.01.2022	5,21 (Zmienny kupon)	1000	1085	1 085	1 085	0,03%
Vonst Spółka Akcyjna Seria J PLVON00000007	Niezwycięstwo na aktywnym rynku	Vonst Spółka Akcyjna	Vonst Spółka Akcyjna	Polska	05.07.2021	5,79 (Zmienny kupon)	1000	1500	1 500	1 542	0,09%
LC CORP SA Seria LCC000000251	Niezwycięstwo na aktywnym rynku	LC CORP SA	LC CORP SA	Polska	10.05.2021	5,29 (Zmienny kupon)	1000	3000	3 006	3 026	0,09%
EUROPEAN INVESTMENT BANK XS081911242	Niezwycięstwo na aktywnym rynku	EUROPEAN INVESTMENT BANK	EUROPEAN INVESTMENT BANK	Luksemburg	25.10.2022	4,25 (Bity kupon)	1000	1200	12 806	12 860	0,40%
KRUK SA Seria A81 PLUKR00000397	Niezwycięstwo na aktywnym rynku	KRUK SA	KRUK SA	Polska	10.05.2022	3,59 (Zmienny kupon)	1000	1000	6 415	6 513	0,20%
BANK MILENNIUM SA (Emisja) Seria W PLBR00000461	Niezwycięstwo na aktywnym rynku	BANK MILENNIUM SA	BANK MILENNIUM SA	Polska	30.01.2029	4,09 (Zmienny kupon)	500000	45	27 427	23 261	0,73%
GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL Seria E005 XS163570563	Niezwycięstwo na aktywnym rynku	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	Wielka Brytania	08.05.2028	2,79 (Zmienny kupon)	100000	200	20 000	20 081	0,63%
Rosend Europe N.V. Seria U PLUR00000000	Niezwycięstwo na aktywnym rynku	Rosend Europe N.V.	Rosend Europe N.V.	Holandia	31.01.2023	5,29 (Zmienny kupon)	1000	2000	2 000	2 044	0,06%
ATAL S.A. Seria AP PLATAL000017	Niezwycięstwo na aktywnym rynku	ATAL S.A.	ATAL S.A.	Polska	29.04.2021	3,49 (Zmienny kupon)	1000	1000	1 000	1 007	0,03%
GLOBE TRADE CENTRE SA Seria PLGT00000102	Niezwycięstwo na aktywnym rynku	GLOBE TRADE CENTRE SA	GLOBE TRADE CENTRE SA	Polska	18.04.2022	3,50 (Bity kupon)	1000	800	3 423	3 434	0,11%
KREDYT RAKASO SA Seria F1 PLURFK00000000	Niezwycięstwo na aktywnym rynku	KREDYT RAKASO SA	KREDYT RAKASO SA	Polska	26.04.2023	6,49 (Zmienny kupon)	1000	12050	12 050	12 194	0,38%
KRUK SA Seria A84 PLUKR00000556	Niezwycięstwo na aktywnym rynku	KRUK SA	KRUK SA	Polska	27.03.2025	5,70 (Zmienny kupon)	1000	5000	5 005	5 052	0,16%
MAIRVOPOL SA Seria Y PLMIRVOP0000037	Niezwycięstwo na aktywnym rynku	MAIRVOPOL SA	MAIRVOPOL SA	Polska	12.12.2022	6,04 (Zmienny kupon)	1000	9900	9 900	9 948	0,31%
BANK POLSKA KASA OPIEKI SA (Emisja) Seria D PLPKAO000313	Niezwycięstwo na aktywnym rynku	BANK POLSKA KASA OPIEKI SA (Emisja)	BANK POLSKA KASA OPIEKI SA (Emisja)	Polska	04.06.2031	3,49 (Zmienny kupon)	500000	114	57 000	57 146	1,79%
PGE POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA SA Seria PGE00000009 PLPGE00000008	Niezwycięstwo na aktywnym rynku	PGE POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA SA	PGE POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA SA	Polska	21.05.2026	2,99 (Zmienny kupon)	1000	10000	15 000	15 046	0,47%
ENEA SA Seria ENEA0004 PLENEAD00000000	Niezwycięstwo na aktywnym rynku	ENEA SA	ENEA SA	Polska	26.06.2024	2,99 (Zmienny kupon)	100000	397	31 004	31 016	0,97%
FAMUR SA Seria B PLFAMUR000003	Niezwycięstwo na aktywnym rynku	FAMUR SA	FAMUR SA	Polska	27.08.2024	4,39 (Zmienny kupon)	1000	8000	8 000	8 054	0,25%
FABRYKI SPRZĘTU I NARZĘDZI GÓRNICZYCH GRUPA KAPITAŁOWA FASING SA Seria A PLFSG00000000	Niezwycięstwo na aktywnym rynku	FABRYKI SPRZĘTU I NARZĘDZI GÓRNICZYCH GRUPA KAPITAŁOWA FASING SA	FABRYKI SPRZĘTU I NARZĘDZI GÓRNICZYCH GRUPA KAPITAŁOWA FASING SA	Polska	27.06.2022	4,79 (Zmienny kupon)	1000	2600	3 500	3 502	0,11%
KRUK SA Seria A81 PLUKR00000564	Niezwycięstwo na aktywnym rynku	KRUK SA	KRUK SA	Polska	28.06.2025	5,70 (Zmienny kupon)	1000	1300	1 300	1 315	0,04%
MBANK HIPOTECZNY SA Seria BRE [K3]	Niezwycięstwo na aktywnym rynku	MBANK HIPOTECZNY SA	MBANK HIPOTECZNY SA	Polska	28.06.2021	2,19 (Zmienny kupon)	100000	400	40 000	40 010	1,25%
ATAL S.A. Seria AU PLATAL000045	Niezwycięstwo na aktywnym rynku	ATAL S.A.	ATAL S.A.	Polska	30.09.2021	3,69 (Zmienny kupon)	1000	11740	11 740	11 849	0,37%
CCC S.A. Seria V12008 PLCCC00000001	Niezwycięstwo na aktywnym rynku	CCC S.A.	CCC S.A.	Polska	29.06.2021	3,09 (Zmienny kupon)	1000	10000	15 000	15 002	0,47%
ENEA SA Seria ENEA0003	Niezwycięstwo na aktywnym rynku	ENEA SA	ENEA SA	Polska	15.06.2022	5,29 (Zmienny kupon)	1000000	73	73 438	73 464	2,30%
Imiel Komfort Finans Sp. z o.o. Seria A PLURKMF000004	Niezwycięstwo na aktywnym rynku	Imiel Komfort Finans Sp. z o.o.	Imiel Komfort Finans Sp. z o.o.	Polska	05.09.2022	5,53 (Zmienny kupon)	10000	34	3 400	3 407	0,11%
LC CORP SA Seria LCC000000263	Niezwycięstwo na aktywnym rynku	LC CORP SA	LC CORP SA	Polska	22.05.2022	5,29 (Zmienny kupon)	1000	9000	9 500	9 532	0,17%
UNIBEP SA Seria F PLUNBEP00000000	Niezwycięstwo na aktywnym rynku	UNIBEP SA	UNIBEP SA	Polska	15.02.2022	6,21 (Zmienny kupon)	100	30000	3 194	3 160	0,09%
Achse Sp. z o.o. Seria E PLACH00000004	Niezwycięstwo na aktywnym rynku	Achse Sp. z o.o.	Achse Sp. z o.o.	Polska	15.11.2022	6,00 (Zmienny kupon)	1000	4000	4 000	4 031	0,13%
Anticomm Spółka Akcyjna Seria M0019 PLARCM0000037	Niezwycięstwo na aktywnym rynku	Anticomm Spółka Akcyjna	Anticomm Spółka Akcyjna	Polska	14.08.2023	5,09 (Zmienny kupon)	1000	8000	8 000	8 016	0,05%
ENEA SA Seria ENEA00037	Niezwycięstwo na aktywnym rynku	ENEA SA	ENEA SA	Polska	15.06.2022	2,74 (Zmienny kupon)	1000000	7	7 022	7 039	0,23%
Grinia Młcz Seria D09 PLCD79400004	Niezwycięstwo na aktywnym rynku	Grinia Młcz	Grinia Młcz	Polska	20.11.2023	3,59 (Zmienny kupon)	1000	1600	1 600	1 609	0,06%
Grinia Młcz Seria D09 PLCD79400010	Niezwycięstwo na aktywnym rynku	Grinia Młcz	Grinia Młcz	Polska	20.11.2026	3,59 (Zmienny kupon)	1000	800	807	809	0,03%
Grinia Myślóból Seria A19 PLCD06900013	Niezwycięstwo na aktywnym rynku	Grinia Myślóból	Grinia Myślóból	Polska	20.11.2034	3,41 (Zmienny kupon)	1000	1980	2 004	2 008	0,06%
Grinia Opaczno Seria A19 PLCD79400015	Niezwycięstwo na aktywnym rynku	Grinia Opaczno	Grinia Opaczno	Polska	20.11.2026	3,14 (Zmienny kupon)	1000	2380	2 394	2 397	0,07%
Grinia Obłowo Seria A19 PLCD06900019	Niezwycięstwo na aktywnym rynku	Grinia Obłowo	Grinia Obłowo	Polska	20.11.2034	3,49 (Zmienny kupon)	1000	2770	2 807	2 825	0,09%

Pekao Konserwatywny Plus (subfundusz w Pekao FIO)												
Zestawienie Lokat - tabelo uzupełniające												
Sprawozdanie roczne - za okres roczny kończący się 31.12.2019												
GLOBE TRADE CENTRE SA Suva GTC123 PLOTC000038	Na dotyczy	GLOBE TRADE CENTRE SA	Polska	06.11.2023	5,94 (Zmienny)	1000	18000	18 000	18 165	0,57%		
Gmina Wola Seria D19 PLOZ090004	Na dotyczy	Gmina Wola	Polska	20.11.2020	3,04 (Zmienny)	1000	2400	2 418	2 422	0,08%		
LOCAL DEVELOPER SA Suwa F PLOZ170003	Na dotyczy	LOCAL DEVELOPER SA	Polska	12.06.2022	3,89 (Zmienny)	1000	4600	4 600	4 612	0,14%		
Gmina Masła Taniola Seria B19 PLOZ030002	Na dotyczy	Gmina Masła	Polska	20.11.2020	3,89 (Zmienny)	1000	4900	4 900	4 906	0,10%		
Gmina Masła Taniola Seria A19 PLOZ030004	Na dotyczy	Gmina Masła	Polska	20.11.2021	4,09 (Zmienny)	1000	5000	5 042	5 095	0,16%		
Gmina Oleś Lubuskie Seria A19 PLOZ090003	Na dotyczy	Gmina Oleś Lubuskie	Polska	22.11.2022	4,39 (Zmienny)	1000	1000	1 011	1 017	0,03%		
KOENIG SA Suwa PFC PLOZ0570003	Na dotyczy	KOENIG SA	Polska	04.12.2024	4,74 (Zmienny)	10000	130	13 600	13 045	0,41%		
Gmina Woborn Seria A2019 PLOZ180002	Na dotyczy	Gmina Woborn	Polska	22.11.2022	3,39 (Zmienny)	10000	100	1 008	1 009	0,03%		
Gmina Woborn Seria C2019 PLOZ180008	Na dotyczy	Gmina Woborn	Polska	20.11.2029	3,39 (Zmienny)	10000	200	2 020	2 022	0,06%		
Gmina Woborn Seria F2019 PLOZ180007	Na dotyczy	Gmina Woborn	Polska	22.11.2032	3,39 (Zmienny)	10000	200	2 026	2 028	0,06%		
Gmina Woborn Seria H2019 PLOZ180001	Na dotyczy	Gmina Woborn	Polska	21.11.2033	3,39 (Zmienny)	10000	100	1 014	1 015	0,03%		
Gmina Woborn Seria L2019 PLOZ180009	Na dotyczy	Gmina Woborn	Polska	20.11.2034	3,39 (Zmienny)	10000	30	366	366	0,01%		
Gmina Woborn Seria M2019 PLOZ180013	Na dotyczy	Gmina Woborn	Polska	20.11.2034	3,39 (Zmienny)	10000	50	508	508	0,02%		
Gmina Woborn Seria K2019 PLOZ180021	Na dotyczy	Gmina Woborn	Polska	20.11.2034	3,39 (Zmienny)	10000	50	508	508	0,02%		
Suma:										2 724 675	2 724 542	85,16%
INSTRUMENTY POCHODNE												
Instrumenty pochodne	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emisient (wytwórca)	Termin wygaśnięcia	Instrument bazowy	Liczba	Wartość wg ceny notowania w PLN	Wartość wg notowania w PLN	Procentowy udział w aktywach			
Wydawnictwa instrumentów pochodnych												
Aktywny rynek regulowany							0	0	0,00%			
Aktywny rynek nierozregulowany							0	0	0,00%			
Nieaktywny rynek							0	0	0,00%			
Nowy wydawnictwa instrumentów pochodnych												
Aktywny rynek regulowany							0	0	0,00%			
Aktywny rynek nierozregulowany							0	2 427	0,09%			
Nieaktywny rynek							0	0	0,00%			
Forward Waluta EUR FWC20014 14.01.2020	Na dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	EUR	1	0	342	0,01%				
Forward Waluta EUR FWC20049 14.01.2020	Na dotyczy	BNP Paribas Bank Polska K&M Taniola SA	Francja	EUR	1	0	2	0,00%				
Forward Waluta EUR FWC20126 20.01.2020	Na dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	EUR	1	0	2 700	0,08%				
Forward Waluta EUR FWC20122 09.01.2020	Na dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	EUR	1	0	1 310	0,04%				
Forward Waluta HUF FWC20179 22.01.2020	Na dotyczy	HUF SA	Polska	HUF	1	0	0	0,00%				
Forward Waluta USD FWC20006 24.02.2020	Na dotyczy	Santander Bank Polska S.A.	Polska	USD	1	0	574	0,02%				
Forward Waluta USD FWC20009 24.02.2020	Na dotyczy	Santander Bank Polska S.A.	Polska	USD	1	0	511	0,02%				
Forward Waluta USD FWC20061 25.06.2020	Na dotyczy	BNP PARIBAS	Polska	USD	1	0	465	0,01%				
Forward Waluta USD FWC20103 29.01.2020	Na dotyczy	HANZLOW W WARSZAWIE SA	Polska	USD	1	0	529	0,02%				
Forward Waluta USD FWC20129 29.01.2020	Na dotyczy	Santander Bank Polska S.A.	Polska	USD	1	0	48	0,00%				
Forward Waluta USD FWC20130 29.01.2020	Na dotyczy	HANZLOW W WARSZAWIE SA	Polska	USD	1	0	154	0,00%				
Forward Waluta USD FWC20007 05.03.2020	Na dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	USD	1	0	1 066	0,03%				
Forward Waluta USD FWC20013 06.03.2020	Na dotyczy	BNP PARIBAS	Polska	USD	1	0	79	0,00%				
Forward Waluta USD FWC20015 06.03.2020	Na dotyczy	BNP Paribas Bank Polska K&M Taniola SA	Polska	USD	1	0	290	0,01%				
Interest Rate Swap CCZ20091 28.09.2020	Na dotyczy	Sachs Group Inc. Związki	Francja	Stopa stała EURIBOR	1	-11 154	-11 089	-0,26%				
Interest Rate Swap CCZ20091 28.09.2020	Na dotyczy	Sachs Group Inc. Związki	Francja	Stopa zmienna EURIBOR	1	11 154	11 208	0,39%				
Interest Rate Swap CCZ20094 28.09.2020	Na dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa stała EURIBOR	1	-4 299	-4 252	-0,13%				
Interest Rate Swap CCZ20094 28.09.2020	Na dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa zmienna EURIBOR	1	4 299	4 300	0,13%				
Interest Rate Swap CCZ20122 21.12.2020	Na dotyczy	BNP PARIBAS	Polska	EURIBOR STOPA STALA - ZMIENNAWBOR STOPA STALA - Netfina	1	4 620	4 624	0,14%				
Interest Rate Swap CCZ20122 21.12.2020	Na dotyczy	BNP PARIBAS	Polska	EURIBOR STOPA STALA - ZMIENNAWBOR STOPA STALA - Netfina	1	-4 620	-4 600	-0,10%				
Interest Rate Swap CCZ20122 21.12.2020	Na dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	PRIOR STOPA STALA - ZMIENNAWBOR STOPA STALA - Netfina	28 263	28 447	0,89%					
Interest Rate Swap CCZ20122 21.12.2020	Na dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	PRIOR STOPA STALA - ZMIENNAWBOR STOPA STALA - Netfina	1	-28 263	-28 003	-0,88%				
Interest Rate Swap CCZ20125 21.02.2021	Na dotyczy	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	Wielka Brytania	Stopa zmienna EURIBOR	1	28 492	28 297	0,88%				
Interest Rate Swap CCZ20125 21.02.2021	Na dotyczy	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	Wielka Brytania	Stopa zmienna EURIBOR	1	-28 492	-28 676	-0,90%				
Interest Rate Swap CCZ20130 08.03.2021	Na dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	EURIBOR STOPA STALA - ZMIENNAWBOR STOPA STALA - Netfina	1	7 109	7 150	0,22%				
Interest Rate Swap CCZ20130 08.03.2021	Na dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	EURIBOR STOPA STALA - ZMIENNAWBOR STOPA STALA - Netfina	1	-7 109	-7 257	-0,23%				
Interest Rate Swap CCZ20130 09.03.2021	Na dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa stała EURIBOR	1	8 582	8 513	0,27%				
Interest Rate Swap CCZ20130 09.03.2021	Na dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa zmienna EURIBOR	1	-8 582	-8 626	-0,27%				
Interest Rate Swap CCZ20131 10.09.2021	Na dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa stała EURIBOR	1	14 021	14 706	0,46%				
Interest Rate Swap CCZ20131 10.09.2021	Na dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa zmienna EURIBOR	1	-14 021	-15 007	-0,47%				
Interest Rate Swap CCZ20132 24.08.2021	Na dotyczy	BNP PARIBAS	Polska	EURIBOR STOPA STALA - ZMIENNAWBOR STOPA STALA - Netfina	1	7 955	8 011	0,26%				
Interest Rate Swap CCZ20132 24.08.2021	Na dotyczy	BNP PARIBAS	Polska	EURIBOR STOPA STALA - ZMIENNAWBOR STOPA STALA - Netfina	1	-7 955	-7 871	-0,25%				
Interest Rate Swap CCZ20134 20.09.2021	Na dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa stała EURIBOR	1	12 085	11 945	0,37%				
Interest Rate Swap CCZ20134 20.09.2021	Na dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa zmienna EURIBOR	1	-12 085	-12 127	-0,38%				
Interest Rate Swap CCZ21112 29.11.2021	Na dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa stała EURIBOR	1	5 990	5 963	0,19%				
Interest Rate Swap CCZ21112 29.11.2021	Na dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa zmienna EURIBOR	1	-5 990	-6 001	-0,19%				
Interest Rate Swap CCZ21113 26.11.2021	Na dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa stała EURIBOR	1	9 109	9 124	0,29%				
Interest Rate Swap CCZ21113 26.11.2021	Na dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa zmienna EURIBOR	1	-9 109	-9 124	-0,29%				
Interest Rate Swap CCZ21119 26.11.2021	Na dotyczy	JP Morgan Chase & Co	Stany Związki	Stopa stała EURIBOR	1	4 456	4 435	-0,14%				
Interest Rate Swap CCZ21119 26.11.2021	Na dotyczy	JP Morgan Chase & Co	Stany Związki	Stopa zmienna EURIBOR	1	-4 456	-4 465	-0,14%				

Pekao Konserwatoryjny Plus (subfundusz w Pekao FIO)

Sprawozdanie roczne - za okres roczny kończący się 31.12.2019

Zestawienie Lokat - tabele uzupełniające										
Interest Rate Swap CC211211 20.12.2021	Nie dotyczy	Na dotycy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa stała EURIBOR	1	-8 548	-8 490	-0,27%	
Interest Rate Swap CC211211 20.12.2021	Nie dotyczy	Na dotycy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa zmienna WIBOR	1	8 548	8 598	0,27%	
Interest Rate Swap CC211212 03.12.2021	Nie dotyczy	Na dotycy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	EURIBOR STOPA STALA - ZMIENNAWIBOR STOPA STALA - ZMIENNA	1	23 359	23 500	0,73%	
Interest Rate Swap CC211212 03.12.2021	Nie dotyczy	Na dotycy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	EURIBOR STOPA STALA - ZMIENNAWIBOR STOPA STALA - ZMIENNA	1	-23 359	-23 434	-0,73%	
Interest Rate Swap CC220516 05.09.2022	Nie dotyczy	Na dotycy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa stała EURIBOR	1	-8 580	-8 598	-0,27%	
Interest Rate Swap CC220516 05.09.2022	Nie dotyczy	Na dotycy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa zmienna EURIBOR	1	8 580	8 591	0,27%	
Interest Rate Swap CC220542 05.09.2022	Nie dotyczy	Na dotycy	Santander Bank Polska (Eniemi)	Polska	Stopa zmienna EURIBOR	1	-17 434	-17 029	-0,53%	
Interest Rate Swap CC220542 05.09.2022	Nie dotyczy	Na dotycy	Santander Bank Polska (Eniemi)	Polska	Stopa zmienna WIBOR	1	17 434	17 467	0,55%	
Interest Rate Swap CC220916 05.09.2022	Nie dotyczy	Na dotycy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa stała EURIBOR	1	-9 888	-9 839	-0,32%	
Interest Rate Swap CC220916 05.09.2022	Nie dotyczy	Na dotycy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa zmienna WIBOR	1	9 888	9 926	0,32%	
Interest Rate Swap CC230618 07.06.2023	Nie dotyczy	Na dotycy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa stała EURIBOR	1	-4 601	-4 570	-0,14%	
Interest Rate Swap CC230618 07.06.2023	Nie dotyczy	Na dotycy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa zmienna WIBOR	1	4 601	4 607	0,14%	
Interest Rate Swap CC230711 06.07.2023	Nie dotyczy	Na dotycy	The Goldman Sachs Group Inc. Zakreślone	Stany Zjednoczone	Stopa stała EURIBOR	1	-11 379	-11 368	-0,36%	
Interest Rate Swap CC230711 06.07.2023	Nie dotyczy	Na dotycy	The Goldman Sachs Group Inc. Zakreślone	Stany Zjednoczone	Stopa zmienna WIBOR	1	11 379	11 479	0,36%	
Interest Rate Swap CC240111 23.01.2024	Nie dotyczy	Na dotycy	BANK POLSKA KASA OPIEKI SA (Eniemi)	Polska	LECH STOPA STALA - ZMIENNAWIBOR STOPA STALA - ZMIENNA	1	-18 805	-19 085	-0,60%	
Interest Rate Swap CC240111 23.01.2024	Nie dotyczy	Na dotycy	BANK POLSKA KASA OPIEKI SA (Eniemi)	Polska	Stopa zmienna WIBOR	1	18 805	19 008	0,59%	
Interest Rate Swap CC240115 15.01.2024	Nie dotyczy	Na dotycy	BNP PARIBAS	Francja	EURIBOR STOPA STALA - ZMIENNAWIBOR STOPA STALA - ZMIENNA	1	19 796	19 964	0,62%	
Interest Rate Swap CC240115 15.01.2024	Nie dotyczy	Na dotycy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa stała EURIBOR	1	-19 796	-19 950	-0,62%	
Interest Rate Swap CC240711 09.07.2024	Nie dotyczy	Na dotycy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	EURIBOR STOPA STALA - ZMIENNAWIBOR STOPA STALA - ZMIENNA	1	10 282	10 372	0,32%	
Interest Rate Swap CC240711 09.07.2024	Nie dotyczy	Na dotycy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa stała EURIBOR	1	-10 282	-10 387	-0,32%	
Interest Rate Swap CC240711 09.07.2024	Nie dotyczy	Na dotycy	The Goldman Sachs Group Inc. Zakreślone	Stany Zjednoczone	Stopa stała EURIBOR	1	-5 017	-5 045	-0,18%	
Interest Rate Swap CC240711 09.07.2024	Nie dotyczy	Na dotycy	The Goldman Sachs Group Inc. Zakreślone	Stany Zjednoczone	Stopa zmienna WIBOR	1	5 017	5 061	0,18%	
Interest Rate Swap CC240712 09.07.2024	Nie dotyczy	Na dotycy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa stała EURIBOR	1	-30 294	-30 283	-0,99%	
Interest Rate Swap CC240712 09.07.2024	Nie dotyczy	Na dotycy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa zmienna EURIBOR	1	30 294	30 559	0,96%	
Interest Rate Swap CC240717 09.07.2024	Nie dotyczy	Na dotycy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa stała EURIBOR	1	-15 038	-14 954	-0,47%	
Interest Rate Swap CC240717 09.07.2024	Nie dotyczy	Na dotycy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa zmienna WIBOR	1	15 038	15 169	0,47%	
Interest Rate Swap CC240721 09.07.2024	Nie dotyczy	Na dotycy	L.P. NORDCAN SECURITIES P.L.C. Zakreślone	Wielka Brytania	Stopa zmienna EURIBOR	1	-15 354	-15 321	-0,48%	
Interest Rate Swap CC240721 09.07.2024	Nie dotyczy	Na dotycy	L.P. NORDCAN SECURITIES P.L.C. Zakreślone	Wielka Brytania	Stopa zmienna WIBOR	1	15 354	15 511	0,49%	
Interest Rate Swap CC240714 09.07.2024	Nie dotyczy	Na dotycy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	EURIBOR STOPA STALA - ZMIENNAWIBOR STOPA STALA - ZMIENNA	1	5 249	5 295	0,17%	
Interest Rate Swap CC240714 09.07.2024	Nie dotyczy	Na dotycy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa stała EURIBOR	1	-5 249	-5 154	-0,18%	
Interest Rate Swap CC240717 09.07.2024	Nie dotyczy	Na dotycy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa stała EURIBOR	1	-9 953	-9 919	-0,33%	
Interest Rate Swap CC240717 09.07.2024	Nie dotyczy	Na dotycy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa zmienna WIBOR	1	9 953	10 040	0,31%	
Interest Rate Swap CC250111 20.01.2025	Nie dotyczy	Na dotycy	BNP PARIBAS	Francja	EURIBOR STOPA STALA - ZMIENNAWIBOR STOPA STALA - ZMIENNA	1	11 274	14 620	0,46%	
Interest Rate Swap CC250111 20.01.2025	Nie dotyczy	Na dotycy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa stała EURIBOR	1	-11 274	-14 649	-0,46%	
Interest Rate Swap CC250112 20.01.2025	Nie dotyczy	Na dotycy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa stała EURIBOR	1	-11 372	-14 942	-0,47%	
Interest Rate Swap CC250112 20.01.2025	Nie dotyczy	Na dotycy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa zmienna WIBOR	1	11 372	14 658	0,46%	
Interest Rate Swap CC250111 20.01.2025	Nie dotyczy	Na dotycy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	EURIBOR STOPA STALA - ZMIENNAWIBOR STOPA STALA - ZMIENNA	1	5 747	5 794	0,18%	
Interest Rate Swap CC250111 20.01.2025	Nie dotyczy	Na dotycy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa stała EURIBOR	1	-5 747	-5 677	-0,18%	
Interest Rate Swap CC250116 20.01.2025	Nie dotyczy	Na dotycy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa stała EURIBOR	1	-11 439	-11 435	-0,36%	
Interest Rate Swap CC250116 20.01.2025	Nie dotyczy	Na dotycy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa zmienna WIBOR	1	11 439	11 521	0,36%	
Interest Rate Swap CC250119 20.01.2025	Nie dotyczy	Na dotycy	BANK POLSKA KASA OPIEKI SA (Eniemi)	Polska	Stopa stała EURIBOR	1	-5 677	-7 463	-0,23%	
Interest Rate Swap CC250119 20.01.2025	Nie dotyczy	Na dotycy	BANK POLSKA KASA OPIEKI SA (Eniemi)	Polska	Stopa zmienna WIBOR	1	5 677	7 310	0,23%	
Interest Rate Swap CC250219 09.09.2025	Nie dotyczy	Na dotycy	The Goldman Sachs Group Inc. Zakreślone	Stany Zjednoczone	Stopa stała EURIBOR	1	-18 125	-18 485	-0,58%	
Interest Rate Swap CC250219 09.09.2025	Nie dotyczy	Na dotycy	The Goldman Sachs Group Inc. Zakreślone	Stany Zjednoczone	Stopa zmienna WIBOR	1	18 125	18 208	0,57%	
Interest Rate Swap CC250919 09.09.2025	Nie dotyczy	Na dotycy	Santander Bank Polska (Eniemi)	Polska	Stopa zmienna EURIBOR	1	-12 596	-12 772	-0,40%	
Interest Rate Swap CC250919 09.09.2025	Nie dotyczy	Na dotycy	Santander Bank Polska (Eniemi)	Polska	Stopa zmienna WIBOR	1	12 596	13 073	0,41%	
Interest Rate Swap CC300012 15.05.2030	Nie dotyczy	Na dotycy	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	Wielka Brytania	PRIBOR STOPA STALA - ZMIENNAWIBOR STOPA STALA - ZMIENNA	1	23 405	23 464	0,73%	
Interest Rate Swap CC300012 15.05.2030	Nie dotyczy	Na dotycy	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	Wielka Brytania	PRIBOR STOPA STALA - ZMIENNAWIBOR STOPA STALA - ZMIENNA	1	-23 405	-20 298	-0,63%	
Interest Rate Swap CC300019 15.05.2030	Nie dotyczy	Na dotycy	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	Wielka Brytania	ITALIA - ZMIENNAWIBOR STOPA STALA - ZMIENNA	1	13 344	13 377	0,42%	
Interest Rate Swap CC300019 15.05.2030	Nie dotyczy	Na dotycy	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	Wielka Brytania	ITALIA - ZMIENNAWIBOR STOPA STALA - ZMIENNA	1	-13 344	-11 611	-0,36%	
Interest Rate Swap CC300819 03.08.2030	Nie dotyczy	Na dotycy	mBank SA (Eniemi)	Polska	PRIBOR STOPA STALA - ZMIENNA	1	0	242	0,01%	
Interest Rate Swap CC300869 03.08.2030	Nie dotyczy	Na dotycy	BNP PARIBAS	Francja	PRIBOR STOPA STALA - ZMIENNA	1	0	-49	-0,00%	
Interest Rate Swap CC310129 05.03.2021	Nie dotyczy	Na dotycy	BANK NARODOWY W WARSZAWIE SA (Eniemi)	Polska	BURBOR STOPA STALA - ZMIENNA	1	0	-74	-0,00%	

Pekao Konserwatywny Plus (subfundusz w Pekao FIO)

Sprawozdanie roczne - za okres roczny kończący się 31.12.2019

Zestawienie Lokat - tabele uzupełniające

Interest Rate Swap CZ150418R 21.04.2021	Niezwrotne na aktywum rynku	Na dotyczy	BANK HANDELOWY W WARSZAWIE SA (Emisjer)	Polska	BLICOR STOPA STALAZMIENNA	1	0	-131	0,00%
Interest Rate Swap CZ150421R 21.04.2021	Niezwrotne na aktywum rynku	Na dotyczy	BANK HANDELOWY W WARSZAWIE SA (Emisjer)	Polska	BLICOR STOPA STALAZMIENNA	1	0	-308	-0,01%
Interest Rate Swap CZ150427R 21.04.2021	Niezwrotne na aktywum rynku	Na dotyczy	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	Wielka Brytania	LIBOR USD STOPA STALAZMIENNA	1	0	-127	0,00%
Interest Rate Swap CZ150430R 19.04.2021	Niezwrotne na aktywum rynku	Na dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	BLICOR STOPA STALAZMIENNA	1	0	117	0,00%
Interest Rate Swap CZ150430R 21.04.2021	Niezwrotne na aktywum rynku	Na dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	BLICOR STOPA STALAZMIENNA	1	0	105	0,00%
Interest Rate Swap CZ150430R 21.04.2021	Niezwrotne na aktywum rynku	Na dotyczy	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	Wielka Brytania	BLICOR STOPA STALAZMIENNA	1	0	287	0,01%
Interest Rate Swap CZ15048R 19.04.2021	Niezwrotne na aktywum rynku	Na dotyczy	SOCIETE GENERALE	Francja	BLICOR STOPA STALAZMIENNA	1	0	-43	0,00%
Interest Rate Swap CZ15052R 14.05.2021	Niezwrotne na aktywum rynku	Na dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	BLICOR STOPA STALAZMIENNA	1	0	-46	0,00%
Interest Rate Swap CZ15057R 31.05.2021	Niezwrotne na aktywum rynku	Na dotyczy	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	Wielka Brytania	LIBOR USD STOPA STALAZMIENNA	1	0	-121	0,00%
Interest Rate Swap CZ15081R 09.08.2021	Niezwrotne na aktywum rynku	Na dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	BLICOR STOPA STALAZMIENNA	1	0	-279	-0,01%
Interest Rate Swap CZ15092R 05.08.2021	Niezwrotne na aktywum rynku	Na dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	BLICOR STOPA STALAZMIENNA	1	0	-280	-0,01%
Interest Rate Swap CZ15092R 05.08.2021	Niezwrotne na aktywum rynku	Na dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	BLICOR STOPA STALAZMIENNA	1	0	292	0,01%
Interest Rate Swap CZ15099R 08.08.2021	Niezwrotne na aktywum rynku	Na dotyczy	SOCIETE GENERALE	Francja	BLICOR STOPA STALAZMIENNA	1	0	-13	0,00%
Interest Rate Swap CZ151117R 26.11.2021	Niezwrotne na aktywum rynku	Na dotyczy	SOCIETE GENERALE	Francja	ELIROPOROSPRA ZMIENNA	1	0	-389	-0,01%
Interest Rate Swap CZ150312R 23.03.2022	Niezwrotne na aktywum rynku	Na dotyczy	BANK POLSKA KASA OPARTO SA (Emisjer)	Polska	LIBOR USD STOPA STALAZMIENNA	1	0	-144	0,00%
Interest Rate Swap CZ150313R 23.03.2022	Niezwrotne na aktywum rynku	Na dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	LIBOR USD STOPA STALAZMIENNA	1	0	-227	-0,01%
Interest Rate Swap CZ150320R 23.03.2022	Niezwrotne na aktywum rynku	Na dotyczy	The Goldman Sachs Group Inc.	Stany Zjednoczone	LIBOR USD STOPA STALAZMIENNA	1	0	-103	0,00%
Interest Rate Swap CZ150327R 23.03.2022	Niezwrotne na aktywum rynku	Na dotyczy	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	Wielka Brytania	LIBOR USD STOPA STALAZMIENNA	1	0	-46	0,00%
Interest Rate Swap CZ150339R 23.03.2022	Niezwrotne na aktywum rynku	Na dotyczy	SOCIETE GENERALE	Francja	LIBOR USD STOPA STALAZMIENNA	1	0	-139	0,00%
Interest Rate Swap CZ15045R 19.04.2022	Niezwrotne na aktywum rynku	Na dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	ELIROPOROSPRA ZMIENNA	1	0	-12	0,00%
Interest Rate Swap CZ15059R 23.05.2022	Niezwrotne na aktywum rynku	Na dotyczy	SOCIETE GENERALE	Francja	LIBOR USD STOPA STALAZMIENNA	1	0	-238	-0,01%
Interest Rate Swap CZ150511R 26.08.2022	Niezwrotne na aktywum rynku	Na dotyczy	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	Wielka Brytania	LIBOR USD STOPA STALAZMIENNA	1	0	-269	-0,01%
Interest Rate Swap CZ150521R 26.08.2022	Niezwrotne na aktywum rynku	Na dotyczy	SOCIETE GENERALE	Francja	LIBOR USD STOPA STALAZMIENNA	1	0	-56	0,00%
Interest Rate Swap CZ150522R 26.08.2022	Niezwrotne na aktywum rynku	Na dotyczy	The Goldman Sachs Group Inc.	Stany Zjednoczone	LIBOR USD STOPA STALAZMIENNA	1	0	-58	0,00%
Interest Rate Swap CZ150540R 26.08.2022	Niezwrotne na aktywum rynku	Na dotyczy	SOCIETE GENERALE	Francja	LIBOR USD STOPA STALAZMIENNA	1	0	-31	0,00%
Interest Rate Swap CZ150571R 26.08.2022	Niezwrotne na aktywum rynku	Na dotyczy	The Goldman Sachs Group Inc.	Stany Zjednoczone	LIBOR USD STOPA STALAZMIENNA	1	0	-30	0,00%
Interest Rate Swap CZ150582R 26.08.2022	Niezwrotne na aktywum rynku	Na dotyczy	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	Wielka Brytania	LIBOR USD STOPA STALAZMIENNA	1	0	4	0,00%
Interest Rate Swap CZ150571R 05.09.2022	Niezwrotne na aktywum rynku	Na dotyczy	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	Wielka Brytania	ELIROPOROSPRA ZMIENNA	1	0	118	0,00%
Interest Rate Swap CZ150543R 26.08.2022	Niezwrotne na aktywum rynku	Na dotyczy	SOCIETE GENERALE	Francja	LIBOR USD STOPA STALAZMIENNA	1	0	33	0,00%
Interest Rate Swap CZ150549R 26.08.2022	Niezwrotne na aktywum rynku	Na dotyczy	The Goldman Sachs Group Inc.	Stany Zjednoczone	LIBOR USD STOPA STALAZMIENNA	1	0	45	0,00%
Interest Rate Swap CZ150549R 26.08.2022	Niezwrotne na aktywum rynku	Na dotyczy	The Goldman Sachs Group Inc.	Stany Zjednoczone	LIBOR USD STOPA STALAZMIENNA	1	0	40	0,00%
Interest Rate Swap CZ150549R 26.08.2022	Niezwrotne na aktywum rynku	Na dotyczy	The Goldman Sachs Group Inc.	Stany Zjednoczone	LIBOR USD STOPA STALAZMIENNA	1	0	18	0,00%
Interest Rate Swap CZ15059R 26.09.2022	Niezwrotne na aktywum rynku	Na dotyczy	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	Wielka Brytania	LIBOR USD STOPA STALAZMIENNA	1	0	-223	-0,01%
Interest Rate Swap CZ15059R 26.09.2022	Niezwrotne na aktywum rynku	Na dotyczy	Societe Generale	Polska	LIBOR USD STOPA STALAZMIENNA	1	0	-147	0,00%
Interest Rate Swap CZ150311R 24.08.2023	Niezwrotne na aktywum rynku	Na dotyczy	The Goldman Sachs Group Inc.	Stany Zjednoczone	LIBOR USD STOPA STALAZMIENNA	1	0	-401	-0,01%
Interest Rate Swap CZ150320R 17.03.2023	Niezwrotne na aktywum rynku	Na dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	LIBOR USD STOPA STALAZMIENNA	1	0	64	0,00%
Interest Rate Swap CZ150320R 17.03.2023	Niezwrotne na aktywum rynku	Na dotyczy	The Goldman Sachs Group Inc.	Stany Zjednoczone	LIBOR USD STOPA STALAZMIENNA	1	0	1	0,00%
Interest Rate Swap CZ150320R 17.03.2023	Niezwrotne na aktywum rynku	Na dotyczy	The Goldman Sachs Group Inc.	Stany Zjednoczone	LIBOR USD STOPA STALAZMIENNA	1	0	-340	-0,01%
Interest Rate Swap CZ150321R 17.03.2023	Niezwrotne na aktywum rynku	Na dotyczy	The Goldman Sachs Group Inc.	Stany Zjednoczone	LIBOR USD STOPA STALAZMIENNA	1	0	-1	0,00%
Interest Rate Swap CZ150320R 23.03.2023	Niezwrotne na aktywum rynku	Na dotyczy	J.P. Morgan Chase & Co	Stany Zjednoczone	LIBOR USD STOPA STALAZMIENNA	1	0	89	0,00%
Interest Rate Swap CZ15042R 20.04.2023	Niezwrotne na aktywum rynku	Na dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	LIBOR USD STOPA STALAZMIENNA	1	0	-271	-0,01%
Interest Rate Swap CZ15049R 24.04.2023	Niezwrotne na aktywum rynku	Na dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	LIBOR USD STOPA STALAZMIENNA	1	0	-138	0,00%
Interest Rate Swap CZ15049R 07.05.2023	Niezwrotne na aktywum rynku	Na dotyczy	SOCIETE GENERALE	Francja	ELIROPOROSPRA ZMIENNA	1	0	-113	0,00%
Interest Rate Swap CZ160112R 24.08.2023	Niezwrotne na aktywum rynku	Na dotyczy	The Goldman Sachs Group Inc.	Stany Zjednoczone	LIBOR USD STOPA STALAZMIENNA	1	0	-250	-0,01%
Interest Rate Swap CZ160116R 22.01.2024	Niezwrotne na aktywum rynku	Na dotyczy	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	Wielka Brytania	LIBOR USD STOPA STALAZMIENNA	1	0	-1 041	-0,03%
Interest Rate Swap CZ16017R 22.01.2024	Niezwrotne na aktywum rynku	Na dotyczy	The Goldman Sachs Group Inc.	Stany Zjednoczone	LIBOR USD STOPA STALAZMIENNA	1	0	-212	-0,01%
Interest Rate Swap CZ16019R 22.01.2024	Niezwrotne na aktywum rynku	Na dotyczy	The Goldman Sachs Group Inc.	Stany Zjednoczone	LIBOR USD STOPA STALAZMIENNA	1	0	-214	-0,01%
Interest Rate Swap CZ160720R 09.07.2024	Niezwrotne na aktywum rynku	Na dotyczy	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	Wielka Brytania	ELIROPOROSPRA ZMIENNA	1	0	27	0,00%
Interest Rate Swap CZ15094R 09.09.2025	Niezwrotne na aktywum rynku	Na dotyczy	SOCIETE GENERALE	Francja	ELIROPOROSPRA ZMIENNA	1	0	214	0,01%
Interest Rate Swap CZ160413R 07.04.2026	Niezwrotne na aktywum rynku	Na dotyczy	SOCIETE GENERALE	Francja	LIBOR USD STOPA STALAZMIENNA	1	0	-214	-0,01%
Interest Rate Swap CZ160417R 08.04.2026	Niezwrotne na aktywum rynku	Na dotyczy	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	Wielka Brytania	LIBOR USD STOPA STALAZMIENNA	1	0	281	0,01%
Interest Rate Swap CZ160419R 08.04.2026	Niezwrotne na aktywum rynku	Na dotyczy	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	Wielka Brytania	LIBOR USD STOPA STALAZMIENNA	1	0	466	0,01%
Interest Rate Swap CZ160423R 08.04.2026	Niezwrotne na aktywum rynku	Na dotyczy	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	Wielka Brytania	LIBOR USD STOPA STALAZMIENNA	1	0	159	0,00%
Interest Rate Swap CZ160425R 08.04.2026	Niezwrotne na aktywum rynku	Na dotyczy	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	Wielka Brytania	LIBOR USD STOPA STALAZMIENNA	1	0	330	0,01%

Pekao Konserwatory Plus (subfundusz w Pekao FIO)										
Sprawozdanie roczne - za okres roczny kończący się 31.12.2019										
Zestawienie Lokat - tabele uzupełniające										
Interest Rate Swap CZ042427R 07.04.2026	Nie dotyczy	Na dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	LIBOR USD STOKA STALAZMIENNA	1	0	509	0,02%	
Interest Rate Swap CZ0505LR 25.05.2026	Nie dotyczy	Na dotyczy	BANK POLSKA KASA OPIEKI SA (Emiwe)	Polska	Stopa stała EURIBORStopa zmienna w LIBOR	1	0	-26	0,00%	
Interest Rate Swap CZ070203R 23.02.2027	Nie dotyczy	Na dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	PRIBOR STOKA STALAZMIENNA	1	0	72	0,00%	
Interest Rate Swap CZ07025R 22.02.2027	Nie dotyczy	Na dotyczy	BANK HANDELOWY W WARSZAWIE SA (Emiwe)	Polska	PRIBOR STOKA STALAZMIENNA	1	0	-77	0,00%	
Interest Rate Swap CZ0707R 26.07.2021	Nie dotyczy	Na dotyczy	BANK HANDELOWY W WARSZAWIE SA (Emiwe)	Polska	PRIBOR STOKA STALAZMIENNA	1	0	-43	0,00%	
Interest Rate Swap CZ07020R 22.02.2027	Nie dotyczy	Na dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	PRIBOR STOKA STALAZMIENNA	1	0	90	0,00%	
Interest Rate Swap RZ02067R 10.06.2021	Nie dotyczy	Na dotyczy	ING BANK SŁĄSKI SA	Polska	Stopa stała WIBORStopa zmienna WIBOR	1	0	-1 508	-0,05%	
Interest Rate Swap RZ02070R 26.07.2021	Nie dotyczy	Na dotyczy	BANK POLSKA KASA OPIEKI SA (Emiwe)	Polska	Stopa stała WIBORStopa zmienna WIBOR	1	0	-37	0,00%	
Interest Rate Swap RZ02080R 30.08.2021	Nie dotyczy	Na dotyczy	BANK HANDELOWY W WARSZAWIE SA (Emiwe)	Polska	Stopa stała WIBORStopa zmienna WIBOR	1	0	143	0,00%	
Interest Rate Swap RZ02033R 07.03.2022	Nie dotyczy	Na dotyczy	mBank SA	Polska	Stopa stała WIBOR	1	0	-395	-0,02%	
Interest Rate Swap RZ020430R 25.04.2022	Nie dotyczy	Na dotyczy	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	Wielka Brytania	Stopa stała WIBORStopa zmienna WIBOR	1	0	-451	-0,02%	
Interest Rate Swap RZ020434R 25.04.2022	Nie dotyczy	Na dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa stała WIBORStopa zmienna WIBOR	1	0	-325	-0,02%	
Interest Rate Swap RZ02070R 25.10.2022	Nie dotyczy	Na dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa stała WIBORStopa zmienna WIBOR	1	0	-140	0,00%	
Interest Rate Swap RZ030130R 25.01.2023	Nie dotyczy	Na dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa stała WIBORStopa zmienna WIBOR	1	0	-433	-0,02%	
Interest Rate Swap RZ030132R 25.01.2023	Nie dotyczy	Na dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa stała WIBORStopa zmienna WIBOR	1	0	-335	-0,02%	
Interest Rate Swap RZ030135R 25.01.2023	Nie dotyczy	Na dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa stała WIBORStopa zmienna WIBOR	1	0	-222	-0,02%	
Interest Rate Swap RZ03023R 25.01.2023	Nie dotyczy	Na dotyczy	ING BANK SŁĄSKI SA (Emiwe)	Polska	Stopa stała WIBORStopa zmienna WIBOR	1	0	-75	0,00%	
Interest Rate Swap RZ030236R 25.01.2023	Nie dotyczy	Na dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa stała WIBORStopa zmienna WIBOR	1	0	189	0,02%	
Interest Rate Swap RZ03014R 25.01.2023	Nie dotyczy	Na dotyczy	ING BANK SŁĄSKI SA	Polska	Stopa stała WIBORStopa zmienna WIBOR	1	0	-295	-0,02%	
Interest Rate Swap RZ03017R 25.01.2023	Nie dotyczy	Na dotyczy	BANK HANDELOWY W WARSZAWIE SA (Emiwe)	Polska	Stopa stała WIBORStopa zmienna WIBOR	1	0	-149	0,00%	
Interest Rate Swap RZ040431R 25.04.2024	Nie dotyczy	Na dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa stała WIBORStopa zmienna WIBOR	1	0	-688	-0,02%	
Interest Rate Swap RZ04042R 25.04.2024	Nie dotyczy	Na dotyczy	BANK HANDELOWY W WARSZAWIE SA (Emiwe)	Polska	Stopa zmienna WIBORStopa zmienna WIBOR	1	0	1 479	0,05%	
Interest Rate Swap RZ04048R 25.04.2024	Nie dotyczy	Na dotyczy	The Goldman Sachs Group Inc.	Stany Zjednoczone	Stopa stała WIBORStopa zmienna WIBOR	1	0	-1 529	-0,05%	
Interest Rate Swap RZ04064R 06.06.2024	Nie dotyczy	Na dotyczy	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	Wielka Brytania	Stopa stała WIBORStopa zmienna WIBOR	1	0	-338	-0,02%	
Interest Rate Swap RZ04065R 06.06.2024	Nie dotyczy	Na dotyczy	ING BANK SŁĄSKI SA	Polska	Stopa stała WIBORStopa zmienna WIBOR	1	0	-325	-0,02%	
Interest Rate Swap RZ04067R 25.06.2024	Nie dotyczy	Na dotyczy	The Goldman Sachs Group Inc.	Stany Zjednoczone	Stopa stała WIBORStopa zmienna WIBOR	1	0	-271	-0,02%	
Interest Rate Swap RZ04082R 19.08.2024	Nie dotyczy	Na dotyczy	mBank SA	Polska	Stopa stała WIBORStopa zmienna WIBOR	1	0	330	0,02%	
Interest Rate Swap RZ050710R 25.07.2025	Nie dotyczy	Na dotyczy	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	Wielka Brytania	Stopa stała WIBORStopa zmienna WIBOR	1	0	-779	-0,02%	
Interest Rate Swap RZ050713R 25.07.2025	Nie dotyczy	Na dotyczy	ING BANK SŁĄSKI SA (Emiwe)	Polska	Stopa zmienna WIBORStopa zmienna WIBOR	1	0	1 576	0,05%	
Interest Rate Swap RZ05070R 25.07.2025	Nie dotyczy	Na dotyczy	BANK POLSKA KASA OPIEKI SA (Emiwe)	Polska	Stopa stała WIBORStopa zmienna WIBOR	1	0	-696	-0,02%	
Interest Rate Swap RZ050730R 27.07.2026	Nie dotyczy	Na dotyczy	BANK HANDELOWY W WARSZAWIE SA (Emiwe)	Polska	Stopa zmienna WIBORStopa zmienna WIBOR	1	0	406	0,02%	
Interest Rate Swap RZ06074R 27.07.2026	Nie dotyczy	Na dotyczy	Santander Bank Polska SA (Emiwe)	Polska	Stopa stała WIBORStopa zmienna WIBOR	1	0	-1 525	-0,05%	
Interest Rate Swap RZ06082R 25.08.2026	Nie dotyczy	Na dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa stała WIBORStopa zmienna WIBOR	1	0	-636	-0,02%	
Interest Rate Swap RZ06086R 25.08.2026	Nie dotyczy	Na dotyczy	ING BANK SŁĄSKI SA	Polska	Stopa stała WIBORStopa zmienna WIBOR	1	0	-458	-0,02%	
Interest Rate Swap RZ080422R 25.04.2028	Nie dotyczy	Na dotyczy	BANK HANDELOWY W WARSZAWIE SA (Emiwe)	Polska	Stopa stała WIBORStopa zmienna WIBOR	1	0	652	-0,02%	
Interest Rate Swap RZ080430R 25.04.2028	Nie dotyczy	Na dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa stała WIBORStopa zmienna WIBOR	1	0	-595	-0,02%	
Interest Rate Swap RZ080438R 25.04.2028	Nie dotyczy	Na dotyczy	BANK HANDELOWY W WARSZAWIE SA (Emiwe)	Polska	Stopa zmienna WIBORStopa zmienna WIBOR	1	0	1 978	0,06%	
Interest Rate Swap RZ08045R 25.04.2028	Nie dotyczy	Na dotyczy	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	Wielka Brytania	Stopa stała WIBORStopa zmienna WIBOR	1	0	-1 801	-0,06%	
Suma:						0	0	2 427	0,05%	

DEPOZITY	Nazwa banku	Kraj siedziby banku	Waluta	Wzrost oprocentowania	Wartość wg ceny nabycia w dniu realizacji w tys.	Wartość wg ceny nabycia w dniu realizacji w tys.	Wartość wg wyceny na dzień bilansowy w tys.	Wartość wg wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
W walutach polskich należących do OECD									
Lokata terminowa 62 dniowa do 2020-02-27	Polska	PLN	2,00 (Staly kupon)	100 000	100 000	100 191	100 191	3,13%	
Lokata terminowa 34 dniowa do 2020-02-07	Polska	EUR	-0,40 (Staly kupon)	14 000	59 619	13 996	59 602	1,86%	
W walutach polskich należących do OECD									
Suma:					159 619		159 793	4,99%	

Pekao Konserwatywny Plus (subfundusz w Pekao FIO)

Sprawozdanie roczne - za okres roczny kończący się 31.12.2019

Zestawienie Lokat - Tabele Dodatkowe

GRUPY KAPITAŁOWE O KTÓRYCH MOWA W ART. 98 USTAWY	Wartość wg wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
Grupa Banco Santander	59 912	1,88%
Grupa Kapitałowa mBank S.A.	52 475	1,63%
Grupa ING	-1 080	-0,03%
Grupa Banku PKO BP	82 803	2,59%
Grupa PZU S.A.	121 623	3,81%
Suma:	315 733	9,88%

Składniki lokat nabyte od podmiotów o których mowa w art. 107 ustawy	Wartość wg wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
ACTION SA w restrukturyzacji Seria ACT01 040717 PLACTIN00034	2 874	0,09%
BANK MILLENNIUM SA (Emitent) Seria R PLBIG0000453	5 002	0,16%
BANK MILLENNIUM SA (Emitent) Seria W PLBIG0000461	1 551	0,05%
BANK POLSKA KASA OPIEKI SA (Emitent) Seria A PLPEKAO00289	11 526	0,36%
BANK POLSKA KASA OPIEKI SA (Emitent) Seria D PLPEKAO00313	20 051	0,63%
ENEA SA Seria ENEA0624 PLENEA000096	31 016	0,97%
ENEA SA Seria EX122017	40 254	1,26%
Forward Waluta EUR FW200149 14.01.2020	2	0,00%
Forward Waluta USD FW203015 06.03.2020	290	0,01%
GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE SA Seria C PLGPW0000066	15 250	0,48%
Gmina Wołomin Seria L2019 PLO257800139	396	0,01%
Interest Rate Swap CC240117 22.01.2024	19 008	0,59%
Interest Rate Swap CC240117 22.01.2024	-19 065	-0,60%
Interest Rate Swap CC25019 20.01.2025	7 310	0,23%
Interest Rate Swap CC25019 20.01.2025	-7 463	-0,23%

Pekao Konserwatywny Plus (subfundusz w Pekao FIO)

Sprawozdanie roczne - za okres roczny kończący się 31.12.2019

Zestawienie Lokat - Tabele Dodatkowe

Interest Rate Swap CI220313R 23.03.2022	-400	-0,01%
Interest Rate Swap CI26051R 25.05.2026	-22	0,00%
Interest Rate Swap IR21079R 26.07.2021	-1 733	-0,05%
Interest Rate Swap IR25076R 25.07.2025	-6 286	-0,20%
LC CORP SA Seria LCC006100521 PLLCCRP00082	3 026	0,09%
LC CORP SA Seria LCC011280222 PLLCCRP00132	1 927	0,06%
MARVIPOL SA Seria Y PLMRVDV00037	9 948	0,31%
ORLEN CAPITAL AB XS1429673327	18 473	0,58%
PEKAO BANK HIPOTECZNY SA PLBPHHP00176	7 896	0,25%
PEKAO BANK HIPOTECZNY SA Seria O- PBH-003 PLO100600025	10 008	0,31%
Pekao Faktoring Sp. z o.o. PLO246100047	14 989	0,47%
Pekao Faktoring Sp. z o.o. Seria PEKAF012 120220 PLO246100070	24 940	0,78%
Pekao Lesing Sp. z o.o. Seria PEKAL008 270320	30 008	0,94%
PGE POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA SA Seria PGE002210526 PLPGER000069	15 049	0,47%
POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI SA (Emitent) Seria OP0827 PLPKO0000099	3 981	0,12%
ROBYG SA Seria PA PLROBYG00255	3 026	0,09%
Ronson Europe N.V. Seria M PLRNSER00136	1 018	0,03%
WZ1122 PL0000109377	20 083	0,63%
Suma:	283 933	8,88%

PEKAO FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY
Subfundusz PEKAO KONSERWATYWNY PLUS
Sprawozdanie Jednostkowe za okres roczny kończący się 31 grudnia 2019 roku

Sprawozdanie roczne - za okres roczny kończący się 31.12.2019		
Bilans	[Kwoty w tys. zł / wartości JU w zł]	
BILANS	31.12.2019	31.12.2018
I. Aktywa	3 197 819	2 089 380
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	55 225	22 791
2. Należności	10	83 996
3. Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	223 728	0
4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	1 662 541	1 262 741
- dłużne papiery wartościowe	1 662 541	1 262 741
5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	1 256 315	719 852
- dłużne papiery wartościowe	1 069 897	673 506
6. Nieruchomości	0	0
7. Pozostałe aktywa	0	0
II. Zobowiązania	714 655	589 052
III. Aktywa netto (I - II)	2 483 164	1 500 328
IV. Kapitał funduszu	2 346 108	1 414 179
1. Kapitał wpłacony	4 856 472	3 424 875
2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-2 510 364	-2 010 696
V. Dochody zatrzymane	148 682	87 148
1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	105 147	70 014
2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	43 535	17 134
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	-11 626	-999
VII. Kapitał funduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	2 483 164	1 500 328
Liczba zarejestrowanych jednostek uczestnictwa	214 527 913.494	133 019 304.712
Kategoria A	167 612 524.214	109 538 192.003
Kategoria E	0.000	0.000
Kategoria I	46 915 389.280	23 481 112.709
Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa *	11.58	11.28
Kategoria A	11.54	11.26
Kategoria E	11.54	11.26
Kategoria I	11.69	11.38
*) W przypadku zbywania jednostek uczestnictwa różnych kategorii, dla tych kategorii, dla których jednostki uczestnictwa są obciążane kosztami wynagrodzenia według jednakowych stawek oraz w przypadku, gdy nie nastąpiło zbycie jednostek uczestnictwa danej kategorii: wartość jednostki uczestnictwa danej kategorii jest tożsama z wartością dla kategorii A. Więcej informacji można znaleźć w prospekcie informacyjnym Funduszu		

PEKAO FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY
Subfundusz PEKAO KONSERWATYWNY PLUS
Sprawozdanie Jednostkowe za okres roczny kończący się 31 grudnia 2019 roku

Sprawozdanie roczne - za okres roczny kończący się 31.12.2019		
Rachunek Wyniku	[Kwoty w tys. zł / wartości na JU w zł]	
RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI	01-01-2019 - 31-12-2019	01-01-2018 - 31-12-2018
I. Przychody z lokat	70 870	37 146
Dywidendy i inne udziały w zyskach	0	0
Przychody odsetkowe	70 863	33 168
Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	0	0
Dodatnie saldo różnic kursowych	0	3 928
Pozostałe	7	50
II. Koszty funduszu	35 737	16 314
Wynagrodzenie dla Towarzystwa	22 631	12 430
Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0
Opłaty dla depozytariusza	317	142
Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów	0	0
Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	3	3
Usługi w zakresie rachunkowości	0	0
Usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu	0	0
Usługi prawne	0	0
Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	0	0
Koszty odsetkowe	11 753	3 692
Koszty związane z prowadzeniem nieruchomości	0	0
Ujemne saldo różnic kursowych	1 019	0
Pozostałe	14	47
III. Koszty pokrywane przez towarzystwo	0	0
IV. Koszty funduszu netto (II-III)	35 737	16 314
V. Przychody z lokat netto (I-IV)	35 133	20 832
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	15 774	4 799
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	26 401	-4 591
- z tytułu różnic kursowych	3 675	-2 140
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	-10 627	9 390
- z tytułu różnic kursowych	-7 134	3 694
VII. Wynik z operacji (V+-VI)	50 907	25 631
Wynik z operacji przypadający na jednostkę uczestnictwa *	0,30	0,27
Kategoria A	0,28	0,27
Kategoria I	0,31	0,30
Kategoria E	0,28	0,27
*) Wynik z operacji przypadający na jednostkę uczestnictwa' (w zestawieniu 'Rachunek wyniku z operacji') ustalany jest jako zmiana Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa (w okresie prezentowanym, zgodnie z wartościami zaprezentowanymi w zestawieniu 'Bilans')		

PEKAO FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY
Subfundusz PEKAO KONSERWATYWNY PLUS
 Sprawozdanie Jednostkowe za okres roczny kończący się 31 grudnia 2019 roku

Sprawozdanie roczne - za okres roczny kończący się 31.12.2019			
Zestawienie zmian		[Kwoty w tys. zł / wartości JU w zł]	
ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO	01-01-2019 - 31-12-2019	01-01-2018 - 31-12-2018	
I. Zmiana wartości aktywów netto			
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	1 500 328	759 979	
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy	50 907	25 631	
a) przychody z lokat netto	35 133	20 832	
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	26 401	-4 591	
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	-10 627	9 390	
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	50 907	25 631	
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)	931 929	714 718	
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału)	1 431 597	920 966	
b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału)	-499 668	-206 248	
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym (3-4+-5)	982 836	740 349	
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	2 483 164	1 500 328	
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	1 954 400	1 068 352	
II. Zmiana liczby jednostek uczestnictwa			
Zmiana liczby jednostek w okresie sprawozdawczym w rozbiciu na kategorie			
Kategoria A			
Liczba zbytych jednostek uczestnictwa	91 804 339.106	67 705 621.804	
Liczba odkupionych jednostek uczestnictwa	33 730 006.899	15 270 761.521	
Saldo zmian	58 074 332.211	52 434 860.275	
Kategoria I			
Liczba zbytych jednostek uczestnictwa	34 420 285.031	15 081 175.441	
Liczba odkupionych jednostek uczestnictwa	10 986 008.460	3 536 071.854	
Saldo zmian	23 434 276.571	11 545 103.587	
Zmiana liczby jednostek od początku działalności funduszu w rozbiciu na kategorie			
Kategoria A			
Liczba zbytych jednostek uczestnictwa	357 286 473.020	265 482 133.914	
Liczba odkupionych jednostek uczestnictwa	189 673 948.810	155 943 941.911	
Saldo zmian	167 612 524.214	109 538 192.003	
Przewidywana liczba jednostek uczestnictwa	167 612 524.214	109 538 192.003	
Kategoria I			
Liczba zbytych jednostek uczestnictwa	92 538 875.536	58 118 590.505	
Liczba odkupionych jednostek uczestnictwa	45 623 486.256	34 637 477.796	
Saldo zmian	46 915 389.280	23 481 112.709	
Przewidywana liczba jednostek uczestnictwa	46 915 389.280	23 481 112.709	

PEKAO FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY
Subfundusz PEKAO KONSERWATYWNY PLUS
Sprawozdanie Jednostkowe za okres roczny kończący się 31 grudnia 2019 roku

III. Zmiana wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa				
1. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego				
Kategoria A	11.26		10.99	
Kategoria I	11.38		11.08	
Kategoria E	11.26		10.99	
2. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego				
Kategoria A	11.54		11.26	
Kategoria I	11.69		11.38	
Kategoria E	11.54		11.26	
3. Procentowa zmiana wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym				
Kategoria A	2.49%		2.46%	
Kategoria E	2.49%		2.46%	
Kategoria I	2.72%		2.71%	
4. Minimalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym i data wyceny				
Kategoria A	11.24	3.01.2019	10.99	3.01.2018
Kategoria E	11.24	3.01.2019	10.99	3.01.2018
Kategoria I	11.36	3.01.2019	11.09	3.01.2018
5. Maksymalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym i data wyceny				
Kategoria A	11.54	30.12.2019	11.27	21.12.2018
Kategoria E	11.54	30.12.2019	11.27	21.12.2018
Kategoria I	11.69	30.12.2019	11.38	20.12.2018
6. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa wg ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym				
Kategoria A	11.54	30.12.2019	11.26	28.12.2018
Kategoria E	11.54	30.12.2019	11.26	28.12.2018
Kategoria I	11.69	30.12.2019	11.38	28.12.2018
Procentowy udział kosztów funduszu w średniej wartości aktywów netto, w tym:	1.83%		1.53%	
Wynagrodzenie dla Towarzystwa	1.16%		1.16%	
Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	-		-	
Opłaty dla depozytariusza	0.02%		0.01%	
Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów	-		-	
Usługi w zakresie rachunkowości	-		-	
Usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu	-		-	
<i>Procentowa zmiana wartości i procentowy udział kosztów - prezentowane w skali roku.</i>				

Noty objaśniające

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

Nota - 1	Polityka rachunkowości Funduszu.....	1
Nota - 2	Należności Subfunduszu	5
Nota - 3	Zobowiązania Subfunduszu.....	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	17
Nota - 9	Waluty i różnice kursowe	18
Nota - 10	Dochody i ich dystrybucja	20
Nota - 11	Koszty Subfunduszu	21
Nota - 12	Dane porównawcze o Jednostkach Uczestnictwa	2

Nota - 1 Polityka rachunkowości Funduszu

Przepisy prawne regulujące rachunkowość Funduszu i Subfunduszu

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

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

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

Zasady ujawniania i prezentacji informacji w sprawozdaniu finansowym

Sprawozdanie zostało sporządzone:

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

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

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

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

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

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

Tabela 'Instrumenty rynku pieniężnego' w zestawieniu 'Zestawienie lokat – tabele dodatkowe' nie jest wypełniana, ponieważ prezentacja takich instrumentów jest obligatoryjna wyłącznie w sprawozdaniu dla funduszy inwestycyjnych typu 'fundusze rynku pieniężnego'.

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

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

lokat nienotowane na aktywnym rynku'. 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 poprzez wykorzystanie kosztu nabycia skorygowanego z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej.

Wynik z różnic kursowych prezentowany jest w jednej pozycji – odpowiednio do tego, czy ujemne, czy dodatnie różnice miały w okresie sprawozdawczym wyższą wartość. Jeśli występuje nadwyżka dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi – ta nadwyżka ujawniona zostaje w pozycji '1.4 Przychody z lokat – Dodatnie różnice kursowe'. W przypadku nadwyżki ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi – prezentowana jest ona w pozycji '11.12 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.

Jednostkowe sprawozdanie roczne stanowi składnik połączonego sprawozdania rocznego, które podlega badaniu przez biegłego rewidenta, zatwierdzeniu przez Walne Zgromadzenie Towarzystwa (Pekao TFI SA) i jest ogłaszane na stronie www.pekao.tfi.pl i podlega przekazaniu do Komisji, RFI i KAS.

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

- a) dla kontraktów *IRS* (w tym dwuwalutowych)
 - termin płatności – prezentowana jest najbliższa data płatności
 - wartości przyszłych przepływów pieniężnych – 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 kontraktów *future*
 - jako wartość instrumentu wykazywana jest wartość ustalona na podstawie kursu zamknięcia z rynku notowań kontraktu.

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.

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 ujmowane są w księgach rachunkowych pierwszego dnia, gdy akcje danej spółki notowane są bez prawa do dywidendy.
- 10) Prawa poboru akcji rejestrowane są w pierwszym dniu notowań akcji danej spółki, gdy akcje notowane są bez praw. Niewykorzystane prawa poboru akcji, po zamknięciu subskrypcji, są umarzane.
- 11) Przychody z odsetek ujmowane są w księgach rachunkowych na zasadzie memoriałowej.
- 12) Koszty operacyjne ujmowane są w księgach rachunkowych na zasadzie memoriałowej.
- 13) Przychody z tytułu udzielonych pożyczek papierów wartościowych ujmowane są na zasadzie memoriałowej.
- 14) Papiery wartościowe będące przedmiotem pożyczki ujmowane są w księgach rachunkowych wraz innymi papierami wartościowymi.
- 15) Operacje na aktywach i pasywach wyrażonych w walutach obcych wykazywane są w walucie rozliczenia oraz w złotych polskich, po przeliczeniu według odpowiedniego kursu średniego ogłaszanego przez NBP, na dzień ujęcia operacji w księgach rachunkowych.

Wycena aktywów i pasywów Subfunduszu

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

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 wierzycielskie, dla których nie ma możliwości uzyskiwania w sposób ciągły wartości rynkowej (w tym np. obligacje zamienne, bony handlowe i obligacje korporacyjne), wyceniane są metodą skorygowanej ceny nabycia, z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej z uwzględnieniem odpisów z tytułu trwałej utraty wartości.
 - Akcje, do czasu rozpoczęcia notowań na rynku giełdowym, wyceniane są według ceny nabycia, chyba, że do ich nabycia wykorzystano prawa poboru. W takim przypadku do ceny nabycia akcji dolicza się wartość tych praw i stosuje się zasadę ogólną, za wyjątkiem sytuacji, kiedy notowane akcje danej spółki odnotowują spadek ceny uzasadniający korektę wyliczanej wartości. Ponadto, w przypadku kolejnych emisji publicznych akcji spółki, której akcje danej emisji nie są notowane na rynku giełdowym, nowa cena emisyjna, po której została przeprowadzona emisja, staje się podstawą do wyceny akcji nienotowanych znajdujących się w portfelu.
 - 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 systemu Dostawcy Cen, w których wykorzystuje się rozwiązanie równania *Blacka-Scholesa*, w oparciu o dane rynkowe (bieżący kurs akcji, odpowiednia zmienność kursów akcji, stopa wolna od ryzyka).
- 4) Wycena i wyliczanie wartości innych aktywów i zobowiązań:
 - Odsetki należne od obligacji Skarbu Państwa wylicza się zgodnie z podawanymi publicznie tabelami sponsora emisji;
 - Odsetki od papierów wartościowych dłużnych wyliczane są na każdy Dzień Wyceny, zgodnie z warunkami emisji;
 - Wycena skutków umów nabycia papierów wartościowych wraz z równoczesnym zobowiązaniem się kontrahenta do odkupu tak nabytych papierów wartościowych oraz umów zbycia papierów wartościowych z równoczesnym zobowiązaniem się kontrahenta do odsprzedaży tych papierów wartościowych dokony-

wana jest od dnia zawarcia transakcji metodą skorygowanej ceny nabycia, oszacowanej 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.

- Wycena zobowiązań: z tytułu kredytów odbywa się metodą skorygowanej ceny nabycia, z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej.
- Wycena kontraktów *futures* odbywa się zgodnie z notowaniami tych kontraktów na giełdzie. Rozliczenia stanu rozrachunków z tytułu zmiany depozytu zabezpieczającego dokonywane są codziennie i zmiany ujmowane w rachunku wyniku z operacji są zgodne z wyciągami z rachunku zabezpieczającego.
- Należności z tytułu udzielonych pożyczek papierów wartościowych (w części poza wynagrodzeniem z tytułu udzielenia pożyczki) wycenia się według zasad dotyczących tych papierów wartościowych;
- 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.

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.

- 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 wierzytelności papierów wartościowych (a instrumenty nie są przedmiotem obrotu na rynku aktywnym), po analizie przypadku może być dokonany stosowny odpis z tytułu trwałej utraty wartości (w ciężar niezrealizowanego wyniku z inwestycji). W takim przypadku w zestawieniu lokat papiery wartościowe wykazywane są z uwzględnieniem odpisu. Przykładowymi przesłankami do 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.

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	31.12.2019	31.12.2018
Należności	10	83 996
Z tytułu zbytych lokat	0	83 995
Z tytułu instrumentów pochodnych	0	0
Z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa a albo w ydanych certyfikatów inwestycyjnych	0	0
Z tytułu dywidend	0	0
Z tytułu odsetek	7	0
Z tytułu posiadanych nieruchomości, w tym czynszów	0	0
Z tytułu udzielonych pożyczek w podziale na podmioty udzielające pożyczek	0	0
Pozostałe	3	1
w tym:		
Należności inne	3	0
Należności z tytułu podatku	0	1
Należności z tytułu świadczenia dodatkowego	0	0

Nota - 3 Zobowiązania Subfunduszu

Wartości w tys. zł

NOTA-3 ZOBOWIĄZANIA FUNDUSZU	31.12.2019	31.12.2018	
Zobowiązania	714 655	588 986	
Z tytułu nabytych aktywów	42 153	-406 229	*
Z tytułu transakcji przy zobowiązaniu się funduszu do odkupu	630 932	978 468	*
Z tytułu instrumentów pochodnych	24 198	6 299	
Z tytułu w płat na jednostki uczestnictwa a albo certyfikaty inwestycyjne	10 039	5 484	
Z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa a albo w wykupionych certyfikatach inwestycyjnych	625	595	
Z tytułu wypłaty dochodów funduszu	0	0	
Z tytułu wypłaty przychodów funduszu	0	0	
Z tytułu w yemitowanych 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	6 708	4 369	
w tym:			
Zobowiązania z tytułu depozytów zabezpieczających	3 706	2 573	
Zobowiązania z tytułu wynagrodzenia za zarządzanie	2 373	1 440	

Powyższe zestawienie zawiera dane na 31.12.2018 w zmienionym zakresie (pozycje oznaczone *) – zgodnie z objaśnieniami zawartymi w punkcie Inne informacje: 'Zestawienie oraz objaśnienie różnic pomiędzy danymi ujawnionymi w sprawozdaniu finansowym i w porównywalnych danych finansowych a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi sprawozdaniami finansowymi **Błąd! Nie można odnaleźć źródła odwołania.**'.

Nota - 4 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Zestawienie środków pieniężnych i ich ekwiwalentów:

NOTA-4 I. STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NA RACHUNKACH BANKOWYCH	31.12.2019		31.12.2018	
	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
I. Banki / w waluty		55 225		22 791
J.P. MORGAN SECURITIES PLC		2 172		1 075
EUR	510	2 172	250	1 075
GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL		3 407		1 032
EUR	800	3 407	240	1 032
Santander Bank Polska S.A.		0		77
PLN	0	0	0	0
USD	0	0	20	77
DOM MAKLECKI MBANKU SA		534		535
EUR	70	298	70	301
USD	62	236	62	234
Santander Biuro Maklerskie		96		0
USD	25	96	0	0
BANK HANDLOWY W WARSZAWIE SA		0		80
PLN	0	0	80	80
ING BANK SŁĄSKI SA		1 080		0
PLN	1 080	1 080	0	0
Bank Polska Kasa Opieki S.A.		40 595		13 982
CZK	4 180	700	226	38
EUR	6 086	25 919	0	1
HUF	0	0	489 679	6 559
PLN	4 348	4 348	7 380	7 380
USD	2 535	9 628	1	4
BNP PARIBAS		1 405		1 290
EUR	330	1 405	300	1 290
BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.		5 936		2 570
EUR	370	1 576	0	0
PLN	4 360	4 360	2 570	2 570
SOCIETE GENERALE PARIS		0		2 150
EUR	0	0	500	2 150
*) 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 roczny kończący się 31 grudnia 2019 roku

NOTA-4 II. ŚREDNI W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM POZIOM ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH UTRZYMANYCH W CELU ZASPOKOJENIA BIEŻĄCYCH ZOBOWIĄZAŃ	31.12.2019		31.12.2018	
	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
II. Średni w okresie sprawozdawczym poziom środków pieniężnych				
CZK	48	8	34 361	5 640
EUR	8 074	34 616	1 443	6 163
HUF	45 329	605	285 557	3 798
PLN	11 442	11 442	4 445	4 445
USD	774	2 986	324	1 173

Nota - 5 Ryzyka

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

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

Klasa ryzyka	Poziom obciążenia ryzykiem	Udział w aktywach Subfunduszu
a) ryzyko walutowe		
struktura walutowa [przedstawiona w notcie 9]		
waluty	45 437 tys. zł	1.4%
walutowe depozyty bankowe	59 602 tys. zł	1.9%
dłużne papiery wartościowe	725 220 tys. zł	22.7%
należności – w walutach	-11 tys. zł	0.0%
zobowiązania w walutach	66 937 tys. zł	---
wartość niezabezpieczona (w podziale na waluty)	293 tys. EUR	0.11%
	854 tys. USD	
	-3 794 tys. CZK	
	-11 805 tys. HUF	
b) ryzyko kredytowe		
obligacje Skarbu Państwa	1 434 400 tys. zł	44.8%
korporacyjne papiery wartościowe	1 225 212 tys. zł	38.3%
obligacje skarbowe zagraniczne	34 708 tys. zł	1.1%
depozyty bankowe	159 793 tys. zł	5.0%
c) ryzyko przepływów środków pieniężnych wynikającym ze stopy procentowej		
obligacje o zmiennej stopie procentowej	1 532 178 tys. zł	47.9%
d) ryzyko wartości godziwej wynikające ze stopy procentowej		
instrumenty o stałej stopie procentowej (lub zerowej)	1 200 260 tys. zł	37.5%
e) ryzyko modelu		
składniki lokat (instrumenty dłużne, akcje nienotowane i instrumenty pochodne) wycenione w sposób inny niż w oparciu o kurs ustalony na aktywnym rynku tj. metodą skorygowanego kosztu nabycia lub poprzez oszacowanie wartości godziwej przy zastosowaniu modeli wyceny (DCF, metoda porównawcza bądź w przypadku opcji - BS)	1 044 977 tys. zł	32.6%

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 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:
 - Skarb Państwa44.8% Aktywów Subfunduszu,
 - European Investment Bank5.6 % Aktywów Subfunduszu.
- 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 zagranicznymi składnikami lokat.
- 7) Informacje dot. zarządzania ryzykiem
- Pekao TFI SA zarządza ryzykiem w zakresie adekwatnym do prowadzonej polityki inwestycyjnej, w tym m.in. ryzykiem walutowym, ryzykiem niewypłacalności emitentów papierów wartościowych oraz ryzykiem kredytowym kontrahentów w transakcjach.
- W Pekao TFI SA funkcjonuje system zarządzania ryzykiem. Towarzystwo stosuje procesy, metody i procedury pomiaru oraz zarządzania ryzykiem, a także oblicza całkowitą ekspozycję funduszu / subfunduszu. W odniesieniu do Funduszu stosowana jest (jednakowa dla wszystkich funduszy, w tym subfunduszy zarządzanych przez Pekao TFI SA) metoda zaangażowania. Poza zgodnością z przepisami prawa oraz polityką inwestycyjną badana jest także zgodność wewnętrznych limitów – odrębnie dla każdego portfela lokat.

Nota - 6 Instrumenty pochodne

Na dzień 31 grudnia 2019 Fundusz posiadał w portfelu inwestycyjnym Subfunduszu instrumenty pochodne:

- kontrakty zamiany płatności odsetkowych (transakcje swap na stopę procentową *IRS: Interest Rate Swap*)
- kontrakty *FX forward* (kontrakty terminowej wymiany walut)

Kontrakty *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 roczny kończący się 31 grudnia 2019 roku

Zestawienie posiadanych instrumentów pochodnych

strona 1 Tabela N-6				31.12.2019 --- 186 pozycji ---																		
NOTA-6 INSTRUMENTY POCHODNE				Typ zajętej pozycji	Rodzaj instrumentu pochodnego	Cel otwarcia pozycji	Wartość otwartej pozycji	Kontrahent	Wartość przyszłych strumieni pieniężnych do wykonania		Wartość przyszłych strumieni pieniężnych do otrzymania		Terminy przyszłych strumieni pieniężnych	Kwota będąca podstawą przyszłych płatności do wykonania	Kwota będąca podstawą przyszłych płatności waluta do wykonania	Kwota będąca podstawą przyszłych płatności do otrzymania	Kwota będąca podstawą przyszłych płatności waluta do otrzymania	Termin zapadalności instrumentu pochodnego	Termin wykonania instrumentu pochodnego			
									kwota	waluta	kwota	waluta		kwota	waluta	kwota	waluta					
1.	Forward	Waluta	EUR	FW200145	14.01.2020	(0)	-	Forward	IRH	342	BNP PARIBAS	10 825 000	EUR	46 470 253	PLN	14.01.2020	10 825 000	EUR	46 470 253	PLN	14.01.2020	14.01.2020
2.	Forward	Waluta	EUR	FW200149	14.01.2020	(0)	-	Forward	IRH	2	Bank Polska Kasa Opieki SA	40 000	EUR	172 130	PLN	14.01.2020	40 000	EUR	172 130	PLN	14.01.2020	14.01.2020
3.	Forward	Waluta	EUR	FW201216	20.01.2020	(0)	-	Forward	IRH	2 700	BNP PARIBAS	34 900 000	EUR	151 474 725	PLN	20.01.2020	34 900 000	EUR	151 474 725	PLN	20.01.2020	20.01.2020
4.	Forward	Waluta	EUR	FW201232	09.01.2020	(0)	-	Forward	IRH	1 310	SOCIETE GENERALE PARIS	35 000 000	EUR	150 412 311	PLN	09.01.2020	35 000 000	EUR	150 412 311	PLN	09.01.2020	09.01.2020
5.	Forward	Waluta	HUF	FW200178	22.01.2020	(0)	-	Forward	IRH	0	mBank SA	2 545 000	HUF	32 884	PLN	22.01.2020	2 545 000	HUF	32 884	PLN	22.01.2020	22.01.2020
6.	Forward	Waluta	USD	FW200601	25.06.2020	(0)	-	Forward	IRH	-455	BANK HANDLOWY W WARSZAWIE SA	10 940 000	USD	41 079 700	PLN	25.06.2020	10 940 000	USD	41 079 700	PLN	25.06.2020	25.06.2020
7.	Forward	Waluta	USD	FW200206	24.02.2020	(0)	-	Forward	IRH	574	Santander Bank Polska S.A.	14 405 000	USD	55 273 426	PLN	24.02.2020	14 405 000	USD	55 273 426	PLN	24.02.2020	24.02.2020
8.	Forward	Waluta	USD	FW200209	24.02.2020	(0)	-	Forward	IRH	511	Santander Bank Polska S.A.	11 366 000	USD	43 670 729	PLN	24.02.2020	11 366 000	USD	43 670 729	PLN	24.02.2020	24.02.2020
9.	Forward	Waluta	USD	FW201203	29.01.2020	(0)	-	Forward	IRH	529	Santander Bank Polska S.A.	4 455 000	USD	17 447 696	PLN	29.01.2020	4 455 000	USD	17 447 696	PLN	29.01.2020	29.01.2020
10.	Forward	Waluta	USD	FW201228	29.01.2020	(0)	-	Forward	IRH	48	Santander Bank Polska S.A.	440 000	USD	1 719 344	PLN	29.01.2020	440 000	USD	1 719 344	PLN	29.01.2020	29.01.2020
11.	Forward	Waluta	USD	FW201310	29.01.2020	(0)	-	Forward	IRH	154	BANK HANDLOWY W WARSZAWIE SA	4 455 000	USD	17 071 560	PLN	29.01.2020	4 455 000	USD	17 071 560	PLN	29.01.2020	29.01.2020
12.	Forward	Waluta	USD	FW203007	05.03.2020	(0)	-	Forward	IRH	1 066	SOCIETE GENERALE PARIS	15 500 000	USD	59 923 924	PLN	05.03.2020	15 500 000	USD	59 923 924	PLN	05.03.2020	05.03.2020
13.	Forward	Waluta	USD	FW203013	06.03.2020	(0)	-	Forward	IRH	79	BANK HANDLOWY W WARSZAWIE SA	11 298 000	USD	42 978 948	PLN	06.03.2020	11 298 000	USD	42 978 948	PLN	06.03.2020	06.03.2020
14.	Forward	Waluta	USD	FW203015	06.03.2020	(0)	-	Forward	IRH	290	Bank Polska Kasa Opieki SA	5 195 000	USD	20 016 855	PLN	06.03.2020	5 195 000	USD	20 016 855	PLN	06.03.2020	06.03.2020
15.	Interest Rate Sw ap	CC21022	23.02.2021	(0)	Krótki	CRS	IRH	-28 093	BNP PARIBAS	171 979 438	CZK			23.02.2021	170 000 000	CZK			23.02.2021	23.02.2021	23.02.2021	
16.	Interest Rate Sw ap	CC21025	23.02.2021	(0)	Długi	CRS	IRH	28 297	J.P. MORGAN SECURITIES PLC			173 228 347	CZK	23.02.2021			170 000 000	CZK		23.02.2021	23.02.2021	
17.	Interest Rate Sw ap	CC30052	15.05.2030	(0)	Krótki	CRS	IRH	-20 298	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	143 852 343	CZK			15.05.2030	138 443 361	CZK			15.05.2030	15.05.2030		
18.	Interest Rate Sw ap	CC30055	15.05.2030	(0)	Krótki	CRS	IRH	-11 611	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	82 287 357	CZK			15.05.2030	79 194 800	CZK			15.05.2030	15.05.2030		
19.	Interest Rate Sw ap	CC20122	21.12.2020	(0)	Krótki	CRS	IRH	-4 690	mBank SA (Emitent)	1 098 971	EUR			21.12.2020	1 100 000	EUR			21.12.2020	21.12.2020		
20.	Interest Rate Sw ap	CC210310	08.03.2021	(0)	Krótki	CRS	IRH	-7 257	BNP PARIBAS	1 698 983	EUR			08.03.2021	1 700 000	EUR			08.03.2021	08.03.2021		
21.	Interest Rate Sw ap	CC21092	24.09.2021	(0)	Krótki	CRS	IRH	-7 871	mBank SA (Emitent)	1 847 530	EUR			24.09.2021	1 850 000	EUR			24.09.2021	24.09.2021		
22.	Interest Rate Sw ap	CC21122	03.12.2021	(0)	Krótki	CRS	IRH	-23 414	SOCIETE GENERALE PARIS	5 492 698	EUR			03.12.2021	5 500 000	EUR			03.12.2021	03.12.2021		
23.	Interest Rate Sw ap	CC24015	15.01.2024	(0)	Krótki	CRS	IRH	-19 950	BNP PARIBAS	4 650 255	EUR			15.01.2024	4 600 000	EUR			15.01.2024	15.01.2024		
24.	Interest Rate Sw ap	CC24071	09.07.2024	(0)	Krótki	CRS	IRH	-10 367	SOCIETE GENERALE PARIS	2 417 366	EUR			09.07.2024	2 390 000	EUR			09.07.2024	09.07.2024		
25.	Interest Rate Sw ap	CC25011	20.01.2025	(0)	Krótki	CRS	IRH	-14 649	BNP PARIBAS	3 418 621	EUR			20.01.2025	2 600 000	EUR			20.01.2025	20.01.2025		
26.	Interest Rate Sw ap	CC20091	28.09.2020	(0)	Krótki	CRS	IRH	-11 069	The Goldman Sachs Group Inc.	2 593 072	EUR			28.09.2020	2 600 000	EUR			28.09.2020	28.09.2020		
27.	Interest Rate Sw ap	CC21094	20.09.2021	(0)	Krótki	CRS	IRH	-11 945	SOCIETE GENERALE PARIS	2 795 393	EUR			20.09.2021	2 800 000	EUR			20.09.2021	20.09.2021		
28.	Interest Rate Sw ap	CC22095	05.09.2022	(0)	Krótki	CRS	IRH	-9 839	SOCIETE GENERALE PARIS	2 298 280	EUR			05.09.2022	2 300 000	EUR			05.09.2022	05.09.2022		
29.	Interest Rate Sw ap	CC24074	09.07.2024	(0)	Krótki	CRS	IRH	-5 154	SOCIETE GENERALE PARIS	1 201 722	EUR			09.07.2024	1 195 000	EUR			09.07.2024	09.07.2024		
30.	Interest Rate Sw ap	CC25013	20.01.2025	(0)	Krótki	CRS	IRH	-5 677	SOCIETE GENERALE PARIS	1 324 534	EUR			20.01.2025	1 310 000	EUR			20.01.2025	20.01.2025		
31.	Interest Rate Sw ap	CC25092	09.09.2025	(0)	Krótki	CRS	IRH	-18 465	The Goldman Sachs Group Inc.	4 318 576	EUR			09.09.2025	4 250 000	EUR			09.09.2025	09.09.2025		
32.	Interest Rate Sw ap	CC21112	29.11.2021	(0)	Krótki	CRS	IRH	-5 963	SOCIETE GENERALE PARIS	1 393 678	EUR			29.11.2021	1 395 000	EUR			29.11.2021	29.11.2021		
33.	Interest Rate Sw ap	CC21113	26.11.2021	(0)	Krótki	CRS	IRH	-8 956	SOCIETE GENERALE PARIS	2 095 699	EUR			26.11.2021	2 100 000	EUR			26.11.2021	26.11.2021		
34.	Interest Rate Sw ap	CC21119	26.11.2021	(0)	Krótki	CRS	IRH	-4 435	JP Morgan Chase & Co	1 037 338	EUR			26.11.2021	1 039 000	EUR			26.11.2021	26.11.2021		
35.	Interest Rate Sw ap	CC220916	05.09.2022	(0)	Krótki	CRS	IRH	-8 559	BNP PARIBAS	1 998 803	EUR			05.09.2022	2 000 000	EUR			05.09.2022	05.09.2022		
36.	Interest Rate Sw ap	CC23075	06.07.2023	(0)	Krótki	CRS	IRH	-11 368	The Goldman Sachs Group Inc.	2 650 000	EUR			06.07.2023	2 650 000	EUR			06.07.2023	06.07.2023		
37.	Interest Rate Sw ap	CC240711	09.07.2024	(0)	Krótki	CRS	IRH	-5 045	The Goldman Sachs Group Inc.	1 176 435	EUR			09.07.2024	1 170 000	EUR			09.07.2024	09.07.2024		
38.	Interest Rate Sw ap	CC24077	09.07.2024	(0)	Krótki	CRS	IRH	-9 919	SOCIETE GENERALE PARIS	2 312 984	EUR			09.07.2024	2 300 000	EUR			09.07.2024	09.07.2024		
39.	Interest Rate Sw ap	CC25016	20.01.2025	(0)	Krótki	CRS	IRH	-11 435	BNP PARIBAS	2 667 707	EUR			20.01.2025	2 640 000	EUR			20.01.2025	20.01.2025		
OPIS 'CEL otwarcia pozycji'				IRH	Ograniczenie ryzyka w walutowego portfela papierów w wartościowych denominowanych w walutach obcych (IRH)																	
				ORI	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego portfela papierów wartościowych																	

PEKAO FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY
Subfundusz PEKAO KONSERWATYWNY PLUS
 Sprawozdanie Jednostkowe za okres roczny kończący się 31 grudnia 2019 roku

strona 1 Tabela N-6		31.12.2019 --- 186 pozycji ---															
NOTA-6 INSTRUMENTY POCHODNE		Typ zajętej pozycji	Rodzaj instrumentu pochodnego	Cel otwarcia pozycji	Wartość otwartej pozycji	Kontrahent	Wartość przyszłych strumieni pieniężnych do wykonania		Wartość przyszłych strumieni pieniężnych do otrzymania		Terminy przyszłych strumieni pieniężnych	Kwota będąca podstawą przyszłych płatności do wykonania	Kwota będąca podstawą przyszłych płatności do wykonania	Kwota będąca podstawą przyszłych płatności do otrzymania	Kwota będąca podstawą przyszłych płatności do otrzymania	Termin zapadalności (wygaśnięcia) instrumentu pochodnego	Termin wykonania instrumentu pochodnego
							kwota	waluta	kwota	waluta		kwota	waluta	kwota	waluta		
40.	Interest Rate Swap CC240712 09.07.2024 (0)	Krótką	CIRS	IRH	-30 283	SOCIETE GENERALE PARIS	7 061 280	EUR			09.07.2024	7 050 000	EUR			09.07.2024	09.07.2024
41.	Interest Rate Swap CC20094 28.09.2020 (0)	Krótką	CIRS	IRH	-4 252	SOCIETE GENERALE PARIS	996 048	EUR			28.09.2020	1 000 000	EUR			28.09.2020	28.09.2020
42.	Interest Rate Swap CC210910 20.09.2021 (0)	Krótką	CIRS	IRH	-8 513	SOCIETE GENERALE PARIS	1 994 416	EUR			20.09.2021	2 000 000	EUR			20.09.2021	20.09.2021
43.	Interest Rate Swap CC210911 20.09.2021 (0)	Krótką	CIRS	IRH	-14 706	BNP PARIBAS	3 445 353	EUR			20.09.2021	3 455 000	EUR			20.09.2021	20.09.2021
44.	Interest Rate Swap CC23068 07.06.2023 (0)	Krótką	CIRS	IRH	-4 570	SOCIETE GENERALE PARIS	1 068 844	EUR			07.06.2023	1 070 000	EUR			07.06.2023	07.06.2023
45.	Interest Rate Swap CC240717 09.07.2024 (0)	Krótką	CIRS	IRH	-14 954	SOCIETE GENERALE PARIS	3 497 382	EUR			09.07.2024	3 500 000	EUR			09.07.2024	09.07.2024
46.	Interest Rate Swap CC250112 20.01.2025 (0)	Krótką	CIRS	IRH	-14 942	BNP PARIBAS	3 487 037	EUR			20.01.2025	2 650 000	EUR			20.01.2025	20.01.2025
47.	Interest Rate Swap CC25019 20.01.2025 (0)	Krótką	CIRS	IRH	-7 463	BANK POLSKA KASA OPIEKI SA (Emitent)	1 741 768	EUR			20.01.2025	1 320 000	EUR			20.01.2025	20.01.2025
48.	Interest Rate Swap CC220942 05.09.2022 (0)	Krótką	CIRS	IRH	-17 029	Santander Bank Polska (Emitent)	3 998 725	EUR			05.09.2022	4 000 000	EUR			05.09.2022	05.09.2022
49.	Interest Rate Swap CC211211 20.12.2021 (0)	Krótką	CIRS	IRH	-8 490	SOCIETE GENERALE PARIS	1 991 079	EUR			20.12.2021	2 000 000	EUR			20.12.2021	20.12.2021
50.	Interest Rate Swap CC240723 09.07.2024 (0)	Krótką	CIRS	IRH	-15 321	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	3 601 280	EUR			09.07.2024	3 600 000	EUR			09.07.2024	09.07.2024
51.	Interest Rate Swap CC25095 09.09.2025 (0)	Krótką	CIRS	IRH	-12 772	Santander Bank Polska (Emitent)	3 010 153	EUR			09.09.2025	3 000 000	EUR			09.09.2025	09.09.2025
52.	Interest Rate Swap CC20122 21.12.2020 (0)	Długa	CIRS	IRH	4 624	mBank SA (Emitent)			4 700 419	PLN	21.12.2020			4 620 000	PLN	21.12.2020	21.12.2020
53.	Interest Rate Swap CC210310 08.03.2021 (0)	Długa	CIRS	IRH	7 150	BNP PARIBAS	7 292 080	PLN	08.03.2021					7 109 400	PLN	08.03.2021	08.03.2021
54.	Interest Rate Swap CC21092 24.09.2021 (0)	Długa	CIRS	IRH	8 011	mBank SA (Emitent)	8 245 959	PLN	24.09.2021					7 955 000	PLN	24.09.2021	24.09.2021
55.	Interest Rate Swap CC21022 23.02.2021 (0)	Długa	CIRS	IRH	28 447	BNP PARIBAS	28 996 367	PLN	23.02.2021					28 262 677	PLN	23.02.2021	23.02.2021
56.	Interest Rate Swap CC21122 03.12.2021 (0)	Długa	CIRS	IRH	23 500	SOCIETE GENERALE PARIS	24 272 915	PLN	03.12.2021					23 358 500	PLN	03.12.2021	03.12.2021
57.	Interest Rate Swap CC24015 15.01.2024 (0)	Długa	CIRS	IRH	19 964	BNP PARIBAS	21 355 572	PLN	15.01.2024					19 796 130	PLN	15.01.2024	15.01.2024
58.	Interest Rate Swap CC24071 09.07.2024 (0)	Długa	CIRS	IRH	10 372	SOCIETE GENERALE PARIS	11 186 857	PLN	09.07.2024					10 281 780	PLN	09.07.2024	09.07.2024
59.	Interest Rate Swap CC25011 20.01.2025 (0)	Długa	CIRS	IRH	14 620	BNP PARIBAS	15 771 600	PLN	20.01.2025					11 273 600	PLN	20.01.2025	20.01.2025
60.	Interest Rate Swap CC20091 28.09.2020 (0)	Długa	CIRS	IRH	11 208	The Goldman Sachs Group Inc.	11 349 437	PLN	28.09.2020					11 154 000	PLN	28.09.2020	28.09.2020
61.	Interest Rate Swap CC21094 20.09.2021 (0)	Długa	CIRS	IRH	12 127	SOCIETE GENERALE PARIS	12 479 904	PLN	20.09.2021					12 065 200	PLN	20.09.2021	20.09.2021
62.	Interest Rate Swap CC22095 05.09.2022 (0)	Długa	CIRS	IRH	9 926	SOCIETE GENERALE PARIS	10 380 641	PLN	05.09.2022					9 868 150	PLN	05.09.2022	05.09.2022
63.	Interest Rate Swap CC24074 09.07.2024 (0)	Długa	CIRS	IRH	5 295	SOCIETE GENERALE PARIS	5 711 096	PLN	09.07.2024					5 249 038	PLN	09.07.2024	09.07.2024
64.	Interest Rate Swap CC25013 20.01.2025 (0)	Długa	CIRS	IRH	5 794	SOCIETE GENERALE PARIS	6 306 495	PLN	20.01.2025					5 746 970	PLN	20.01.2025	20.01.2025
65.	Interest Rate Swap CC25092 09.09.2025 (0)	Długa	CIRS	IRH	18 208	The Goldman Sachs Group Inc.	20 041 843	PLN	09.09.2025					18 105 000	PLN	09.09.2025	09.09.2025
66.	Interest Rate Swap CC21112 29.11.2021 (0)	Długa	CIRS	IRH	6 001	SOCIETE GENERALE PARIS	6 197 512	PLN	29.11.2021					5 990 130	PLN	29.11.2021	29.11.2021
67.	Interest Rate Swap CC21113 26.11.2021 (0)	Długa	CIRS	IRH	9 124	SOCIETE GENERALE PARIS	9 420 628	PLN	26.11.2021					9 108 750	PLN	26.11.2021	26.11.2021
68.	Interest Rate Swap CC21119 26.11.2021 (0)	Długa	CIRS	IRH	4 465	JP Morgan Chase & Co	4 610 491	PLN	26.11.2021					4 456 271	PLN	26.11.2021	26.11.2021
69.	Interest Rate Swap CC220916 05.09.2022 (0)	Długa	CIRS	IRH	8 591	BNP PARIBAS	8 984 801	PLN	05.09.2022					8 580 000	PLN	05.09.2022	05.09.2022
70.	Interest Rate Swap CC23075 06.07.2023 (0)	Długa	CIRS	IRH	11 479	The Goldman Sachs Group Inc.	12 170 511	PLN	06.07.2023					11 379 100	PLN	06.07.2023	06.07.2023
71.	Interest Rate Swap CC240711 09.07.2024 (0)	Długa	CIRS	IRH	5 061	The Goldman Sachs Group Inc.	5 458 633	PLN	09.07.2024					5 017 000	PLN	09.07.2024	09.07.2024
72.	Interest Rate Swap CC24077 09.07.2024 (0)	Długa	CIRS	IRH	10 040	SOCIETE GENERALE PARIS	10 829 408	PLN	09.07.2024					9 953 250	PLN	09.07.2024	09.07.2024
73.	Interest Rate Swap CC25016 20.01.2025 (0)	Długa	CIRS	IRH	11 521	BNP PARIBAS	12 541 245	PLN	20.01.2025					11 428 560	PLN	20.01.2025	20.01.2025
74.	Interest Rate Swap CC240117 22.01.2024 (0)	Długa	CIRS	IRH	19 008	BANK POLSKA KASA OPIEKI SA (Emitent)	20 339 301	PLN	22.01.2024					18 805 000	PLN	22.01.2024	22.01.2024
75.	Interest Rate Swap CC240712 09.07.2024 (0)	Długa	CIRS	IRH	30 559	SOCIETE GENERALE PARIS	32 960 536	PLN	09.07.2024					30 293 850	PLN	09.07.2024	09.07.2024
76.	Interest Rate Swap CC20094 28.09.2020 (0)	Długa	CIRS	IRH	4 300	SOCIETE GENERALE PARIS	4 354 003	PLN	28.09.2020					4 299 000	PLN	28.09.2020	28.09.2020
77.	Interest Rate Swap CC210910 20.09.2021 (0)	Długa	CIRS	IRH	8 626	SOCIETE GENERALE PARIS	8 876 980	PLN	20.09.2021					8 582 000	PLN	20.09.2021	20.09.2021
78.	Interest Rate Swap CC210911 20.09.2021 (0)	Długa	CIRS	IRH	15 007	BNP PARIBAS	15 443 983	PLN	20.09.2021					14 930 783	PLN	20.09.2021	20.09.2021
79.	Interest Rate Swap CC23068 07.06.2023 (0)	Długa	CIRS	IRH	4 607	SOCIETE GENERALE PARIS	4 980 329	PLN	07.06.2023					4 601 000	PLN	07.06.2023	07.06.2023
80.	Interest Rate Swap CC240717 09.07.2024 (0)	Długa	CIRS	IRH	15 169	SOCIETE GENERALE PARIS	16 361 483	PLN	09.07.2024					15 037 750	PLN	09.07.2024	09.07.2024
81.	Interest Rate Swap CC250112 20.01.2025 (0)	Długa	CIRS	IRH	14 658	BNP PARIBAS	15 815 414	PLN	20.01.2025					11 372 475	PLN	20.01.2025	20.01.2025
82.	Interest Rate Swap CC25019 20.01.2025 (0)	Długa	CIRS	IRH	7 310	BANK POLSKA KASA OPIEKI SA (Emitent)	7 888 061	PLN	20.01.2025					5 677 320	PLN	20.01.2025	20.01.2025
83.	Interest Rate Swap CC21025 23.02.2021 (0)	Krótką	CIRS	IRH	-28 678	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	29 231 644	PLN			23.02.2021	28 492 000	PLN			23.02.2021	23.02.2021
84.	Interest Rate Swap CC220942 05.09.2022 (0)	Długa	CIRS	IRH	17 467	Santander Bank Polska (Emitent)			18 268 457	PLN	05.09.2022			17 433 932	PLN	05.09.2022	05.09.2022
OPIS 'CEL otwarcia pozycji'		IRH	Ograniczenie ryzyka w walutowego portfela papierów w wartościowych denominowanych w walutach obcych (IRH)														
		ORI	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego portfela papierów w wartościowych														

PEKAO FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY
Subfundusz PEKAO KONSERWATYWNY PLUS
Sprawozdanie Jednostkowe za okres roczny kończący się 31 grudnia 2019 roku

strona 2 Tabela N-6		31.12.2019 --- 186 pozycji ---																	
NOTA-6 INSTRUMENTY POCHODNE		Typ zajętej pozycji	Rodzaj instrumentu pochodnego	Cel otwarcia pozycji	Wartość otwartej pozycji		Kontrahent	Wartość przyszłych strumieni pieniężnych do wykonania		Wartość przyszłych strumieni pieniężnych do otrzymania		Terminy przyszłych strumieni pieniężnych	Kwota będąca podstawą przyszłych płatności do wykonania	Kwota będąca podstawą przyszłych płatności waluta do wykonania	Kwota będąca podstawą przyszłych płatności do otrzymania	Kwota będąca podstawą przyszłych płatności waluta do otrzymania	Termin zapadłości (wygaśnięcia) instrumentu pochodnego	Termin wykonania instrumentu pochodnego	
								kwota	waluta	kwota	waluta		kwota	waluta	kwota	waluta			
85.	Interest Rate Swap CC30052 15.05.2030 (0)	Długa	CIRS	IRH	23 464		GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL			27 975 440	PLN	15.05.2030			23 405 471	PLN	15.05.2030	15.05.2030	
86.	Interest Rate Swap CC30055 15.05.2030 (0)	Długa	CIRS	IRH	13 377		GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL			15 949 074	PLN	15.05.2030			13 343 690	PLN	15.05.2030	15.05.2030	
87.	Interest Rate Swap CC211211 20.12.2021 (0)	Długa	CIRS	IRH	8 556		SOCIETE GENERALE PARIS			8 845 002	PLN	20.12.2021			8 548 200	PLN	20.12.2021	20.12.2021	
88.	Interest Rate Swap CC240723 09.07.2024 (0)	Długa	CIRS	IRH	15 511		J.P. MORGAN SECURITIES PLC			16 730 235	PLN	09.07.2024			15 354 000	PLN	09.07.2024	09.07.2024	
89.	Interest Rate Swap CC25095 09.09.2025 (0)	Długa	CIRS	IRH	13 073		Santander Bank Polska (Emittent)			14 390 196	PLN	09.09.2025			12 996 000	PLN	09.09.2025	09.09.2025	
90.	Interest Rate Swap CC240117 22.01.2024 (0)	Krótką	CIRS	IRH	-19 065		BANK POLSKA KASA OPIEKI SA (Emittent)	5 364 190	USD			22.01.2024	5 000 000	USD			22.01.2024	22.01.2024	
91.	Interest Rate Swap CC20081R 03.08.2020 (0)	-	IRS	IRH	-242		mBank SA (Emittent)		CZK	2 990 000	CZK	03.08.2020	260 000 000	CZK	260 000 000	CZK	03.08.2020	03.08.2020	
92.	Interest Rate Swap CC21081R 05.08.2021 (0)	-	IRS	IRH	-392		mBank SA (Emittent)		CZK	3 484 433	CZK	05.08.2021	130 000 000	CZK	130 000 000	CZK	05.08.2021	05.08.2021	
93.	Interest Rate Swap CC21086R 09.08.2021 (0)	-	IRS	IRH	-432		mBank SA (Emittent)		CZK	3 238 083	CZK	09.08.2021	130 000 000	CZK	130 000 000	CZK	09.08.2021	09.08.2021	
94.	Interest Rate Swap CC20086R 03.08.2020 (0)	-	IRS	IRH	-99		BNP PARIBAS		CZK	4 429 900	CZK	03.08.2020	260 000 000	CZK	260 000 000	CZK	03.08.2020	03.08.2020	
95.	Interest Rate Swap CC210811R 09.08.2021 (0)	-	IRS	IRH	-279		BNP PARIBAS		CZK	5 847 081	CZK	09.08.2021	130 000 000	CZK	130 000 000	CZK	09.08.2021	09.08.2021	
96.	Interest Rate Swap CC210812R 05.08.2021 (0)	-	IRS	IRH	-280		BNP PARIBAS		CZK	5 846 999	CZK	05.08.2021	130 000 000	CZK	130 000 000	CZK	05.08.2021	05.08.2021	
97.	Interest Rate Swap CC27025R 22.02.2027 (0)	-	IRS	IRH	-77		BANK HANDLOWY W WARSZAWIE SA (Emittent)		CZK	5 429 706	CZK	22.02.2027	35 000 000	CZK	35 000 000	CZK	22.02.2027	22.02.2027	
98.	Interest Rate Swap CC27027R 23.02.2027 (0)	-	IRS	IRH	-63		BANK HANDLOWY W WARSZAWIE SA (Emittent)		CZK	4 349 178	CZK	23.02.2027	28 000 000	CZK	28 000 000	CZK	23.02.2027	23.02.2027	
99.	Interest Rate Swap CC270210R 23.02.2027 (0)	-	IRS	IRH	-72		BNP PARIBAS		CZK	3 920 467	CZK	23.02.2027	28 000 000	CZK	28 000 000	CZK	23.02.2027	23.02.2027	
100.	Interest Rate Swap CC27029R 22.02.2027 (0)	-	IRS	IRH	-90		BNP PARIBAS		CZK	4 901 438	CZK	22.02.2027	35 000 000	CZK	35 000 000	CZK	22.02.2027	22.02.2027	
101.	Interest Rate Swap CC23064R 07.06.2023 (0)	-	IRS	IRH	-113		SOCIETE GENERALE PARIS		EUR	15 180	EUR	07.06.2023	1 500 000	EUR	1 500 000	EUR	07.06.2023	07.06.2023	
102.	Interest Rate Swap CC22045R 19.04.2022 (0)	-	IRS	IRH	-12		BNP PARIBAS		EUR	7 046	EUR	19.04.2022	800 000	EUR	800 000	EUR	19.04.2022	19.04.2022	
103.	Interest Rate Swap CC26051R 25.05.2026 (0)	-	IRS	IRH	-28		BANK POLSKA KASA OPIEKI SA (Emittent)		EUR	5 044	EUR	25.05.2026	900 000	EUR	900 000	EUR	25.05.2026	25.05.2026	
104.	Interest Rate Swap CC220937R 05.09.2022 (0)	-	IRS	IRH	-118		J.P. MORGAN SECURITIES PLC		EUR	43 437	EUR	05.09.2022	4 000 000	EUR	4 000 000	EUR	05.09.2022	05.09.2022	
105.	Interest Rate Swap CC211117R 26.11.2021 (0)	-	IRS	IRH	-13		SOCIETE GENERALE PARIS		EUR	14 860	EUR	26.11.2021	2 100 000	EUR	2 100 000	EUR	26.11.2021	26.11.2021	
106.	Interest Rate Swap CC240720R 09.07.2024 (0)	-	IRS	IRH	-27		J.P. MORGAN SECURITIES PLC		EUR	41 547	EUR	09.07.2024	3 000 000	EUR	3 000 000	EUR	09.07.2024	09.07.2024	
107.	Interest Rate Swap CC25094R 09.09.2025 (0)	-	IRS	IRH	-214		SOCIETE GENERALE PARIS		EUR	41 026	EUR	09.09.2025	2 700 000	EUR	2 700 000	EUR	09.09.2025	09.09.2025	
108.	Interest Rate Swap CC21032R 05.03.2021 (0)	-	IRS	IRH	-74		BANK HANDLOWY W WARSZAWIE SA (Emittent)		HUF	9 773 370	HUF	05.03.2021	800 000 000	HUF	800 000 000	HUF	05.03.2021	05.03.2021	
109.	Interest Rate Swap CC21049R 19.04.2021 (0)	-	IRS	IRH	-63		SOCIETE GENERALE PARIS		HUF	10 342 329	HUF	19.04.2021	1 000 000 000	HUF	1 000 000 000	HUF	19.04.2021	19.04.2021	
110.	Interest Rate Swap CC210418R 21.04.2021 (0)	-	IRS	IRH	-131		BANK HANDLOWY W WARSZAWIE SA (Emittent)		HUF	14 373 781	HUF	21.04.2021	700 000 000	HUF	700 000 000	HUF	21.04.2021	21.04.2021	
111.	Interest Rate Swap CC210421R 21.04.2021 (0)	-	IRS	IRH	-308		BANK HANDLOWY W WARSZAWIE SA (Emittent)		HUF	32 434 932	HUF	21.04.2021	1 500 000 000	HUF	1 500 000 000	HUF	21.04.2021	21.04.2021	
112.	Interest Rate Swap CC21052R 14.05.2021 (0)	-	IRS	IRH	-46		BNP PARIBAS		HUF	6 408 767	HUF	14.05.2021	500 000 000	HUF	500 000 000	HUF	14.05.2021	14.05.2021	
113.	Interest Rate Swap CC210432R 19.04.2021 (0)	-	IRS	IRH	-117		BNP PARIBAS		HUF	5 428 551	HUF	19.04.2021	1 000 000 000	HUF	1 000 000 000	HUF	19.04.2021	19.04.2021	
114.	Interest Rate Swap CC210436R 21.04.2021 (0)	-	IRS	IRH	-105		BNP PARIBAS		HUF	5 465 263	HUF	21.04.2021	1 000 000 000	HUF	1 000 000 000	HUF	21.04.2021	21.04.2021	
115.	Interest Rate Swap CC210439R 21.04.2021 (0)	-	IRS	IRH	-287		J.P. MORGAN SECURITIES PLC		HUF	13 663 157	HUF	21.04.2021	2 500 000 000	HUF	2 500 000 000	HUF	21.04.2021	21.04.2021	
116.	Interest Rate Swap IR22031R 07.03.2022 (0)	-	IRS	IRH	-395		mBank SA (Emittent)		PLN	1 031 892	PLN	07.03.2022	14 500 000	PLN	14 500 000	PLN	07.03.2022	07.03.2022	
117.	Interest Rate Swap IR221017R 25.10.2022 (0)	-	IRS	IRH	-140		BNP PARIBAS		PLN	769 500	PLN	25.10.2022	12 000 000	PLN	12 000 000	PLN	25.10.2022	25.10.2022	
118.	Interest Rate Swap IR223011R 25.01.2023 (0)	-	IRS	IRH	-433		SOCIETE GENERALE PARIS		PLN	2 268 095	PLN	25.01.2023	30 000 000	PLN	30 000 000	PLN	25.01.2023	25.01.2023	
119.	Interest Rate Swap IR230112R 25.01.2023 (0)	-	IRS	IRH	-315		SOCIETE GENERALE PARIS		PLN	1 843 675	PLN	25.01.2023	25 000 000	PLN	25 000 000	PLN	25.01.2023	25.01.2023	
120.	Interest Rate Swap IR23014R 25.01.2023 (0)	-	IRS	IRH	-295		ING BANK SŁĄSKI SA		PLN	1 518 102	PLN	25.01.2023	20 000 000	PLN	20 000 000	PLN	25.01.2023	25.01.2023	
121.	Interest Rate Swap IR23017R 25.01.2023 (0)	-	IRS	IRH	-149		BANK HANDLOWY W WARSZAWIE SA		PLN	751 151	PLN	25.01.2023	10 000 000	PLN	10 000 000	PLN	25.01.2023	25.01.2023	
122.	Interest Rate Swap IR240411R 25.04.2024 (0)	-	IRS	IRH	-968		BNP PARIBAS		PLN	4 951 860	PLN	25.04.2024	50 000 000	PLN	50 000 000	PLN	25.04.2024	25.04.2024	
123.	Interest Rate Swap IR24048R 25.04.2024 (0)	-	IRS	IRH	-1 529		The Goldman Sachs Group Inc.		PLN	7 902 969	PLN	25.04.2024	80 000 000	PLN	80 000 000	PLN	25.04.2024	25.04.2024	
124.	Interest Rate Swap IR250710R 25.07.2025 (0)	-	IRS	IRH	-779		J.P. MORGAN SECURITIES PLC		PLN	5 112 000	PLN	25.07.2025	40 000 000	PLN	40 000 000	PLN	25.07.2025	25.07.2025	
125.	Interest Rate Swap IR25076R 25.07.2025 (0)	-	IRS	IRH	-996		BANK POLSKA KASA OPIEKI SA (Emittent)		PLN	6 626 880	PLN	25.07.2025	52 000 000	PLN	52 000 000	PLN	25.07.2025	25.07.2025	
126.	Interest Rate Swap IR26074R 27.07.2026 (0)	-	IRS	IRH	-1 525		Santander Bank Polska (Emittent)		PLN	9 205 200	PLN	27.07.2026	60 000 000	PLN	60 000 000	PLN	27.07.2026	27.07.2026	
127.	Interest Rate Swap IR26082R 25.08.2026 (0)	-	IRS	IRH	-936		BNP PARIBAS		PLN	4 786 126	PLN	25.08.2026	30 000 000	PLN	30 000 000	PLN	25.08.2026	25.08.2026	
128.	Interest Rate Swap IR26086R 25.08.2026 (0)	-	IRS	IRH	-458		ING BANK SŁĄSKI SA		PLN	2 382 567	PLN	25.08.2026	15 000 000	PLN	15 000 000	PLN	25.08.2026	25.08.2026	
129.	Interest Rate Swap IR280412R 25.04.2028 (0)	-	IRS	IRH	-552		BANK HANDLOWY W WARSZAWIE SA (Emittent)		PLN	2 786 622	PLN	25.04.2028	14 200 000	PLN	14 200 000	PLN	25.04.2028	25.04.2028	
OPIS 'CEL otwarcia pozycji'				IRH	Ograniczenie ryzyka w aktywach portfela papierów o wartościach denominowanych w walutach obcych (IRH)														
				ORI	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego portfela papierów o wartościach w PLN														

PEKAO FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY
Subfundusz PEKAO KONSERWATYWNY PLUS
 Sprawozdanie Jednostkowe za okres roczny kończący się 31 grudnia 2019 roku

strona 3 Tabela N-6				31.12.2019 --- 186 pozycji ---																		
Lp.	NOTA-6 INSTRUMENTY POCHODNE	Typ zajętej pozycji	Rodzaj instrumentu u pochodnego	Cel otwarcia pozycji	Wartość otwartej pozycji		Kontrahent	Wartość przyszłych strumieni pieniężnych do wykonania		Wartość przyszłych strumieni pieniężnych do otrzymania		Terminy przyszłych strumieni pieniężnych	Kwota będąca podstawą przyszłych płatności do wykonania		Kwota będąca podstawą przyszłych płatności waluta do wykonania		Kwota będąca podstawą przyszłych płatności do otrzymania		Kwota będąca podstawą przyszłych płatności waluta do otrzymania		Termin zapadłości instrumentu pochodnego	Termin wykonania instrumentu pochodnego
								kwota	waluta	kwota	waluta		kwota	waluta	kwota	waluta	kwota	waluta				
130.	Interest Rate Swap IR280415R 25.04.2028 (0)	-	IRS	FRH	-595		BNP PARIBAS		PLN	2 957 117	PLN	25.04.2028	15 000 000	PLN	15 000 000	PLN	25.04.2028	25.04.2028				
131.	Interest Rate Swap IR28045R 25.04.2028 (0)	-	IRS	FRH	-1 801		GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL		PLN	7 344 183	PLN	25.04.2028	35 000 000	PLN	35 000 000	PLN	25.04.2028	25.04.2028				
132.	Interest Rate Swap IR21067R 10.06.2021 (0)	-	IRS	FRH	-1 508		ING BANK SŁĄSKI SA		PLN	5 622 400	PLN	10.06.2021	160 000 000	PLN	160 000 000	PLN	10.06.2021	10.06.2021				
133.	Interest Rate Swap IR21079R 26.07.2021 (0)	-	IRS	FRH	-37		BANK POLSKA KASA OPIEKI SA (Emitent)		PLN	1 764 914	PLN	26.07.2021	50 000 000	PLN	50 000 000	PLN	26.07.2021	26.07.2021				
134.	Interest Rate Swap IR220410R 25.04.2022 (0)	-	IRS	FRH	-431		GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL		PLN	2 822 454	PLN	25.04.2022	55 000 000	PLN	55 000 000	PLN	25.04.2022	25.04.2022				
135.	Interest Rate Swap IR220414R 25.04.2022 (0)	-	IRS	FRH	-315		SOCIETE GENERALE PARIS		PLN	2 487 953	PLN	25.04.2022	50 000 000	PLN	50 000 000	PLN	25.04.2022	25.04.2022				
136.	Interest Rate Swap IR230116R 25.01.2023 (0)	-	IRS	FRH	-212		SOCIETE GENERALE PARIS		PLN	1 433 951	PLN	25.01.2023	20 000 000	PLN	20 000 000	PLN	25.01.2023	25.01.2023				
137.	Interest Rate Swap IR240427R 25.04.2024 (0)	-	IRS	FRH	1 479		BANK HANDLOWY W WARSZAWIE SA (Emitent)		PLN	3 946 574	PLN	25.04.2024	50 000 000	PLN	50 000 000	PLN	25.04.2024	25.04.2024				
138.	Interest Rate Swap IR24064R 05.06.2024 (0)	-	IRS	FRH	-318		J.P. MORGAN SECURITIES PLC		PLN	1 913 101	PLN	05.06.2024	20 000 000	PLN	20 000 000	PLN	05.06.2024	05.06.2024				
139.	Interest Rate Swap IR24065R 06.06.2024 (0)	-	IRS	FRH	-320		ING BANK SŁĄSKI SA		PLN	1 915 599	PLN	06.06.2024	20 000 000	PLN	20 000 000	PLN	06.06.2024	06.06.2024				
140.	Interest Rate Swap IR250713R 25.07.2025 (0)	-	IRS	FRH	1 576		ING BANK SŁĄSKI SA (Emitent)		PLN	5 557 640	PLN	25.07.2025	52 000 000	PLN	52 000 000	PLN	25.07.2025	25.07.2025				
141.	Interest Rate Swap IR280418R 25.04.2028 (0)	-	IRS	FRH	1 978		BANK HANDLOWY W WARSZAWIE SA (Emitent)		PLN	4 638 675	PLN	25.04.2028	30 000 000	PLN	30 000 000	PLN	25.04.2028	25.04.2028				
142.	Interest Rate Swap IR24067R 25.06.2024 (0)	-	IRS	FRH	-271		The Goldman Sachs Group Inc.		PLN	2 260 018	PLN	25.06.2024	25 000 000	PLN	25 000 000	PLN	25.06.2024	25.06.2024				
143.	Interest Rate Swap IR21086R 30.08.2021 (0)	-	IRS	FRH	143		BANK HANDLOWY W WARSZAWIE SA		PLN	1 580 000	PLN	30.08.2021	50 000 000	PLN	50 000 000	PLN	30.08.2021	30.08.2021				
144.	Interest Rate Swap IR230121R 25.01.2023 (0)	-	IRS	FRH	-75		ING BANK SŁĄSKI SA (Emitent)		PLN	1 905 519	PLN	25.01.2023	30 000 000	PLN	30 000 000	PLN	25.01.2023	25.01.2023				
145.	Interest Rate Swap IR230124R 25.01.2023 (0)	-	IRS	FRH	189		BNP PARIBAS		PLN	2 803 414	PLN	25.01.2023	50 000 000	PLN	50 000 000	PLN	25.01.2023	25.01.2023				
146.	Interest Rate Swap IR24081R 19.08.2024 (0)	-	IRS	FRH	330		mBank SA		PLN	1 866 002	PLN	19.08.2024	25 000 000	PLN	25 000 000	PLN	19.08.2024	19.08.2024				
147.	Interest Rate Swap IR260713R 27.07.2026 (0)	-	IRS	FRH	406		BANK HANDLOWY W WARSZAWIE SA (Emitent)		PLN	7 546 693	PLN	27.07.2026	60 000 000	PLN	60 000 000	PLN	27.07.2026	27.07.2026				
148.	Interest Rate Swap CZ3042R 20.04.2023 (0)	-	IRS	FRH	-271		BNP PARIBAS		USD	187 175	USD	20.04.2023	1 900 000	USD	1 900 000	USD	20.04.2023	20.04.2023				
149.	Interest Rate Swap CZ3049R 24.04.2023 (0)	-	IRS	FRH	-138		BNP PARIBAS		USD	91 359	USD	24.04.2023	900 000	USD	900 000	USD	24.04.2023	24.04.2023				
150.	Interest Rate Swap CZ3031R 17.03.2023 (0)	-	IRS	FRH	-340		The Goldman Sachs Group Inc.		USD	202 020	USD	17.03.2023	2 000 000	USD	2 000 000	USD	17.03.2023	17.03.2023				
151.	Interest Rate Swap CZ20911R 26.09.2022 (0)	-	IRS	FRH	-269		J.P. MORGAN SECURITIES PLC		USD	156 330	USD	26.09.2022	1 800 000	USD	1 800 000	USD	26.09.2022	26.09.2022				
152.	Interest Rate Swap CZ2095R 26.09.2022 (0)	-	IRS	FRH	-223		J.P. MORGAN SECURITIES PLC		USD	129 960	USD	26.09.2022	1 500 000	USD	1 500 000	USD	26.09.2022	26.09.2022				
153.	Interest Rate Swap CZ2099R 26.09.2022 (0)	-	IRS	FRH	-147		Societe Generale		USD	86 340	USD	26.09.2022	1 000 000	USD	1 000 000	USD	26.09.2022	26.09.2022				
154.	Interest Rate Swap CZ4017R 22.01.2024 (0)	-	IRS	FRH	-212		The Goldman Sachs Group Inc.		USD	130 590	USD	22.01.2024	1 000 000	USD	1 000 000	USD	22.01.2024	22.01.2024				
155.	Interest Rate Swap CZ4019R 22.01.2024 (0)	-	IRS	FRH	-214		The Goldman Sachs Group Inc.		USD	131 216	USD	22.01.2024	1 000 000	USD	1 000 000	USD	22.01.2024	22.01.2024				
156.	Interest Rate Swap CZ2033R 23.03.2022 (0)	-	IRS	FRH	-139		SOCIETE GENERALE PARIS		USD	75 550	USD	23.03.2022	1 000 000	USD	1 000 000	USD	23.03.2022	23.03.2022				
157.	Interest Rate Swap CZ30311R 24.08.2023 (0)	-	IRS	FRH	-401		The Goldman Sachs Group Inc.		USD	218 610	USD	24.08.2023	2 000 000	USD	2 000 000	USD	24.08.2023	24.08.2023				
158.	Interest Rate Swap CZ40115R 24.08.2023 (0)	-	IRS	FRH	-250		The Goldman Sachs Group Inc.		USD	140 895	USD	24.08.2023	1 000 000	USD	1 000 000	USD	24.08.2023	24.08.2023				
159.	Interest Rate Swap CZ20312R 23.03.2022 (0)	-	IRS	FRH	-389		J.P. MORGAN SECURITIES PLC		USD	219 075	USD	23.03.2022	3 000 000	USD	3 000 000	USD	23.03.2022	23.03.2022				
160.	Interest Rate Swap CZ40116R 22.01.2024 (0)	-	IRS	FRH	-1 041		J.P. MORGAN SECURITIES PLC		USD	648 000	USD	22.01.2024	5 000 000	USD	5 000 000	USD	22.01.2024	22.01.2024				
161.	Interest Rate Swap CZ210427R 21.04.2021 (0)	-	IRS	FRH	-127		GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL		USD	110 871	USD	21.04.2021	2 900 000	USD	2 900 000	USD	21.04.2021	21.04.2021				
162.	Interest Rate Swap CZ20313R 23.03.2022 (0)	-	IRS	FRH	-144		BANK POLSKA KASA OPIEKI SA (Emitent)		USD	107 550	USD	23.03.2022	1 800 000	USD	1 800 000	USD	23.03.2022	23.03.2022				
163.	Interest Rate Swap CZ20316R 23.03.2022 (0)	-	IRS	FRH	-227		BNP PARIBAS		USD	175 500	USD	23.03.2022	3 000 000	USD	3 000 000	USD	23.03.2022	23.03.2022				
164.	Interest Rate Swap CZ21057R 31.05.2021 (0)	-	IRS	FRH	-121		J.P. MORGAN SECURITIES PLC		USD	163 202	USD	31.05.2021	5 000 000	USD	5 000 000	USD	31.05.2021	31.05.2021				
165.	Interest Rate Swap CZ20332R 23.03.2022 (0)	-	IRS	FRH	-103		The Goldman Sachs Group Inc.		USD	104 000	USD	23.03.2022	2 000 000	USD	2 000 000	USD	23.03.2022	23.03.2022				
166.	Interest Rate Swap CZ20337R 23.03.2022 (0)	-	IRS	FRH	-96		GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL		USD	140 475	USD	23.03.2022	3 000 000	USD	3 000 000	USD	23.03.2022	23.03.2022				
167.	Interest Rate Swap CZ2055R 23.05.2022 (0)	-	IRS	FRH	-228		SOCIETE GENERALE PARIS		USD	274 546	USD	23.05.2022	5 000 000	USD	5 000 000	USD	23.05.2022	23.05.2022				
168.	Interest Rate Swap CZ20921R 26.09.2022 (0)	-	IRS	FRH	-56		SOCIETE GENERALE PARIS		USD	61 800	USD	26.09.2022	1 000 000	USD	1 000 000	USD	26.09.2022	26.09.2022				
169.	Interest Rate Swap CZ20922R 26.09.2022 (0)	-	IRS	FRH	-58		The Goldman Sachs Group Inc.		USD	108 750	USD	26.09.2022	2 000 000	USD	2 000 000	USD	26.09.2022	26.09.2022				
170.	Interest Rate Swap CZ20924R 26.09.2022 (0)	-	IRS	FRH	-31		SOCIETE GENERALE PARIS		USD	55 043	USD	26.09.2022	1 000 000	USD	1 000 000	USD	26.09.2022	26.09.2022				
171.	Interest Rate Swap CZ20927R 26.09.2022 (0)	-	IRS	FRH	-30		The Goldman Sachs Group Inc.		USD	54 780	USD	26.09.2022	1 000 000	USD	1 000 000	USD	26.09.2022	26.09.2022				
172.	Interest Rate Swap CZ20931R 26.09.2022 (0)	-	IRS	FRH	4		J.P. MORGAN SECURITIES PLC		USD	45 600	USD	26.09.2022	1 000 000	USD	1 000 000	USD	26.09.2022	26.09.2022				
173.	Interest Rate Swap CZ20943R 26.09.2022 (0)	-	IRS	FRH	33		SOCIETE GENERALE PARIS		USD	84 300	USD	26.09.2022	2 000 000	USD	2 000 000	USD	26.09.2022	26.09.2022				
174.	Interest Rate Swap CZ260413R 07.04.2026 (0)	-	IRS	FRH	-214		SOCIETE GENERALE PARIS		USD	678 113	USD	07.04.2026	5 350 000	USD	5 350 000	USD	07.04.2026	07.04.2026				
OPIS 'CEL otwarcia pozycji'			IRH	Ograniczenie ryzyka w autow ego portfele papierów w wartościach denominowanych w walutach obcych (FRH)																		
			ORI	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego portfele papierów w wartościach																		

PEKAO FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY
Subfundusz PEKAO KONSERWATYWNY PLUS
 Sprawozdanie Jednostkowe za okres roczny kończący się 31 grudnia 2019 roku

strona 4 Tabela N-6						31.12.2019 --- 186 pozycji ---											
NOTA-6 INSTRUMENTY POCHODNE		Typ zajętej pozycji	Rodzaj instrumentu pochodnego	Cel otwarcia pozycji	Wartość otwartej pozycji	Kontrahent	Wartość przyszłych strumieni pieniężnych do wykonania		Wartość przyszłych strumieni pieniężnych do otrzymania		Terminy przyszłych strumieni pieniężnych	Kwota będąca podstawą przyszłych płatności do wykonania	Kwota będąca podstawą przyszłych płatności waluta do wykonania	Kwota będąca podstawą przyszłych płatności do otrzymania	Kwota będąca podstawą przyszłych płatności waluta do otrzymania	Termin zapadalności instrumentu pochodnego	Termin wykonania instrumentu pochodnego
							kwota	waluta	kwota	waluta		kwota	waluta	kwota	waluta		
175.	Interest Rate Swap CIG60417R 06.04.2026 (0)	-	IRS	IRH	281	J.P. MORGAN SECURITIES PLC		USD	268 400	USD	06.04.2026	3 000 000	USD	3 000 000	USD	06.04.2026	06.04.2026
176.	Interest Rate Swap CIG60419R 06.04.2026 (0)	-	IRS	IRH	466	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL		USD	390 174	USD	06.04.2026	4 500 000	USD	4 500 000	USD	06.04.2026	06.04.2026
177.	Interest Rate Swap CIG20945R 26.09.2022 (0)	-	IRS	IRH	45	The Goldman Sachs Group Inc.		USD	80 871	USD	26.09.2022	2 000 000	USD	2 000 000	USD	26.09.2022	26.09.2022
178.	Interest Rate Swap CIG20946R 26.09.2022 (0)	-	IRS	IRH	40	The Goldman Sachs Group Inc.		USD	82 390	USD	26.09.2022	2 000 000	USD	2 000 000	USD	26.09.2022	26.09.2022
179.	Interest Rate Swap CIG20949R 26.09.2022 (0)	-	IRS	IRH	18	The Goldman Sachs Group Inc.		USD	88 196	USD	26.09.2022	2 000 000	USD	2 000 000	USD	26.09.2022	26.09.2022
180.	Interest Rate Swap CIG30315R 17.03.2023 (0)	-	IRS	IRH	64	BNP PARIBAS		USD	92 575	USD	17.03.2023	2 000 000	USD	2 000 000	USD	17.03.2023	17.03.2023
181.	Interest Rate Swap CIG30318R 17.03.2023 (0)	-	IRS	IRH	1	The Goldman Sachs Group Inc.		USD	164 774	USD	17.03.2023	3 000 000	USD	3 000 000	USD	17.03.2023	17.03.2023
182.	Interest Rate Swap CIG30321R 17.03.2023 (0)	-	IRS	IRH	-1	The Goldman Sachs Group Inc.		USD	165 275	USD	17.03.2023	3 000 000	USD	3 000 000	USD	17.03.2023	17.03.2023
183.	Interest Rate Swap CIG30323R 23.03.2023 (0)	-	IRS	IRH	89	JP Morgan Chase & Co		USD	251 413	USD	23.03.2023	5 000 000	USD	5 000 000	USD	23.03.2023	23.03.2023
184.	Interest Rate Swap CIG60423R 06.04.2026 (0)	-	IRS	IRH	159	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL		USD	245 586	USD	06.04.2026	7 000 000	USD	7 000 000	USD	06.04.2026	06.04.2026
185.	Interest Rate Swap CIG60425R 06.04.2026 (0)	-	IRS	IRH	330	J.P. MORGAN SECURITIES PLC		USD	370 342	USD	06.04.2026	4 000 000	USD	4 000 000	USD	06.04.2026	06.04.2026
186.	Interest Rate Swap CIG60427R 07.04.2026 (0)	-	IRS	IRH	509	SOCIETE GENERALE PARIS		USD	435 801	USD	07.04.2026	5 000 000	USD	5 000 000	USD	07.04.2026	07.04.2026
	OPIS 'CEL otwarcia pozycji'			IRH	ORI	Ograniczenie ryzyka w walutach ego portfela papierów w wartościach denominowanych w walutach obcych (IFH)											
						Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego portfela papierów w wartościach											

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 notce 7 w sytuacji zawartej transakcji przedstawiana jest dodatkowa klasyfikacja.

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

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

		31.12.2019	31.12.2018
a.	Transakcje, w wyniku których następuje przeniesienie na Subfundusz praw własności i ryzyk	nie miał zawartych	nie miał zawartych
b.	Transakcje, w wyniku których nie następuje przeniesienie na Subfundusz praw własności i ryzyk	nie miał zawartych	nie miał zawartych
c.	Transakcje, w wyniku których następuje przeniesienie na Subfundusz praw własności i nie następuje przeniesienie na Subfundusz ryzyka (wartość należności z tyt. odsprzedaży papieru)	Zaprezentowane w tabeli poniżej	nie miał zawartych

W odniesieniu do transakcji na 31.12.2019

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

31.12.2019									
Lp.	Kontrahent	Rodzaj	Wycena w walucie	Waluta	Dni do zapadalności	% Aktywów	Instrument bazowy	ISIN	Wartość nominalna (instr. bazowy w tys.)
1.	BNP PARIBAS	BSB	30 631	EUR	Bez terminu	4.08%	ES230101	ES00000123U9	25 000
2.	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO (Deponent)	BSB	21 910	EUR	Bez terminu	2.92%	PL200401	XS0210314299	21 000
2. - pozycje. PODSUMOWANIE						7.00%			223 728

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

		31.12.2019	31.12.2018
	Transakcje typu <i>Sell-buy-back</i> (wartość zobowiązania do odkupu papieru)	Zaprezentowane w tabeli poniżej	5 kontraktów z: • 2 z Ipopema Securities SA • 1 z Raiffeisen Bank International AG • 1 z Haitong Bank O/Polska • 1 z mBank SA Kwota transakcji: 88 322 tys. zł • na 3 327 tys. zł • na 31 926 tys. zł • na 45 085 tys. zł • na 4 991 tys. zł • na 2 993 tys. zł

PEKAO FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY
Subfundusz PEKAO KONSERWATYWNY PLUS
 Sprawozdanie Jednostkowe za okres roczny kończący się 31 grudnia 2019 roku

			Czas do zapadalności (względem daty bilansowej): poniżej 1 tygodnia za wyjątkiem kontraktu z Raiffeisen bez terminu zapadalności. Zobowiązanie ogółem z tego tytułu stanowi 4.2% Aktywów. Kontrakty dotyczyły (nominalnie) - obligacji Skarbu Państwa: - WZ0126 (78 mln zł) - WZ0524 (8 mln zł) - Poland Rep Bond (0.7 mln €) 6 umów z Santander Bank Polska S.A. (transakcje na 31.12.2018 – zgodnie z objaśnieniami zawartymi w punkcie Inne informacje: 'Zestawienie oraz objaśnienie różnic pomiędzy danymi ujawnionymi w sprawozdaniu finansowym i w porównywalnych danych finansowych a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi sprawozdaniami finansowymi') - Czas do zapadalności < 1 tydz. - Zobowiązanie z tego tytułu łącznie: 475 370 tys. zł (22.8 % Aktywów) - Obligacje Skarbu Państwa o nominalne (w tys. zł): 60 435 WZ0524 (PL0000110615) 24 921 WZ1122 (PL0000109377) 99 790 WZ0124 (PL0000107454) 151 805 WZ0126 (PL0000108817) 69 857 WZ0124 (PL0000107454) 70 236 WZ0524 (PL0000110615)
--	--	--	---

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. PLN)
1.	NWAI Dom Maklerski SA	SBB	149 999	PLN	Bez terminu	4.70%	WZ0524	PL0000110615	150 285
2.	IPOPEMA SECURITIES SA	SBB	36 417	PLN	Bez terminu	1.14%	WZ0524	PL0000110615	36 500
3.	IPOPEMA SECURITIES SA	SBB	24 098	PLN	Bez terminu	0.75%	WZ1122	PL0000109377	24 000
4.	IPOPEMA SECURITIES SA	SBB	7 339	PLN	Bez terminu	0.23%	PS0123	PL0000110151	7 000
5.	IPOPEMA SECURITIES SA	SBB	21 968	PLN	Bez terminu	0.69%	WZ0524	PL0000110615	22 000
6.	IPOPEMA SECURITIES SA	SBB	110 837	PLN	Bez terminu	3.47%	WZ0524	PL0000110615	111 000
7.	NWAI Dom Maklerski SA	SBB	17 067	PLN	Bez terminu	0.53%	WZ1122	PL0000109377	17 000
8.	Bank Polska Kasa Opieki SA	SBB	160 637	PLN	Bez terminu	5.03%	WZ1122	PL0000109377	160 000
9.	Santander Bank Polska S.A.	SBB	12 588	PLN	Bez terminu	0.39%	PS0123	PL0000110151	12 000
10.	IPOPEMA SECURITIES SA	SBB	11 938	PLN	Bez terminu	0.37%	DS0725	PL0000108197	11 000
11.	IPOPEMA SECURITIES SA	SBB	77 588	PLN	Bez terminu	2.43%	PS0123	PL0000110151	73 948
11. - pozycje. PODSUMOWANIE						19.73%			630 932

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

		31.12.2019	31.12.2018
	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

		31.12.2019	31.12.2018
	pożyczone papiery wartościowe (w charakterze pożyczkobiorcy)	nie miał otwartych pozycji	nie miał otwartych pozycji

Nota - 8 Kredyty i pożyczki

		31.12.2019	31.12.2018
a.	zobowiązania z tytułu pożyczek i kredytów	nie wystąpiły	nie wystąpiły
b.	należności z tytułu udzielonych pożyczek pieniężnych	nie wystąpiły	nie wystąpiły

Nota - 9 Waluty i różnice kursowe

1. Na dzień 31 grudnia 2019 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	31.12.2019		31.12.2018	
	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
I. Aktywa		3 197 819		2 089 380
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		55 225		22 791
CZK	4 180	700	226	38
EUR	8 166	34 777	1 360	5 849
HUF	0	0	489 679	6 559
PLN	9 788	9 788	10 030	10 030
USD	2 622	9 960	83	315
2. Należności		10		83 996
EUR	-3	-13	2 000	8 600
PLN	21	21	75 396	75 396
USD	1	2	0	0
3. Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu		223 728		0
EUR	52 537	223 728	0	0
4. Składniki lokat notowane na aktyw nym rynku, w tym:		1 662 541		1 262 741
- dłużne papiery w artosciow e		1 662 541		1 262 741
CZK	207 088	34 708	168 218	28 143
EUR	75 638	322 105	57 790	248 500
HUF	0	0	5 535 762	74 146
PLN	993 667	993 667	701 953	701 953
USD	82 171	312 061	55 856	209 999
5. Składniki lokat nienotowane na aktyw nym rynku, w tym:		1 256 315		719 852
CZK	-350 671	-58 774	-159 103	-26 619
EUR	-55 778	-237 541	-50 360	-216 531
HUF	39 470	509	59 947	803
PLN	476 934	476 934	319 039	319 039
USD	1 392	5 290	-8 072	-30 346
- dłużne papiery w artosciow e		1 069 897		673 506
EUR	15 084	64 242	15 923	68 473
PLN	1 005 655	1 005 655	605 033	605 033
6. Nieruchomości	0	0	0	0
7. Pozostałe aktywa		0		0
II. Zobowiązania		714 655		585 725
CZK	-164 076	-27 499	4 524	757
EUR	16 163	68 824	15 406	66 246
HUF	48 314	622	37 617	504
PLN	647 718	647 718	494 765	494 765
USD	6 579	24 990	6 236	23 453

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

PEKAO FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY
Subfundusz PEKAO KONSERWATYWNY PLUS
 Sprawozdanie Jednostkowe za okres roczny kończący się 31 grudnia 2019 roku

Tabela nr 251/A/NBP/2019 z dnia 2019-12-31			
	Nazwa waluty	Kod waluty	Kurs średni
1.	dolar amerykański	1 USD	3,7977
2.	euro	1 EUR	4,2585
3.	forint (Węgry)	100 HUF	1,2885
4.	korona czeska	1 CZK	0,1676

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	31.12.2019			
	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.
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	719	0	0	0
Dłużne papiery wartościowe	2 956	0	0	10 773
Instrumenty pochodne	0	3 639	0	0
Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	0	0	0	0
Jednostki uczestnictwa	0	0	0	0
Certyfikaty inwestycyjne	0	0	0	0
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje w wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	0	0	0	0
Wierzytelności	0	0	0	0
Weksle	0	0	0	0
Depozyty	0	0	0	0
Waluty	0	0	0	0
Nieruchomości	0	0	0	0
Statki morskie	0	0	0	0
Inne	0	0	0	0

PEKAO FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY
Subfundusz PEKAO KONSERWATYWNY PLUS
 Sprawozdanie Jednostkowe za okres roczny kończący się 31 grudnia 2019 roku

NOTA-9 II. DODATNIE I UJEMNE RÓŻNICE KURSOWE W PRZEKROJU LOKAT FUNDUSZU	31.12.2018			
	Dodatnie różnice kursowe zrealizowane w walucie sprawozdania w tys.	Dodatnie różnice kursowe niezrealizowane w walucie sprawozdania w tys.	Ujemne różnice kursowe zrealizowane w walucie sprawozdania w tys.	Ujemne różnice kursowe niezrealizowane w walucie sprawozdania w tys.
Akcje	0	0	0	0
Warranty subskrypcyjne	0	0	0	0
Prawa do akcji	0	0	0	0
Prawa poboru	0	0	0	0
Kwity depozytowe	0	0	0	0
Listy zastawne	0	0	39	0
Dłużne papiery wartościowe	0	4 405	2 101	0
Instrumenty pochodne	0	0	0	711
Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	0	0	0	0
Jednostki uczestnictwa	0	0	0	0
Certyfikaty inwestycyjne	0	0	0	0
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje w wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	0	0	0	0
Wierzytelności	0	0	0	0
Weksle	0	0	0	0
Depozyty	0	0	0	0
Waluty	0	0	0	0
Nieruchomości	0	0	0	0
Statki morskie	0	0	0	0
Inne	0	0	0	0

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	31.12.2019		31.12.2018	
	Wartość zrealizowanego zysku (straty) ze zbycia lokat w tys.	Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku z wyceny aktywów w tys.	Wartość zrealizowanego zysku (straty) ze zbycia lokat	Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku z wyceny aktywów w tys.
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	15 673	-16 005	-5 513	12 795
Instrumenty pochodne	18	0	-174	0
Dłużne papiery wartościowe	15 655	-16 005	-5 339	12 795
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	10 728	5 378	922	-3 405
Listy zastawne	1 059	0	-39	0
Instrumenty pochodne	8 786	2 738	1 839	-5 102
Dłużne papiery wartościowe	883	2 640	-878	1 697
Nieruchomości	0	0	0	0
Pozostałe	0	0	0	0
Suma:	26 401	-10 627	-4 591	9 390

- 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.

	rok 2019	rok 2018
Subfundusz naliczył wynagrodzenie za zarządzanie w wysokości (tys. zł)	22 631	12 430

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

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

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

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

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

Nota - 12 Dane porównawcze o Jednostkach Uczestnictwa

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

Opis	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2016
Wartość Aktywów Netto	2 483 164 tys. zł	1 500 328 tys. zł	759 979 tys. zł	999 019 tys. zł
Wartość JU kat. A, E	11.54	11.26	10.99	10.70
Wartość JU kat. I	11.69	11.38	11.08	10.77

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*.

W 2019 miały miejsce zmiany nazwy subfunduszu: 11.01.2019 nazwa subfunduszu została zmieniona z: **Pekao Pieniężny Plus** na **Pekao Oszczędny Plus**. Następnie, 14 czerwca 2019 została wprowadzona zmiana nazwy na **Pekao Konserwatywny Plus**.

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 (siecią dystrybucji).

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

Zarządzanie portfelem lokat Subfunduszu odbywa się w Towarzystwie.

Zestawienie oraz objaśnienie różnic pomiędzy danymi ujawnionymi w sprawozdaniu finansowym i w porównywalnych danych finansowych a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi sprawozdaniami finansowymi

Na dzień **31.12.2018 r.** Subfundusz wykazywał nierozliczone transakcje zakupu papierów wartościowych (obligacji skarbowych), dla których transakcja zakupu została zawarta z danym kontrahentem równocześnie z rozliczoną wcześniej (przed datą bilansową) transakcją sprzedaży tych samych papierów wartościowych. Treść ekonomiczna takich transakcji wskazuje, że były to transakcje *sell buy-back* czyli transakcje z przyrzeczeniem odkupu ('transakcje zwrotne sprzedaż-kupno', 'SBB').

Dla zapewnienia transparentności i porównywalności danych i informacji dotyczącej tego rodzaju transakcji w sprawozdaniu finansowym za bieżący i poprzedni rok obrotowy dokonano zmiany ujęcia transakcji wcześniej prezentowanych w Nocie 3 jako nierozliczone odpowiednie transakcje kupna, tak jakby zostały rozpoznane jako transakcje z przyrzeczeniem odkupu (SBB) stosownie do zaprezentowanego poniżej zestawienia.

Nota 3 'Zobowiązania'	Dane opublikowane na 31.12.2018	Dane na 31.12.2018, z rozpoznanem SBB
Zobowiązania – z tytułu nabytych aktywów	483 983	8 590
Zobowiązania – z tytułu transakcji przy zobowiązaniu się funduszu do odkupu	88 322	563 691

Informacje o transakcjach z równoczesnym przyrzeczeniem odkupu będące przedmiotem niniejszej korekty na dzień 31 grudnia 2018 r. ujawniono w Nocie 7.

Zmiana sposobu ujęcia tych transakcji nie miała istotnego wpływu na wartość aktywów netto na 31.12.2018 r.

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. Skutkiem tego w funduszach inwestycyjnych otwartych i specjalistycznych funduszach inwestycyjnych otwartych realizujemy w 2020 duże zlecenia odkupienia (największa skala dotyczyła marca 2020), a wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa obniża 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.

Poniższe zestawienie przedstawia informacje (dane nie są weryfikowane przez audytora) na datę wyceny **31.03.2020**.

Nazwa subfunduszu	Wartość aktywów netto [tys. zł]	Wartość jednostki Uczestnictwa [zł] (kat. A)	Wartość zrealizowanych zleceń nabycia (od 1.01.2020) [tys. zł]	Wartość zrealizowanych zleceń odkupienia (od 1.01.2020) [tys. zł]
1. Pekao Konserwatywny Plus	1 671 284.	11.08	303 175.	1 015 614.

Metryka Subfunduszu

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

Nazwa	Pekao Fundusz Inwestycyjny Otwarty - Pekao Konserwatywny 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
Podstawowe dane na 31 grudnia 2019			
Wartość aktywów netto	2 483 164 tys. zł	Wartość JU kat. A	11.54 zł

Warszawa, dnia 24.04.2020 roku.