

Pekao Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna

02-674 Warszawa, ul. Marynarska 15

przedstawia

ROCZNE SPRAWOZDANIE JEDNOSTKOWE*
PEKAO SPOKOJNA INWESTYCJA
subfunduszu w PEKAO FUNDUSZY GLOBALNYCH SPECJALISTYCZNYM FUNDUSZU
INWESTYCYJNYM OTWARTYM

ZA OKRES ROCZNY KOŃCĄCY SIĘ 31 GRUDNIA 2019 ROKU

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



Pekao TFI

Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych

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 Spokojna Inwestycja (wydzielonego w Pekao Funduszy Globalnych Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty)

na które składają się:

1. zestawienie lokat subfunduszu według stanu na dzień 31 grudnia 2019 o wartości 5 377 197 tys. zł;
2. bilans subfunduszu na dzień 31 grudnia 2019 wykazujący wartość aktywów netto subfunduszu w kwocie 5 010 447 tys. zł;
3. rachunek wyniku z operacji subfunduszu za okres od 1 stycznia 2019 do 31 grudnia 2019 wykazujący wynik z operacji w kwocie 77 084 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 prawidłowy i rzetelny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Subfunduszu na dzień bilansowy oraz jego wyniku z operacji.

Zarząd Pekao Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. potwierdza przestrzeganie przy sporządzaniu niniejszego sprawozdania przepisów *Ustawy o rachunkowości*, wspomnianego wyżej *Rozporządzenia* oraz przepisów wykonawczych do *Ustawy o rachunkowości*.

Zarząd Pekao TFI SA:

Jacek Janiuk

Prezes Zarządu

Jacek Babiński

Wiceprezes Zarządu

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Zbigniew Czumaj

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

Pekao Towarzystwo
Funduszy Inwestycyjnych S.A.

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

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

Spis treści

Zestawienie lokat
Bilans
Rachunek wyniku z operacji
Zestawienie zmian w aktywach netto
Noty objaśniające
Nota - 1 Polityka rachunkowości Funduszu
<u>Przepisy prawne regulujące rachunkowość Funduszu i Subfunduszu</u>
<u>Zasady ogólne / jednakowe dla wszystkich funduszy zarządzanych przez Pekao</u>
<u>TFI SA</u>
Zasady ujawniania i prezentacji informacji w sprawozdaniu finansowym
Ujmowanie operacji dotyczących Subfunduszu w księgach rachunkowych
Wycena aktywów i pasywów Subfunduszu
Wartości szacunkowe
Ustalanie Wartości Aktywów Netto i wyniku z operacji
<u>Zasady szczególne – dotyczące Funduszu / Subfunduszu</u>
Wprowadzone w okresie sprawozdawczym zmiany stosowanych zasad rachunkowości, metod wyceny oraz sposobu sporządzania sprawozdania finansowego
Nota - 2 Należności Subfunduszu
Nota - 3 Zobowiązania Subfunduszu
Nota - 4 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty
Nota - 5 Ryzyka
Nota - 6 Instrumenty pochodne
Kontrakty FX FWD, IRS
Kontrakty FRA
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

Bilans

Rachunek wyniku z operacji

Zestawienie zmian w aktywach netto

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	242 241	242 296	4.44%	220 068	219 837	3.67%
Dłużne papiery wartościowe	4 712 550	4 739 303	86.50%	4 448 025	4 510 029	75.36%
Instrumenty pochodne	0	-6 939	-0.13%	0	-2 505	0.00%
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	400 000	402 537	7.35%	990 090	1 000 220	16.72%
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:	5 354 791	5 377 197	98.16%	5 658 183	5 727 581	95.75%

Pekao Spokojna Inwestycja (subfundusz w Pekao Funduszy Globalnych SFIO)

Sprawozdanie roczne - za okres roczny kończący się 31.12.2019
Zestawienie Lokat - tabele uzupełniające

LISTY ZASTAWNE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Rodzaj listy	Podstawa emisji	Wartość nominalna	Liczba	Wartość wg ceny nabycia w tys.	Wartość wg wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach po stronie
Aktywny rynek nieregulowany											0	0	0,00%
Aktywny rynek regulowany											0	0	0,00%
Nienotowane na aktywnym rynku											242 241	242 296	4,44%
MBANK HIPOTECZNY SA (PLRHNHP00433)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	MBANK HIPOTECZNY SA	Polska	28.04.2022	2,57%	Hipoteczny List Zastawny	Warunki Emisji Listów Zastawnych	1000	30000	30 000	29 500	0,54%
MBANK HIPOTECZNY SA (PLRHNHP00458)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	MBANK HIPOTECZNY SA	Polska	16.10.2023	2,66%	Hipoteczny List Zastawny	Warunki Emisji Listów Zastawnych	1000	30000	30 000	30 064	0,55%
PKO BANK HIPOTECZNY SA (PLPKOHP00025)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	PKO BANK HIPOTECZNY SA	Polska	28.04.2021	2,37%	Hipoteczny List Zastawny	Warunki Emisji Listów Zastawnych	500000	124	62 038	62 327	1,14%
PKO BANK HIPOTECZNY SA (PLPKOHP00033)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	PKO BANK HIPOTECZNY SA	Polska	18.06.2021	2,29%	Hipoteczny List Zastawny	Warunki Emisji Listów Zastawnych	500000	140	70 038	70 140	1,28%
PKO BANK HIPOTECZNY SA (PLPKOHP00132)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	PKO BANK HIPOTECZNY SA	Polska	30.09.2024	2,31%	Hipoteczny List Zastawny	Warunki Emisji Listów Zastawnych	500000	40	20 000	20 001	0,37%
MBANK HIPOTECZNY SA (PLRHNHP00573)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	MBANK HIPOTECZNY SA	Polska	10.09.2022	2,45%	Hipoteczny List Zastawny	Warunki Emisji Listów Zastawnych	100000	200	20 080	20 104	0,37%
PKO BANK HIPOTECZNY SA (PLPKOHP00056)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	PKO BANK HIPOTECZNY SA	Polska	10.09.2021	2,69%	Hipoteczny List Zastawny	Warunki Emisji Listów Zastawnych	500000	20	10 085	10 160	0,19%
Suma:											242 241	242 296	4,44%
DŁŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Wartość nominalna	Liczba	Wartość wg ceny nabycia w tys.	Wartość wg wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach po stronie		
O terminie wykupu do 1 roku									1 422 967	1 427 899	26,07%		
Bony pieniężne									0	0	0,00%		
Bony skarbowe									0	0	0,00%		
Inne									0	0	0,00%		
Obligacje									1 422 967	1 427 899	26,07%		
Aktywny rynek nieregulowany									26 172	25 722	0,47%		
PS0420 PL0000108510	Aktywny rynek nieregulowany	PL - Rynek Treasury BondSpot Poland	Polski Skarb Państwa	Polska	25.04.2020	1,50 (Staly kupon)	1000	1	1	1	0,00%		
MFNANCE FRANCE SA Seria EMTN XS149634386	Aktywny rynek nieregulowany	Over The Counter - Bloomberg Quotations	MFNANCE FRANCE SA	Francja	26.09.2020	1,40 (Staly kupon)	1000	2930	12 864	12 652	0,23%		
Energia Fiannee AB Seria EMTN XS0908117380	Aktywny rynek nieregulowany	Over The Counter - Bloomberg Quotations	Energia Fiannee AB	Szwecja	19.03.2020	3,25 (Staly kupon)	1000	2970	13 307	13 069	0,24%		
Nienotowane na aktywnym rynku										1 396 795	1 402 177	25,60%	
SANTANDER CONSUMER BANK SA Seria SCB0034	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SANTANDER CONSUMER BANK SA	Polska	05.05.2020	2,99 (Zmienny kupon)	100000	450	45 000	45 205	0,83%		
SANTANDER CONSUMER BANK SA Seria SCB0035	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SANTANDER CONSUMER BANK SA	Polska	29.05.2020	2,99 (Zmienny kupon)	100000	400	40 000	40 104	0,73%		
BANK MILLENNIUM SA (Emitent) Seria T PLBIG0000446	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BANK MILLENNIUM SA (Emitent)	Polska	21.04.2020	2,79 (Zmienny kupon)	1000	55494	55 637	55 850	1,02%		
Pekao Leasing Sp. z o.o. Seria PEKAL008 270320	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Pekao Leasing Sp. z o.o.	Polska	27.03.2020	2,33 (Zmienny kupon)	10000	2000	20 000	20 005	0,37%		
MBANK HIPOTECZNY SA Seria BRE [K34]	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	MBANK HIPOTECZNY SA	Polska	25.03.2020	2,16 (Zmienny kupon)	100000	700	70 000	70 016	1,28%		
Santander Bank Polska (Emitent) Seria J PLBZ0000039	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Santander Bank Polska (Emitent)	Polska	27.04.2020	2,02 (Staly kupon)	1000	160000	160 000	162 198	2,96%		
MBANK HIPOTECZNY SA Seria BRE [K35]	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	MBANK HIPOTECZNY SA	Polska	27.07.2020	2,16 (Zmienny kupon)	100000	1200	120 000	120 028	2,19%		
mLeasing Sp z o.o. Seria ML59190120 PL0243700062	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	mLeasing Sp z o.o.	Polska	10.01.2020	0,00 (Zerowy kupon)	100000	200	19 880	19 989	0,36%		
PEKAO BANK HIPOTECZNY SA Seria O-PBH-003 PL010000025	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	PEKAO BANK HIPOTECZNY SA	Polska	17.09.2020	2,15 (Zmienny kupon)	10000	5000	50 000	50 041	0,91%		
PKO BANK HIPOTECZNY SA Seria PKOBH20123 PL0219200014	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	PKO BANK HIPOTECZNY SA	Polska	23.01.2020	0,00 (Zerowy kupon)	500000	100	49 482	49 935	0,91%		
Santander Leasing S.A. Seria A PL0243200014	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Santander Leasing S.A.	Polska	10.02.2020	2,08 (Zmienny kupon)	1000	34750	34 748	34 793	0,64%		
Santander Leasing S.A. Seria A PL0243200030	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Santander Leasing S.A.	Polska	21.09.2020	2,25 (Zmienny kupon)	1000	78000	77 995	78 049	1,42%		
VOLKSWAGEN BANK POLSKA S.A. Seria CD20170005 PLVWGBP00274	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	VOLKSWAGEN BANK POLSKA S.A.	Polska	10.04.2020	3,02 (Staly kupon)	500000	50	25 103	25 221	0,46%		
BZ WBK Faktor Sp. z o.o. Seria F PL0239400018	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BZ WBK Faktor Sp. z o.o.	Polska	22.04.2020	2,08 (Zmienny kupon)	1000	71000	70 996	71 034	1,30%		
ENEA SA Seria E042014	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	ENEA SA	Polska	15.06.2020	3,29 (Zmienny kupon)	1000000	23	23 000	23 033	0,42%		
ENEA SA Seria E1V102014	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	ENEA SA	Polska	15.12.2020	3,29 (Zmienny kupon)	1000000	10	10 000	10 015	0,18%		
Pekao Faktoring Sp. z o.o. PLO246100047	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Pekao Faktoring Sp. z o.o.	Polska	14.01.2020	0,00 (Zerowy kupon)	1000	70000	69 733	69 946	1,28%		
Pekao Faktoring Sp. z o.o. Seria PEKAF012 120220 PLO246100070	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Pekao Faktoring Sp. z o.o.	Polska	12.02.2020	0,00 (Zerowy kupon)	1000	25000	24 911	24 937	0,46%		
PKO BANK HIPOTECZNY SA Seria PKOBH200401 PLO219200030	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	PKO BANK HIPOTECZNY SA	Polska	01.04.2020	0,00 (Zerowy kupon)	500000	2600	128 659	129 320	2,36%		
PKO BANK HIPOTECZNY SA Seria PKOBH200008 PLO219200004	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	PKO BANK HIPOTECZNY SA	Polska	08.05.2020	0,00 (Zerowy kupon)	500000	380	188 019	188 609	3,44%		
PKO BANK HIPOTECZNY SA Seria PKOBH200608 PLO219200055	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	PKO BANK HIPOTECZNY SA	Polska	08.08.2020	0,00 (Zerowy kupon)	500000	190	94 004	94 138	1,72%		
Pekao Leasing Sp. z o.o. Seria PEKAL005 020920 PLO234800012	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Pekao Leasing Sp. z o.o.	Polska	02.09.2020	0,00 (Zerowy kupon)	10000	2000	19 628	19 711	0,36%		
O terminie wykupu powyżej 1 roku									3 289 583	3 311 404	60,43%		
Bony pieniężne									0	0	0,00%		
Bony skarbowe									0	0	0,00%		
Inne									0	0	0,00%		
Obligacje									3 289 583	3 311 404	60,43%		
Aktywny rynek nieregulowany									2 568 641	2 587 444	47,21%		
W20121 PL0000106068	Aktywny rynek nieregulowany	PL - Rynek Treasury BondSpot Poland	Polski Skarb Państwa	Polska	25.01.2021	1,79 (Zmienny kupon)	1000	1000	992	1 012	0,02%		
Polski Skarb Państwa US857524A880	Aktywny rynek nieregulowany	Over The Counter - Bloomberg Quotations	Polski Skarb Państwa	Polska	23.03.2022	5,00 (Staly kupon)	1000	24000	96 301	98 776	1,80%		
PKO FINANCE AB XS0783934085	Aktywny rynek nieregulowany	Over The Counter - Bloomberg Quotations	PKO FINANCE AB	Szwecja	26.09.2022	4,63 (Staly kupon)	1000	8876	36 359	35 948	0,66%		

Pekao Spokojna Inwestycja (subfundusz w Pekao Funduszy Globalnych SFIO)

Sprawozdanie roczne - za okres roczny kończący się 31.12.2019

Zestawienie Lokat - tabele uzupełniające

Polski Skarb Państwa XS0794399874	Aktywny rynek nieregulowany	Over The Counter - Bloomberg Quotations	Polski Skarb Państwa	Polska	19.01.2023	3,75 (Staly kupon)	1000	10000	49 379	49 328	0,90%
Polski Skarb Państwa US731011A1795	Aktywny rynek nieregulowany	Over The Counter - Bloomberg Quotations	Polski Skarb Państwa	Polska	17.03.2023	3,00 (Staly kupon)	1000	14268	52 368	56 385	1,03%
DS0725 PL0000108197	Aktywny rynek nieregulowany	PL - Rynek Treasury BondSpot Poland	Polski Skarb Państwa	Polska	25.07.2025	3,25 (Staly kupon)	1000	40000	42 956	43 337	0,79%
Polski Skarb Państwa US857524AC63	Aktywny rynek nieregulowany	Over The Counter - Bloomberg Quotations	Polski Skarb Państwa	Polska	22.01.2024	4,00 (Staly kupon)	1000	95	365	395	0,01%
WZ0124 PL0000107454	Aktywny rynek nieregulowany	PL - Rynek Treasury BondSpot Poland	Polski Skarb Państwa	Polska	25.01.2024	1,79 (Zmienny kupon)	1000	599	573	603	0,01%
MFNANCE FRANCE SA XS1143874159	Aktywny rynek nieregulowany	Over The Counter - Bloomberg Quotations	MFNANCE FRANCE SA	Francja	26.11.2021	2,00 (Staly kupon)	1000	3226	14 457	14 232	0,26%
WZ0126 PL0000108817	Aktywny rynek nieregulowany	PL - Rynek Treasury BondSpot Poland	Polski Skarb Państwa	Polska	25.01.2026	1,79 (Zmienny kupon)	1000	5000	4 912	4 979	0,09%
Polski Skarb Państwa US731011A1J68	Aktywny rynek nieregulowany	Over The Counter - Bloomberg Quotations	Polski Skarb Państwa	Polska	06.04.2026	3,25 (Staly kupon)	1000	15000	63 440	60 917	1,11%
WZ1122 PL0000109377	Aktywny rynek nieregulowany	PL - Rynek Treasury BondSpot Poland	Polski Skarb Państwa	Polska	25.11.2022	1,79 (Zmienny kupon)	1000	609500	609 836	612 042	11,17%
PS0123 PL0000110151	Aktywny rynek nieregulowany	PL - Rynek Treasury BondSpot Poland	Polski Skarb Państwa	Polska	25.01.2023	2,50 (Staly kupon)	1000	170000	173 247	178 209	3,25%
WZ0524 PL0000110615	Aktywny rynek nieregulowany	PL - Rynek Treasury BondSpot Poland	Polski Skarb Państwa	Polska	25.05.2024	1,79 (Zmienny kupon)	1000	1074351	1 068 458	1 074 211	18,61%
Polski Skarb Państwa XS1015428821	Aktywny rynek nieregulowany	Over The Counter - Bloomberg Quotations	Polski Skarb Państwa	Polska	15.01.2024	3,00 (Staly kupon)	1000	3000	14 880	14 776	0,27%
Polski Skarb Państwa XS0841073793	Aktywny rynek nieregulowany	Over The Counter - Bloomberg Quotations	Polski Skarb Państwa	Polska	09.07.2024	3,38 (Staly kupon)	1000	16305	81 717	81 457	1,49%
W50428 PL0000107611	Aktywny rynek nieregulowany	PL - Rynek Treasury BondSpot Poland	Polski Skarb Państwa	Polska	25.04.2028	2,75 (Staly kupon)	1000	5000	5 253	5 336	0,10%
Polski Skarb Państwa XS0479333311	Aktywny rynek nieregulowany	Over The Counter - Bloomberg Quotations	Polski Skarb Państwa	Polska	20.01.2025	5,25 (Staly kupon)	1000	4210	23 430	23 696	0,43%
mBank SA (Emitent) Seria EMTN XS1876097715	Aktywny rynek nieregulowany	Over The Counter - Bloomberg Quotations	mBank SA (Emitent)	Polska	05.09.2022	1,06 (Staly kupon)	1000	5000	21 685	21 624	0,39%
Santander Bank Polska (Emitent) XS1849529587	Aktywny rynek nieregulowany	Over The Counter - Bloomberg Quotations	Santander Bank Polska (Emitent)	Polska	20.09.2021	0,75 (Staly kupon)	1000	4000	17 228	17 244	0,31%
Polski Skarb Państwa XS1288467605	Aktywny rynek nieregulowany	Over The Counter - Bloomberg Quotations	Polski Skarb Państwa	Polska	09.09.2025	1,50 (Staly kupon)	1000	3000	13 334	13 948	0,25%
PS0424 PL0000111191	Aktywny rynek nieregulowany	Over The Counter - Bloomberg Quotations	Polski Skarb Państwa	Polska	25.04.2024	2,50 (Staly kupon)	1000	4900	4 963	5 131	0,09%
Polski Skarb Państwa XS0543882095	Aktywny rynek nieregulowany	Over The Counter - Bloomberg Quotations	Polski Skarb Państwa	Polska	23.03.2021	4,00 (Staly kupon)	1000	20750	93 987	95 846	1,75%
Polski Skarb Państwa XS1306382364	Aktywny rynek nieregulowany	Over The Counter - Bloomberg Quotations	Polski Skarb Państwa	Polska	14.10.2021	0,88 (Staly kupon)	1000	2000	8 839	8 704	0,16%
Polski Skarb Państwa XS1536786939	Aktywny rynek nieregulowany	Over The Counter - Bloomberg Quotations	Polski Skarb Państwa	Polska	20.12.2021	0,50 (Staly kupon)	1000	14000	60 949	60 466	1,10%
Polski Skarb Państwa XS0282701514	Aktywny rynek nieregulowany	Over The Counter - Bloomberg Quotations	Polski Skarb Państwa	Polska	18.01.2022	4,50 (Staly kupon)	1000	1000	4 767	4 864	0,09%
WZ0525 PL0000111738	Aktywny rynek nieregulowany	PL - Rynek Treasury BondSpot Poland	Polski Skarb Państwa	Polska	25.05.2025	1,79 (Zmienny kupon)	1000	4000	3 966	3 978	0,07%
Aktywny rynek regulowany									970	981	0,02%
WZ0528 PL0000110383	Aktywny rynek regulowany	Warsaw Stock Exchange	Polski Skarb Państwa	Polska	25.05.2028	1,79 (Zmienny kupon)	1000	1000	970	981	0,02%
Nienotowane na aktywnym rynku									719 972	722 979	13,20%
JP Morgan Chase & Co Seria E005 XS1569783613	Nie notowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	JP Morgan Chase & Co	Stany Zjednoczone	16.06.2027	2,74 (Zmienny kupon)	50000	600	30 000	30 034	0,55%
BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO (Emitent) Seria BGR10215015A PL0000500229	Nie notowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO (Emitent)	Polska	04.10.2021	2,21 (Zmienny kupon)	1000	48000	48 000	48 257	0,88%
SANTANDER CONSUMER BANK SA Seria SCB00038 PLSNTND00117	Nie notowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SANTANDER CONSUMER BANK SA	Polska	09.08.2021	2,79 (Zmienny kupon)	100000	76	7 641	7 701	0,14%
EUROPEAN INVESTMENT BANK XS1791421479	Nie notowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	EUROPEAN INVESTMENT BANK	Luksemburg	25.02.2025	1,99 (Zmienny kupon)	1000	204000	203 347	204 833	3,74%
BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO (Emitent) Seria BGR0223S017A PL0000500245	Nie notowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO (Emitent)	Polska	20.02.2023	2,24 (Zmienny kupon)	1000	86000	86 000	86 705	1,58%
GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL Seria E005 XS1610672963	Nie notowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	Wielka Brytania	08.05.2028	2,79 (Zmienny kupon)	100000	450	45 000	45 182	0,82%
PGE POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA SA Seria PGE002210526 PLPGER000069	Nie notowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	PGE POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA SA	Polska	21.05.2026	2,99 (Zmienny kupon)	1000	20000	20 000	20 065	0,37%
ENEA SA Seria ENEA0624 PLENEA000096	Nie notowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	ENEA SA	Polska	26.06.2024	2,99 (Zmienny kupon)	100000	187	18 710	18 717	0,34%
ENEA SA Seria EX122017	Nie notowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	ENEA SA	Polska	15.06.2022	2,74 (Zmienny kupon)	1000000	101	101 647	101 712	1,86%
ENEA SA Seria EV122015	Nie notowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	ENEA SA	Polska	15.06.2021	2,74 (Zmienny kupon)	1000000	97	97 468	97 529	1,78%
ENEA SA Seria EV0052016	Nie notowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	ENEA SA	Polska	15.06.2022	2,74 (Zmienny kupon)	1000000	45	45 203	45 244	0,83%
Gmina Milicz Seria B19 PLOZ76400028	Nie notowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Gmina Milicz	Polska	22.11.2021	3,59 (Zmienny kupon)	1000	1800	1 804	1 807	0,03%
Gmina Myślubórz Seria A19 PLOZ86800013	Nie notowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Gmina Myślubórz	Polska	20.11.2034	3,41 (Zmienny kupon)	1000	1980	2 004	2 006	0,04%
Gmina Wisła Seria B19 PLOZ86900028	Nie notowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Gmina Wisła	Polska	20.11.2028	3,06 (Zmienny kupon)	1000	2400	2 415	2 419	0,04%
Gmina Miasta Tarnów Seria B19 PLOZ86300022	Nie notowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Gmina Miasta Tarnów	Polska	20.11.2029	3,89 (Zmienny kupon)	1000	4650	4 680	4 686	0,09%

Pekao Spokojna Inwestycja (subfundusz w Pekao Funduszy Globalnych SFIO)

Sprawozdanie roczne - za okres roczny kończący się 31.12.2019

Zestawienie Lokat - tabelę uzupełniająco

Gmina Miasta Tarnów Seria A19 PLC26830014	Nierotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Gmina Miasta Tarnów	Polska	20.11.2031	4,09 (Zmienny kupon)	1000	5000	5 042	5 065	0,09%
Gmina Olsztyn Seria A19 PLC29560018	Nierotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Gmina Olsztyn	Polska	22.11.2032	4,39 (Zmienny kupon)	1000	1000	1 011	1 017	0,02%
Suma:									4 712 550	4 739 303	86,50%

INSTRUMENTY POCODNE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent (wystawca)	Kraj siedziby emitenta (miejscowość)	Instrument bazowy	Liczba	Wartość wg ceny nabycia w tys.	Wartość wg wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
Wystandaryzowane instrumenty pochodne							0	0	0,00%
Aktywny rynek regulowany							0	0	0,00%
Aktywny rynek nieregulowany							0	0	0,00%
Nierotowane na aktywnym rynku							0	0	0,00%
Niewystandaryzowane instrumenty pochodne							0	-6 939	-0,13%
Aktywny rynek regulowany							0	0	0,00%
Aktywny rynek nieregulowany							0	0	0,00%
Nierotowane na aktywnym rynku							0	-6 939	-0,13%
Forward Rate Agreement FR210101 25.01.2021	Nierotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	WIBOR STOPA STALA/ZMIENNA	150 000	0	-3	0,00%
Forward Waluta EUR FW201233 14.01.2020	Nierotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Bank Polska Kasa Opieki SA	Polska	EUR	1	0	38	0,00%
Forward Waluta HUF FW200175 22.01.2020	Nierotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	mBank SA	Polska	HUF	1	0	0	0,00%
Forward Waluta USD FW200205 24.02.2020	Nierotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Santander Bank Polska S.A.	Polska	USD	1	0	297	0,01%
Forward Waluta USD FW201201 29.01.2020	Nierotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Santander Bank Polska S.A.	Polska	USD	1	0	257	0,00%
Forward Waluta USD FW201226 29.01.2020	Nierotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Santander Bank Polska S.A.	Polska	USD	1	0	66	0,00%
Forward Waluta USD FW201306 29.01.2020	Nierotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BANK HANDLOWY W WARSZAWIE SA	Polska	USD	1	0	403	0,01%
Forward Waluta USD FW203006 05.03.2020	Nierotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	USD	1	0	2 725	0,05%
Forward Waluta USD FW203012 06.03.2020	Nierotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BANK HANDLOWY W WARSZAWIE SA	Polska	USD	1	0	26	0,00%
Interest Rate Swap CC20031 19.03.2020	Nierotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa stała EURIBOR	1	-13 481	-13 462	-0,28%
Interest Rate Swap CC20031 19.03.2020	Nierotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa zmienna WIBOR	1	13 481	13 581	0,28%
Interest Rate Swap CC20041 15.04.2020	Nierotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	EURIBOR STOPA STALA - ZMIENNA/WIBOR STOPA STALA - ZMIENNA	1	57 547	57 772	1,05%
Interest Rate Swap CC20041 15.04.2020	Nierotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa stała EURIBOR	1	-57 547	-58 237	-1,06%
Interest Rate Swap CC20093 28.09.2020	Nierotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa stała EURIBOR	1	-5 589	-5 527	-0,10%
Interest Rate Swap CC20093 28.09.2020	Nierotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa zmienna WIBOR	1	5 589	5 589	0,10%
Interest Rate Swap CC21021 23.02.2021	Nierotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	PRIBOR STOPA STALA - ZMIENNA/WIBOR STOPA STALA - ZMIENNA	1	96 426	97 055	1,77%
Interest Rate Swap CC21021 23.02.2021	Nierotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	PRIBOR STOPA STALA - ZMIENNA/WIBOR STOPA STALA - ZMIENNA	1	-96 426	-95 846	-1,75%
Interest Rate Swap CC21026 23.02.2021	Nierotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	Wielka Brytania	PRIBOR STOPA STALA - ZMIENNA/WIBOR STOPA STALA - ZMIENNA	1	97 208	96 544	1,76%
Interest Rate Swap CC21026 23.02.2021	Nierotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	Wielka Brytania	PRIBOR STOPA STALA - ZMIENNA/WIBOR STOPA STALA - ZMIENNA	1	-97 208	-97 843	-1,79%
Interest Rate Swap CC21031 23.03.2021	Nierotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BANK POLSKA KASA OPIEKI SA (Emitent)	Polska	EURIBOR STOPA STALA - ZMIENNA/WIBOR STOPA STALA - ZMIENNA	1	27 794	27 832	0,51%
Interest Rate Swap CC21031 23.03.2021	Nierotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BANK POLSKA KASA OPIEKI SA (Emitent)	Polska	EURIBOR STOPA STALA - ZMIENNA/WIBOR STOPA STALA - ZMIENNA	1	-27 794	-27 676	-0,51%
Interest Rate Swap CC21032 23.03.2021	Nierotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BANK HANDLOWY W WARSZAWIE SA	Polska	Stopa stała EURIBOR	1	-42 757	-42 488	-0,78%
Interest Rate Swap CC21032 23.03.2021	Nierotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BANK HANDLOWY W WARSZAWIE SA	Polska	Stopa zmienna WIBOR	1	42 757	42 890	0,78%
Interest Rate Swap CC21032 23.03.2021	Nierotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	Wielka Brytania	Stopa zmienna EURIBOR	1	-26 829	-26 825	-0,49%
Interest Rate Swap CC21032 23.03.2021	Nierotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	Wielka Brytania	Stopa zmienna WIBOR	1	26 829	26 880	0,49%
Interest Rate Swap CC21096 20.09.2021	Nierotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa stała EURIBOR	1	-17 236	-17 065	-0,31%
Interest Rate Swap CC21096 20.09.2021	Nierotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa zmienna WIBOR	1	17 236	17 324	0,32%
Interest Rate Swap CC21101 14.10.2021	Nierotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa stała EURIBOR	1	-8 647	-8 502	-0,16%
Interest Rate Swap CC21101 14.10.2021	Nierotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa zmienna WIBOR	1	8 647	8 604	0,16%
Interest Rate Swap CC21111 26.11.2021	Nierotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa stała EURIBOR	1	-4 286	-4 262	-0,08%

Pekao Spokojna Inwestycja (subfundusz w Pekao Funduszy Globalnych SFIO)

Sprawozdanie roczne - za okres roczny kończący się 31.12.2019

Zestawienie Lokat - tabele uzupełniające

Interest Rate Swap CC211111 26.11.2021	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa zmienna WIBOR	1	4 286	4 284	0,08%
Interest Rate Swap CC211116 26.11.2021	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	JP Morgan Chase & Co	Stany Zjednoczone	Stopa stała EURIBOR	1	-4 456	-4 435	-0,08%
Interest Rate Swap CC211116 26.11.2021	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	JP Morgan Chase & Co	Stany Zjednoczone	Stopa zmienna WIBOR	1	4 456	4 465	0,08%
Interest Rate Swap CC211212 20.12.2021	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa stała EURIBOR	1	-8 572	-8 488	-0,15%
Interest Rate Swap CC211212 20.12.2021	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa zmienna WIBOR	1	8 572	8 580	0,16%
Interest Rate Swap CC211214 20.12.2021	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa stała EURIBOR	1	-8 592	-8 498	-0,16%
Interest Rate Swap CC211214 20.12.2021	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa zmienna WIBOR	1	8 592	8 549	0,16%
Interest Rate Swap CC211215 20.12.2021	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa stała EURIBOR	1	-12 897	-12 748	-0,23%
Interest Rate Swap CC211215 20.12.2021	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa zmienna WIBOR	1	12 897	12 832	0,23%
Interest Rate Swap CC211216 20.12.2021	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa stała EURIBOR	1	-12 834	-12 750	-0,23%
Interest Rate Swap CC211216 20.12.2021	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa zmienna WIBOR	1	12 834	12 770	0,23%
Interest Rate Swap CC21129 20.12.2021	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	Wielka Brytania	Stopa stała EURIBOR	1	-17 074	-16 975	-0,31%
Interest Rate Swap CC21129 20.12.2021	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	Wielka Brytania	Stopa zmienna WIBOR	1	17 074	17 089	0,31%
Interest Rate Swap CC22011 18.01.2022	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa stała EURIBOR	1	-4 324	-4 247	-0,08%
Interest Rate Swap CC22011 18.01.2022	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa zmienna WIBOR	1	4 324	4 302	0,08%
Interest Rate Swap CC220915 05.09.2022	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa stała EURIBOR	1	-12 870	-12 839	-0,23%
Interest Rate Swap CC220915 05.09.2022	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa zmienna WIBOR	1	12 870	12 886	0,24%
Interest Rate Swap CC220941 05.09.2022	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Santander Bank Polska (Emitent)	Polska	Stopa zmienna EURIBOR	1	-8 717	-8 514	-0,16%
Interest Rate Swap CC220941 05.09.2022	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Santander Bank Polska (Emitent)	Polska	Stopa zmienna WIBOR	1	8 717	8 734	0,16%
Interest Rate Swap CC23014 19.01.2023	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa zmienna EURIBOR	1	-50 220	-49 870	-0,91%
Interest Rate Swap CC23014 19.01.2023	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa zmienna WIBOR	1	50 220	50 441	0,92%
Interest Rate Swap CC24011 15.01.2024	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	EURIBOR STOPA STAŁA - ZMIENNA/WIBOR STOPA STAŁA - ZMIENNA	1	38 567	38 893	0,71%
Interest Rate Swap CC24011 15.01.2024	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa stała EURIBOR	1	-38 567	-39 676	-0,72%
Interest Rate Swap CC240714 09.07.2024	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa stała EURIBOR	1	-5 049	-5 047	-0,09%
Interest Rate Swap CC240714 09.07.2024	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa zmienna WIBOR	1	5 049	5 093	0,09%
Interest Rate Swap CC240716 09.07.2024	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa stała EURIBOR	1	-10 011	-9 955	-0,18%
Interest Rate Swap CC240716 09.07.2024	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa zmienna WIBOR	1	10 011	10 098	0,18%
Interest Rate Swap CC240722 09.07.2024	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	Wielka Brytania	Stopa zmienna EURIBOR	1	-28 149	-28 089	-0,51%
Interest Rate Swap CC240722 09.07.2024	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	Wielka Brytania	Stopa zmienna WIBOR	1	28 149	28 436	0,52%
Interest Rate Swap CC24073 09.07.2024	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	EURIBOR STOPA STAŁA - ZMIENNA/WIBOR STOPA STAŁA - ZMIENNA	1	9 120	9 200	0,17%
Interest Rate Swap CC24073 09.07.2024	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa stała EURIBOR	1	-9 120	-9 196	-0,17%
Interest Rate Swap CC24075 09.07.2024	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	EURIBOR STOPA STAŁA - ZMIENNA/WIBOR STOPA STAŁA - ZMIENNA	1	15 747	15 885	0,20%
Interest Rate Swap CC24075 09.07.2024	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa stała EURIBOR	1	-15 747	-15 461	-0,28%
Interest Rate Swap CC24079 09.07.2024	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	The Goldman Sachs Group Inc.	Stany Zjednoczone	Stopa stała EURIBOR	1	-4 974	-5 002	-0,09%
Interest Rate Swap CC24079 09.07.2024	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	The Goldman Sachs Group Inc.	Stany Zjednoczone	Stopa zmienna WIBOR	1	4 974	5 017	0,09%
Interest Rate Swap CC250113 20.01.2025	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa stała EURIBOR	1	-6 909	-9 078	-0,17%
Interest Rate Swap CC250113 20.01.2025	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa zmienna WIBOR	1	6 909	8 905	0,16%
Interest Rate Swap CC25014 20.01.2025	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	EURIBOR STOPA STAŁA - ZMIENNA/WIBOR STOPA STAŁA - ZMIENNA	1	11 494	11 587	0,21%
Interest Rate Swap CC25014 20.01.2025	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa stała EURIBOR	1	-11 494	-11 355	-0,21%
Interest Rate Swap CC25018 20.01.2025	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa stała EURIBOR	1	-5 714	-5 717	-0,10%
Interest Rate Swap CC25018 20.01.2025	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa zmienna WIBOR	1	5 714	5 761	0,11%
Interest Rate Swap CC25093 09.09.2025	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	The Goldman Sachs Group Inc.	Stany Zjednoczone	Stopa stała EURIBOR	1	-13 526	-13 795	-0,25%
Interest Rate Swap CC25093 09.09.2025	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	The Goldman Sachs Group Inc.	Stany Zjednoczone	Stopa zmienna WIBOR	1	13 526	13 602	0,25%

Pekao Spokojna Inwestycja (subfundusz w Pekao Funduszy Globalnych SFIO)

Sprawozdanie roczne - za okres roczny kończący się 31.12.2019

Zestawienie Lokat - tabele uzupełniające

Interest Rate Swap CI20096R 28.09.2020	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa stała EURBOR/Stopa zmienna EURBOR	1	0	23	0,00%
Interest Rate Swap CI210320R 23.03.2021	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa stała EURBOR/Stopa zmienna EURBOR	1	0	21	0,00%
Interest Rate Swap CI210321R 23.03.2021	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	Wielka Brytania	Stopa stała EURBOR/Stopa zmienna EURBOR	1	0	10	0,00%
Interest Rate Swap CI210410R 19.04.2021	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	BUBOR STOPA STALAZMIENNA	1	0	-126	0,00%
Interest Rate Swap CI210419R 21.04.2021	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BANK HANDLOWY W WARSZAWIE SA (Emitent)	Polska	BUBOR STOPA STALAZMIENNA	1	0	-244	0,00%
Interest Rate Swap CI210420R 21.04.2021	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BANK HANDLOWY W WARSZAWIE SA (Emitent)	Polska	BUBOR STOPA STALAZMIENNA	1	0	-205	0,00%
Interest Rate Swap CI210426R 21.04.2021	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	Wielka Brytania	LIBOR USD STOPA STALAZMIENNA	1	0	-48	0,00%
Interest Rate Swap CI210433R 19.04.2021	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	BUBOR STOPA STALAZMIENNA	1	0	233	0,00%
Interest Rate Swap CI210437R 21.04.2021	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	BUBOR STOPA STALAZMIENNA	1	0	105	0,00%
Interest Rate Swap CI210440R 21.04.2021	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	Wielka Brytania	BUBOR STOPA STALAZMIENNA	1	0	378	0,01%
Interest Rate Swap CI21053R 14.05.2021	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	BUBOR STOPA STALAZMIENNA	1	0	-92	0,00%
Interest Rate Swap CI21054R 17.05.2021	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BANK HANDLOWY W WARSZAWIE SA (Emitent)	Polska	BUBOR STOPA STALAZMIENNA	1	0	-89	0,00%
Interest Rate Swap CI21115R 26.11.2021	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa stała EURBOR/Stopa zmienna EURBOR	1	0	42	0,00%
Interest Rate Swap CI220311R 23.03.2022	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	Wielka Brytania	LIBOR USD STOPA STALAZMIENNA	1	0	-777	-0,01%
Interest Rate Swap CI220317R 23.03.2022	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	LIBOR USD STOPA STALAZMIENNA	1	0	-453	-0,01%
Interest Rate Swap CI220318R 23.03.2022	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	LIBOR USD STOPA STALAZMIENNA	1	0	-140	0,00%
Interest Rate Swap CI22031R 23.03.2022	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	LIBOR USD STOPA STALAZMIENNA	1	0	-417	-0,01%
Interest Rate Swap CI220331R 23.03.2022	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	The Goldman Sachs Group Inc.	Stary Zjednoczone	LIBOR USD STOPA STALAZMIENNA	1	0	-154	0,00%
Interest Rate Swap CI220336R 23.03.2022	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	Wielka Brytania	LIBOR USD STOPA STALAZMIENNA	1	0	-128	0,00%
Interest Rate Swap CI220926R 26.09.2022	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	The Goldman Sachs Group Inc.	Stary Zjednoczone	LIBOR USD STOPA STALAZMIENNA	1	0	-30	0,00%
Interest Rate Swap CI220928R 26.09.2022	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	The Goldman Sachs Group Inc.	Stary Zjednoczone	LIBOR USD STOPA STALAZMIENNA	1	0	5	0,00%
Interest Rate Swap CI220932R 26.09.2022	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	Wielka Brytania	LIBOR USD STOPA STALAZMIENNA	1	0	11	0,00%
Interest Rate Swap CI220936R 05.09.2022	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	Wielka Brytania	Stopa stała EURBOR/Stopa zmienna EURBOR	1	0	59	0,00%
Interest Rate Swap CI220950R 26.09.2022	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	LIBOR USD STOPA STALAZMIENNA	1	0	18	0,00%
Interest Rate Swap CI220951R 26.09.2022	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	The Goldman Sachs Group Inc.	Stary Zjednoczone	LIBOR USD STOPA STALAZMIENNA	1	0	22	0,00%
Interest Rate Swap CI23012R 19.01.2023	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa stała EURBOR/Stopa zmienna EURBOR	1	0	356	0,01%
Interest Rate Swap CI230319R 17.03.2023	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	The Goldman Sachs Group Inc.	Stary Zjednoczone	LIBOR USD STOPA STALAZMIENNA	1	0	1	0,00%
Interest Rate Swap CI230322R 17.03.2023	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	The Goldman Sachs Group Inc.	Stary Zjednoczone	LIBOR USD STOPA STALAZMIENNA	1	0	-1	0,00%
Interest Rate Swap CI23033R 17.03.2023	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	The Goldman Sachs Group Inc.	Stary Zjednoczone	LIBOR USD STOPA STALAZMIENNA	1	0	-393	-0,01%
Interest Rate Swap CI23043R 20.04.2023	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	LIBOR USD STOPA STALAZMIENNA	1	0	-1 355	-0,02%
Interest Rate Swap CI23047R 24.04.2023	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	LIBOR USD STOPA STALAZMIENNA	1	0	-692	-0,01%
Interest Rate Swap CI240719R 09.07.2024	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	Wielka Brytania	Stopa stała EURBOR/Stopa zmienna EURBOR	1	0	50	0,00%
Interest Rate Swap CI260415R 06.04.2026	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	Wielka Brytania	LIBOR USD STOPA STALAZMIENNA	1	0	515	0,01%
Interest Rate Swap CI260420R 06.04.2026	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	Wielka Brytania	LIBOR USD STOPA STALAZMIENNA	1	0	311	0,01%
Interest Rate Swap CI260426R 06.04.2026	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	Wielka Brytania	LIBOR USD STOPA STALAZMIENNA	1	0	165	0,00%
Interest Rate Swap IR210713R 26.07.2021	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BANK HANDLOWY W WARSZAWIE SA (Emitent)	Polska	Stopa zmienna WIBOR/Stopa stała WIBOR	1	0	15	0,00%

Pekao Spokojna Inwestycja (subfundusz w Pekao Funduszy Globalnych SFIO)

Sprawozdanie roczne - za okres roczny kończący się 31.12.2019

Zestawienie Lokat - tabelę uzupełniająco

Instrument	Opis	Stwierdzono	Wzrost	Wzrost	Wzrost	Wzrost	Wzrost	Wzrost	Wzrost	Wzrost
Interest Rate Swap IR21078R 26.07.2021	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BANK POLSKA KASA OPEKI SA (Emitent)	Polska	Stopa stała WIBOR/Stopa zmienna WIBOR	1	0	-37	0,00%	
Interest Rate Swap IR21087R 30.08.2021	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BANK HANDLOWY W WARSZAWIE SA	Polska	Stopa stała WIBOR/Stopa zmienna WIBOR	1	0	143	0,00%	
Interest Rate Swap IR21093R 10.09.2021	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa stała WIBOR/Stopa zmienna WIBOR	1	0	-5	0,00%	
Interest Rate Swap IR220413R 25.04.2022	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa stała WIBOR/Stopa zmienna WIBOR	1	0	-315	-0,01%	
Interest Rate Swap IR22046R 25.04.2022	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Santander Bank Polska (Emitent)	Polska	Stopa stała WIBOR/Stopa zmienna WIBOR	1	0	-418	-0,01%	
Interest Rate Swap IR220912R 23.09.2022	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BANK POLSKA KASA OPEKI SA (Emitent)	Polska	Stopa stała WIBOR/Stopa zmienna WIBOR	1	0	266	0,00%	
Interest Rate Swap IR230111R 25.01.2023	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa stała WIBOR/Stopa zmienna WIBOR	1	0	-578	-0,01%	
Interest Rate Swap IR230114R 25.01.2023	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa stała WIBOR/Stopa zmienna WIBOR	1	0	-504	-0,01%	
Interest Rate Swap IR230117R 25.01.2023	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	The Goldman Sachs Group Inc.	Stany Zjednoczone	Stopa stała WIBOR/Stopa zmienna WIBOR	1	0	-270	0,00%	
Interest Rate Swap IR230123R 25.01.2023	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa stała WIBOR/Stopa zmienna WIBOR	1	0	189	0,00%	
Interest Rate Swap IR23012R 25.01.2023	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Santander Bank Polska (Emitent)	Polska	Stopa stała WIBOR/Stopa zmienna WIBOR	1	0	-1 026	-0,02%	
Interest Rate Swap IR23013R 25.01.2023	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	ING BANK ŚLĄSKI SA	Polska	Stopa stała WIBOR/Stopa zmienna WIBOR	1	0	-1 032	-0,02%	
Interest Rate Swap IR23018R 25.01.2023	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BANK HANDLOWY W WARSZAWIE SA	Polska	Stopa stała WIBOR/Stopa zmienna WIBOR	1	0	-297	-0,01%	
Interest Rate Swap IR240415R 25.04.2024	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	The Goldman Sachs Group Inc.	Stany Zjednoczone	Stopa stała WIBOR/Stopa zmienna WIBOR	1	0	-387	-0,01%	
Interest Rate Swap IR24047R 25.04.2024	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	The Goldman Sachs Group Inc.	Stany Zjednoczone	Stopa stała WIBOR/Stopa zmienna WIBOR	1	0	-1 141	-0,02%	
Interest Rate Swap IR25077R 25.07.2025	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BANK POLSKA KASA OPEKI SA (Emitent)	Polska	Stopa stała WIBOR/Stopa zmienna WIBOR	1	0	-728	-0,01%	
Interest Rate Swap IR260712R 27.07.2026	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BANK HANDLOWY W WARSZAWIE SA (Emitent)	Polska	Stopa zmienna WIBOR/Stopa stała WIBOR	1	0	102	0,00%	
Interest Rate Swap IR26075R 27.07.2026	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Santander Bank Polska (Emitent)	Polska	Stopa stała WIBOR/Stopa zmienna WIBOR	1	0	-381	-0,01%	
Interest Rate Swap IR26076R 27.07.2026	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	The Goldman Sachs Group Inc.	Stany Zjednoczone	Stopa stała WIBOR/Stopa zmienna WIBOR	1	0	-580	-0,01%	
Interest Rate Swap IR26081R 25.08.2026	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa stała WIBOR/Stopa zmienna WIBOR	1	0	-842	-0,02%	
Interest Rate Swap IR26085R 25.08.2026	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	ING BANK ŚLĄSKI SA	Polska	Stopa stała WIBOR/Stopa zmienna WIBOR	1	0	-305	-0,01%	
Interest Rate Swap IR280413R 25.04.2028	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BANK HANDLOWY W WARSZAWIE SA (Emitent)	Polska	Stopa stała WIBOR/Stopa zmienna WIBOR	1	0	-736	-0,01%	
Interest Rate Swap IR280416R 25.04.2028	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa stała WIBOR/Stopa zmienna WIBOR	1	0	-1 191	-0,02%	
Interest Rate Swap IR28042R 25.04.2028	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BANK HANDLOWY W WARSZAWIE SA (Emitent)	Polska	Stopa zmienna WIBOR/Stopa stała WIBOR	1	0	2 572	0,05%	
Interest Rate Swap IR28044R 25.04.2028	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	Wielka Brytania	Stopa stała WIBOR/Stopa zmienna WIBOR	1	0	-1 544	-0,03%	
Interest Rate Swap IR28047R 25.04.2028	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	mBank SA (Emitent)	Polska	Stopa stała WIBOR/Stopa zmienna WIBOR	1	0	-721	-0,01%	
Suma:								0	-6 939	-0,13%

DEPOZyty	Nazwa banku	Kraj siedziby banku	Waluta	Warunki oprocentowania	Wartość wg ceny nabycia w danej walucie w tys.	Wartość wg ceny nabycia w tys.	Wartość wg wyceny na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość wg wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
W walutach państw należących do OECD									
Lokata terminowa 365 dniowa do 2020-05-21	Santander Bank Polska S.A.	Polska	PLN	2,00 (Stały kupon)	150 000	150 000	151 626	151 626	7,35%
Lokata terminowa 365 dniowa do 2020-09-16	Holding Bank SA Oddział w Polsce	Polska	PLN	2,30 (Stały kupon)	50 000	50 000	50 328	50 328	2,77%
Lokata terminowa 62 dniowa do 2020-01-27	BANK BGZ BNP PARIBAS SA (Emitent)	Polska	PLN	2,00 (Stały kupon)	200 000	200 000	200 383	200 383	9,92%
W walutach państw nienależących do OECD									
Suma:						400 000		402 537	7,35%

Pekao Spokojna Inwestycja (subfundusz w Pekao Funduszy Globalnych SFIO)

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	271 467	4,94%
Grupa Kapitałowa mBank S.A.	20 903	0,38%
Grupa ING	-1 337	-0,03%
Grupa PZU S.A.	89 452	1,63%
Suma:	380 485	6,92%

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
BANK MILLENNIUM SA (Emitent) Seria T PLBIG0000446	1 510	0,03%
ENEA SA Seria ENEA0624 PLENEA000096	18 717	0,34%
ENEA SA Seria EV122015	70 381	1,28%
ENEA SA Seria EX122017	96 677	1,76%
Forward Waluta EUR FW201233 14.01.2020	38	0,00%
Interest Rate Swap CC210311 23.03.2021	27 832	0,51%
Interest Rate Swap CC210311 23.03.2021	-27 676	-0,51%
Interest Rate Swap IR21078R 26.07.2021	-1 734	-0,03%
Interest Rate Swap IR220912R 23.09.2022	-4 792	-0,09%
Interest Rate Swap IR25077R 25.07.2025	-4 594	-0,08%
MFINANCE FRANCE SA XS1143974159	2 206	0,04%
MFINANCE FRANCE SA Seria EMTN XS1496343986	12 652	0,23%
PEKAO BANK HIPOTECZNY SA Seria O- PBH-003 PLO100600025	50 041	0,91%
Pekao Faktoring Sp. z o.o. PLO246100047	69 946	1,28%
Pekao Faktoring Sp. z o.o. Seria PEKAF012 120220 PLO246100070	24 937	0,46%
Pekao Lesing Sp. z o.o. Seria PEKAL008 270320	20 005	0,37%

Pekao Spokojna Inwestycja (subfundusz w Pekao Funduszy Globalnych SFIO)

Sprawozdanie roczne - za okres roczny kończący się 31.12.2019

Zestawienie Lokat - Tabele Dodatkowe

Pekao Lesing Sp. z o.o. Seria PEKAL035 020920 PLO234800012	19 711	0,36%
PGE POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA SA Seria PGE002210526 PLPGER000069	20 065	0,37%
SANTANDER CONSUMER BANK SA Seria SCB00034	45 205	0,83%
SANTANDER CONSUMER BANK SA Seria SCB00035	40 104	0,73%
WZ0524 PL0000110615	19 997	0,36%
WZ1122 PL0000109377	191 796	3,50%
Suma:	693 024	12,65%

PEKAO FUNDUSZY GLOBALNYCH SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY
subfundusz PEKAO SPOKOJNA INWESTYCJA
 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	5 478 695	5 984 912
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	33 353	161 682
2. Należności	46 847	87 623
3. Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	0	0
4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	2 614 147	2 321 707
- dłużne papiery wartościowe	2 614 147	2 321 707
5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	2 784 348	3 413 900
- dłużne papiery wartościowe	2 367 452	2 408 159
6. Nieruchomości	0	0
7. Pozostałe aktywa	0	0
II. Zobowiązania	468 248	1 134 422
III. Aktywa netto (I - II)	5 010 447	4 850 490
IV. Kapitał funduszu	4 682 253	4 599 380
1. Kapitał wpłacony	12 325 694	11 061 845
2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-7 643 441	-6 462 465
V. Dochody zatrzymane	336 689	227 494
1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	296 229	218 356
2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	40 460	9 138
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	-8 495	23 616
VII. Kapitał funduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	5 010 447	4 850 490
Liczba zarejestrowanych jednostek uczestnictwa	392 261 288.398	385 762 615.931
Kategoria A	392 261 288.398	385 762 615.931
Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa *	12.77	12.57
Kategoria A	12.77	12.57
<p><i>*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</i></p>		

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	129 702	100 509
Dywidendy i inne udziały w zyskach	0	0
Przychody odsetkowe	126 790	100 509
Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	0	0
Dodatnie saldo różnic kursowych	2 890	0
Pozostałe	22	0
II. Koszty funduszu	51 829	38 836
Wynagrodzenie dla Towarzystwa	39 181	31 998
Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0
Opłaty dla depozytariusza	355	252
Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów	0	0
Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	6	8
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	12 251	6 031
Koszty związane z prowadzeniem nieruchomości	0	0
Ujemne saldo różnic kursowych	0	547
Pozostałe	36	0
III. Koszty pokrywane przez towarzystwo	0	0
IV. Koszty funduszu netto (II-III)	51 829	38 836
V. Przychody z lokat netto (I-IV)	77 873	61 673
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	-789	16 646
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	31 322	8 426
- z tytułu różnic kursowych	25 199	4 903
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	-32 111	8 220
- z tytułu różnic kursowych	-21 893	19 492
VII. Wynik z operacji (V+-VI)	77 084	78 319
Wynik z operacji przypadający na jednostkę uczestnictwa *	0.20	0.22
Kategoria A	0.20	0.22
*) 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')		

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	4 850 490	3 777 874
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy	77 084	78 319
a) przychody z lokat netto	77 873	61 673
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	31 322	8 426
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	-32 111	8 220
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	77 084	78 319
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)	82 873	994 297
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału)	1 263 849	2 121 359
b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału)	-1 180 976	-1 127 062
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym (3-4+-5)	159 957	1 072 616
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	5 010 447	4 850 490
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	4 898 032	4 396 160
II. Zmiana liczby jednostek uczestnictwa		
Zmiana liczby jednostek w okresie sprawozdawczym w rozbiciu na kategorie		
Kategoria A		
Liczba zbytych jednostek uczestnictwa	99 808 178.738	170 227 832.862
Liczba odkupionych jednostek uczestnictwa	93 309 506.289	90 387 757.501
Saldo zmian	6 498 672.467	79 840 075.358
Zmiana liczby jednostek od początku działalności funduszu w rozbiciu na kategorie		
Kategoria A		
Liczba zbytych jednostek uczestnictwa	1 027 485 995.500	927 677 816.762
Liczba odkupionych jednostek uczestnictwa	635 224 707.120	541 915 200.831
Saldo zmian	392 261 288.398	385 762 615.931
Przewidywana liczba jednostek uczestnictwa	392 261 288.398	385 762 615.931

PEKAO FUNDUSZY GLOBALNYCH SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY
subfundusz PEKAO SPOKOJNA INWESTYCJA
 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			12.57	12.35
2. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego				
Kategoria A			12.77	12.57
3. Procentowa zmiana wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym				
Kategoria A			1.59%	1.78%
4. Minimalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym i data wyceny				
Kategoria A	12.56	3.01.2019	12.35	3.01.2018
5. Maksymalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym i data wyceny				
Kategoria A	12.77	27.12.2019	12.57	20.12.2018
6. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa wg ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym				
Kategoria A	12.77	30.12.2019	12.57	28.12.2018
Procentowy udział kosztów funduszu w średniej wartości aktywów netto, w tym:			1.06%	0.88%
Wynagrodzenie dla Towarzystwa			0.80%	0.73%
Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję			-	-
Opłaty dla depozytariusza			0.01%	0.01%
Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów			-	-
Usługi w zakresie rachunkowości			-	-
Usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu			-	-
<i>Procentowa zmiana wartości i procentowy udział kosztów - prezentowane w skali roku.</i>				

Noty objaśniające

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

Nota - 1	Polityka rachunkowości Funduszu	1
Nota - 2	Należności Subfunduszu	5
Nota - 3	Zobowiązania Subfunduszu	5
Nota - 4	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6
Nota - 5	Ryzyka	6
Nota - 6	Instrumenty pochodne	8
Nota - 7	Transakcje przy zobowiązaniu się Subfunduszu lub drugiej strony do odkupu ...	14
Nota - 8	Kredyty i pożyczki	15
Nota - 9	Waluty i różnice kursowe	16
Nota - 10	Dochody i ich dystrybucja	18
Nota - 11	Koszty Subfunduszu	19
Nota - 12	Dane porównawcze o Jednostkach Uczestnictwa	19

Nota - 1 Polityka rachunkowości Funduszu

Przepisy prawne regulujące rachunkowość Funduszu i Subfunduszu

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

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

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

Zasady ujawniania i prezentacji informacji w sprawozdaniu finansowym

Sprawozdanie zostało sporządzone:

- w języku polskim i w walucie polskiej (kwoty w tysiącach złotych, z wyjątkiem wykazywania wartości na jednostkę uczestnictwa – wówczas z dokładnością do 0,01 zł);
- według stanu Ksiąg 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 wiarytelności (w tym zapadłych nierozliczonych) dokonywana jest z uwzględnieniem osza-

cowania 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 'I.4 Przychody z lokat – Dodatnie różnice kursowe'. W przypadku nadwyżki ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi – prezentowana jest ona w pozycji 'II.12 Koszty funduszu – Ujemne saldo różnic kursowych'.

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.

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 nominałem) 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 uzyskane 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 wliczanej 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
- 2) Fundusz korzysta, na potrzeby uzyskiwania cen oraz informacji o instrumentach finansowych, z znanych 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 wlicza się zgodnie z podawanymi publicznie tabelami sponsora emisji;
 - Odsetki od papierów wartościowych dłużnych wliczane są na każdy Dzień Wyceny, zgodnie z warunkami emisji;
 - Wycena skutków umów nabycia papierów wartościowych wraz z równoczesnym zobowiązaniem się kontrahenta do odkupu tak nabytych papierów wartościowych oraz umów zbycia papierów wartościowych z równoczesnym zobowiązaniem się kontrahenta do odsprzedaży tych papierów wartościowych dokonywana jest od dnia zawarcia transakcji 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.
 - 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

splaty 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.

- 6) 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 składnika lokat do wysokości szacowanej wartości odzyskiwalnej. Odpisu dokonuje się w ciężar niezrealizowanego wyniku z inwestycji. W takim przypadku w zestawieniu lokat papiery wartościowe wykazywane są z uwzględnieniem odpisu. Przykładowymi przesłankami do modyfikacji standardowego mechanizmu wyceny instrumentów dłużnych bądź dokonania odpisu z tytułu szacowanej trwałej utraty wartości mogą być: ogłoszenie przez sąd upadłości emitenta z możliwością zawarcia układu z wierzycielami, upadłość likwidacyjna emitenta, umowa z wierzycielami w zakresie odłożenia terminów splaty wierzytelności bądź restrukturyzacja (w tym obniżenie kwoty do zwrotu) wierzytelności, utrata przez emitenta możliwości regulowania zobowiązań. Oszacowanie wartości odpisu z tytułu trwałej utraty wartości składnika lokat dokonywane jest w oparciu o dostępne informacje o emitencie, ocenę jego sytuacji finansowej i płynności, a w szczególności możliwości splaty zobowiązań z uwzględnieniem jakości posiadanych zabezpieczeń wierzytelności i terminów ich realizacji / zbycia.

Wartości szacunkowe

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

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

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

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

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

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

Ustalanie Wartości Aktywów Netto i wyniku z operacji

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

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

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	46 847	87 623
Z tytułu zbytych lokat	46 844	87 601
Z tytułu instrumentów pochodnych	0	0
Z tytułu zbytych jednostek uczestnictw a albo w ydanych certyfikatów inwestycyjnych	0	0
Z tytułu dywidend	0	0
Z tytułu odsetek	3	2
Z tytułu posiadanych nieruchomości, w tym czynszów	0	0
Z tytułu udzielonych pożyczek w podziale na podmioty udzielające pożyczek	0	0
Pozostałe	0	20
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	468 248	1 134 356
Z tytułu nabytych aktywów	52 642	17 155 *
Z tytułu transakcji przy zobowiązaniu się funduszu do odkupu	378 186	1 082 031 *
Z tytułu instrumentów pochodnych	21 298	8 026
Z tytułu w płat na jednostki uczestnictw a albo certyfikaty inwestycyjne	7 856	20 617
Z tytułu odkupionych jednostek uczestnictw a albo w wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	2 284	2 053
Z tytułu w wypłaty dochodów funduszu	0	0
Z tytułu w 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	5 982	4 474
w tym:		
Zobowiązania z tytułu depozytów zabezpieczających	1 907	622
Zobowiązania z tytułu podatku	481	397
Zobowiązania z tytułu wynagrodzenia za zarządzanie	3 386	3 256

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'.

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 aluty		33 353		161 682
J.P. MORGAN SECURITIES PLC		213		258
EUR	50	213	60	258
GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL		5 025		946
EUR	1 180	5 025	220	946
Santander Bank Polska S.A.		1 050		0
PLN	1 050	1 050	0	0
DOM MAKLERSKI MBANKU SA		522		527
EUR	123	522	123	527
BANK HANDLOWY W WARSZAWIE SA		0		10
PLN	0	0	10	10
ING BANK ŚLĄSKI SA		1 110		0
PLN	1 110	1 110	0	0
Bank Polska Kasa Opieki S.A.		17 762		151 284
CZK	0	0	873	146
EUR	1 612	6 863	29 588	127 230
HUF	0	0	0	0
PLN	10 253	10 253	23 907	23 907
USD	170	646	0	1
BNP PARIBAS		4 514		1 677
EUR	1 060	4 514	390	1 677
BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.		3 157		2 680
EUR	180	767	0	0
PLN	2 390	2 390	2 680	2 680
SOCIETE GENERALE PARIS		0		4 300
EUR	0	0	1 000	4 300

*) 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 depozyty zabezpieczający złożony w Banku Pekao. Depozyty zabezpieczające otrzymane są także zaprezentowane jako zobowiązania wobec poszczególnych banków (które przekazały te depozyty)

W przypadku dokonywania inwestycji w instrumenty pochodne – zgodnie z opisem w Nocie 6 'Instrumenty pochodne', jeżeli z instrumentem pochodnym związane jest złożenie depozytu zabezpieczającego: wartość złożonego depozytu zabezpieczającego jest zawarta w kwotach przedstawianych w tabeli w niniejszej nodcie. Wartość depozytu zabezpieczającego jest ujawniana przy prezentacji instrumentów pochodnych w Nocie 6 'Instrumenty pochodne'.

NOTA-4 II. ŚREDNI W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM POZIOM ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH UTRZYMYWANYCH 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	113	19	596	99
EUR	15 545	66 771	8 633	37 113
HUF	94 733	1 268	155 222	2 078
PLN	12 028	12 028	12 940	12 940
USD	1 326	5 207	602	2 071

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 nodcie 9]		
waluty	18 550 tys. zł	0.3%
dłużne papiery wartościowe	684 327 tys. zł	12.5%
należności – w walutach	46 844 tys. zł	0.9%
zobowiązania w walutach	29 586 tys. zł	---
wartość niezabezpieczona (w podziale na waluty)	74 tys. EUR 363 tys. USD -4 482 tys. HUF	0.04%

Klasa ryzyka	Poziom obciążenia ryzykiem	Udział w aktywach Subfunduszu
b) ryzyko kredytowe		
obligacje Skarbu Państwa	2 499 378 tys. zł	45.6%
korporacyjne papiery wartościowe	2 222 925 tys. zł	40.6%
depozyty bankowe	402 537 tys. zł	7.4%
c) ryzyko przepływów środków pieniężnych wynikającym ze stopy procentowej		
obligacje o zmiennej stopie procentowej	3 281 254 tys. zł	59.9%
d) ryzyko wartości godziwej wynikające ze stopy procentowej		
instrumenty o stałej stopie procentowej (lub zerowej)	1 700 345 tys. zł	31.0%
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)	2 319 484 tys. zł	42.4%

Informacje uzupełniające w zakresie ryzyka

- 1) W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły przypadki nierozliczenia się transakcji zawieranych przez Subfundusz.
- 2) Ryzyko kredytowe i ryzyko rozliczeniowe
 - Ryzyko kredytowe i ryzyko kontrahenta polega na niewywiązaniu się emitenta ze swoich zobowiązań wynikających z emisji instrumentu finansowego; dotyczy także sytuacji kiedy kontrahent nie wywiązuje się z zawartej wcześniej umowy, w tym umowy, której przedmiotem są niewystandaryzowane instrumenty pochodne.
 - Ryzyko rozliczeniowe wiąże się z wystąpieniem sytuacji, w której Subfundusz wywiązał się ze swoich zobowiązań zanim zrobił to kontrahent; dotyczy to szczególnie transakcji na rynku międzybankowym (OTC) oraz transakcji na rynkach, na których nie funkcjonuje system rozliczeń nadzorowanych przez niezależną izbę rozliczeniową (gdzie stosowana jest tzw. zasada „free of payment”, czyli transferu papierów wartościowych bez płatności, a nie „delivery versus payment”, czyli wydanie przy płatności).
 - 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

Emitenci (3) z zaangażowaniem ponad 5% aktywów	
1.	Polski Skarb Państwa 45.6%
2.	PKO BANK HIPOTECZNY SA 8.4%
3.	ENE SA 5.4%

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

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

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

- 4) Inne typowe klasy ryzyka
 - Wszystkie lokaty Subfunduszu denominowane są w złotych - nie ma więc ryzyka walutowego.
 - Subfundusz nie posiada lokat w instrumenty o charakterze udziałowym, nie jest więc obciążony ryzykiem cen akcji. Na ryzyko cen akcji składają się: ryzyko systematyczne całego rynku akcji, ryzyko branży oraz ryzyko specyficzne konkretnego emitenta akcji.

- Subfundusz nie inwestuje w tytuły uczestnictwa funduszy inwestycyjnych, nie ma więc obciążenia ryzykiem walutowym ani pośredniego ryzykiem wynikającym z takich inwestycji (np. ryzyko stopy procentowej, ryzyko kredytowe, ryzyko cen akcji, ryzyko walutowe).
 - Ryzyko przejścia lub nacjonalizacji skutkujące utratą aktywów (całości lub części) w wyniku nacjonalizacji lub przejścia w inny sposób zagranicznych aktywów Subfunduszu. Ryzyko to dotyczy zagranicznych składników lokat.
 - Ryzyko transgraniczne polegające na wprowadzeniu ograniczeń w zakresie przepływów kapitału między państwami, w których znajdują się aktywa Subfunduszu, co może wpłynąć negatywnie na ich wartość. Ryzyko to związane jest z zagranicznymi składnikami lokat.
- 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.
- 6) 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:

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

Kontrakty FX FWD, IRS

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

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

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

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

Kontrakty FRA

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

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

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

Oznaczenie "FRA NxM"	Data ustalenia stopy referencyjnej (względem daty zawarcia)	Data końca okresu odsetkowego (względem daty zawarcia)	Długość okresu odsetkowego	Standardowa stopa bazowa referencyjna
1. 1 x 7	1 miesiąc	7 miesięcy	6 miesięcy	WIBOR 6M
2. 8 x 11	8 miesięcy	11 miesięcy	3 miesiące	WIBOR 3M

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

PEKAO FUNDUSZY GLOBALNYCH SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY
subfundusz PEKAO SPOKOJNA INWESTYCJA
 Sprawozdanie Jednostkowe za okres roczny kończący się 31 grudnia 2019 roku

Zestawienie posiadanych instrumentów pochodnych

strona 1 Tabela N-6		31.12.2019 --- 135 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		Termin zapadalności instrumentu pochodnego	Termin wykonania instrumentu pochodnego	
						kwota	waluta	kwota	waluta		kwota	waluta	kwota	waluta			
1.	Forward Waluta EUR FW201233 14.01.2020 (0)	-	Forward	IRH	38	Bank Polska Kasa Opieki SA	1 241 000	EUR	5 326 186	PLN	14.01.2020	1 241 000	EUR	5 326 186	PLN	14.01.2020	14.01.2020
2.	Forward Waluta HUF FW200175 22.01.2020 (0)	-	Forward	IRH	0	mBank SA	1 134 000	HUF	14 652	PLN	22.01.2020	1 134 000	HUF	14 652	PLN	22.01.2020	22.01.2020
3.	Forward Waluta USD FW200205 24.02.2020 (0)	-	Forward	IRH	297	Santander Bank Polska S.A.	7 448 000	USD	28 578 721	PLN	24.02.2020	7 448 000	USD	28 578 721	PLN	24.02.2020	24.02.2020
4.	Forward Waluta USD FW201201 29.01.2020 (0)	-	Forward	IRH	257	Santander Bank Polska S.A.	2 167 000	USD	8 486 904	PLN	29.01.2020	2 167 000	USD	8 486 904	PLN	29.01.2020	29.01.2020
5.	Forward Waluta USD FW201226 29.01.2020 (0)	-	Forward	IRH	66	Santander Bank Polska S.A.	600 000	USD	2 344 560	PLN	29.01.2020	600 000	USD	2 344 560	PLN	29.01.2020	29.01.2020
6.	Forward Waluta USD FW201306 29.01.2020 (0)	-	Forward	IRH	403	BANK HANDLOWY W WARSZAWIE SA	11 680 000	USD	44 757 760	PLN	29.01.2020	11 680 000	USD	44 757 760	PLN	29.01.2020	29.01.2020
7.	Forward Waluta USD FW203006 05.03.2020 (0)	-	Forward	IRH	2 725	SOCIETE GENERALE PARIS	39 614 000	USD	153 150 085	PLN	05.03.2020	39 614 000	USD	153 150 085	PLN	05.03.2020	05.03.2020
8.	Forward Waluta USD FW203012 06.03.2020 (0)	-	Forward	IRH	26	BANK HANDLOWY W WARSZAWIE SA	3 730 000	USD	14 189 368	PLN	06.03.2020	3 730 000	USD	14 189 368	PLN	06.03.2020	06.03.2020
9.	Interest Rate Sw ap CC21021 23.02.2021 (0)	Krótko	CIRS	IRH	-95 846	BNP PARIBAS	586 753 375	CZK			23.02.2021	580 000 000	CZK			23.02.2021	23.02.2021
10.	Interest Rate Sw ap CC21026 23.02.2021 (0)	Długa	CIRS	IRH	96 544	J.P. MORGAN SECURITIES PLC			591 014 361	CZK	23.02.2021			580 000 000	CZK	23.02.2021	23.02.2021
11.	Interest Rate Sw ap CC20041 15.04.2020 (0)	Krótko	CIRS	IRH	-58 237	SOCIETE GENERALE PARIS	13 660 955	EUR	15.04.2020		13 700 000	EUR			15.04.2020	15.04.2020	
12.	Interest Rate Sw ap CC24011 15.01.2024 (0)	Krótko	CIRS	IRH	-39 676	BNP PARIBAS	9 248 363	EUR	15.01.2024		9 150 000	EUR			15.01.2024	15.01.2024	
13.	Interest Rate Sw ap CC24073 09.07.2024 (0)	Krótko	CIRS	IRH	-9 196	SOCIETE GENERALE PARIS	2 144 274	EUR	09.07.2024		2 120 000	EUR			09.07.2024	09.07.2024	
14.	Interest Rate Sw ap CC20031 19.03.2020 (0)	Krótko	CIRS	IRH	-13 462	SOCIETE GENERALE PARIS	3 158 691	EUR	19.03.2020		3 155 000	EUR			19.03.2020	19.03.2020	
15.	Interest Rate Sw ap CC21096 20.09.2021 (0)	Krótko	CIRS	IRH	-17 065	SOCIETE GENERALE PARIS	3 993 418	EUR	20.09.2021		4 000 000	EUR			20.09.2021	20.09.2021	
16.	Interest Rate Sw ap CC24075 09.07.2024 (0)	Krótko	CIRS	IRH	-15 461	SOCIETE GENERALE PARIS	3 605 166	EUR	09.07.2024		3 585 000	EUR			09.07.2024	09.07.2024	
17.	Interest Rate Sw ap CC25014 20.01.2025 (0)	Krótko	CIRS	IRH	-11 355	SOCIETE GENERALE PARIS	2 649 069	EUR	20.01.2025		2 620 000	EUR			20.01.2025	20.01.2025	
18.	Interest Rate Sw ap CC25093 09.09.2025 (0)	Krótko	CIRS	IRH	-13 795	The Goldman Sachs Group Inc.	3 226 230	EUR	09.09.2025		3 175 000	EUR			09.09.2025	09.09.2025	
19.	Interest Rate Sw ap CC21116 26.11.2021 (0)	Krótko	CIRS	IRH	-4 435	JP Morgan Chase & Co	1 037 338	EUR	26.11.2021		1 039 000	EUR			26.11.2021	26.11.2021	
20.	Interest Rate Sw ap CC220915 05.09.2022 (0)	Krótko	CIRS	IRH	-12 839	BNP PARIBAS	2 998 205	EUR	05.09.2022		3 000 000	EUR			05.09.2022	05.09.2022	
21.	Interest Rate Sw ap CC24079 09.07.2024 (0)	Krótko	CIRS	IRH	-5 002	The Goldman Sachs Group Inc.	1 166 380	EUR	09.07.2024		1 160 000	EUR			09.07.2024	09.07.2024	
22.	Interest Rate Sw ap CC25018 20.01.2025 (0)	Krótko	CIRS	IRH	-5 717	BNP PARIBAS	1 333 854	EUR	20.01.2025		1 320 000	EUR			20.01.2025	20.01.2025	
23.	Interest Rate Sw ap CC21111 26.11.2021 (0)	Krótko	CIRS	IRH	-4 262	SOCIETE GENERALE PARIS	997 625	EUR	26.11.2021		1 000 000	EUR			26.11.2021	26.11.2021	
24.	Interest Rate Sw ap CC24074 09.07.2024 (0)	Krótko	CIRS	IRH	-5 047	SOCIETE GENERALE PARIS	1 176 880	EUR	09.07.2024		1 175 000	EUR			09.07.2024	09.07.2024	
25.	Interest Rate Sw ap CC20093 28.09.2020 (0)	Krótko	CIRS	IRH	-5 527	SOCIETE GENERALE PARIS	1 294 863	EUR	28.09.2020		1 300 000	EUR			28.09.2020	28.09.2020	
26.	Interest Rate Sw ap CC240716 09.07.2024 (0)	Krótko	CIRS	IRH	-9 955	SOCIETE GENERALE PARIS	2 328 257	EUR	09.07.2024		2 330 000	EUR			09.07.2024	09.07.2024	
27.	Interest Rate Sw ap CC250113 20.01.2025 (0)	Krótko	CIRS	IRH	-9 078	BNP PARIBAS	2 118 539	EUR	20.01.2025		1 610 000	EUR			20.01.2025	20.01.2025	
28.	Interest Rate Sw ap CC220941 05.09.2022 (0)	Krótko	CIRS	IRH	-8 514	Santander Bank Polska (Emitent)	1 999 362	EUR	05.09.2022		2 000 000	EUR			05.09.2022	05.09.2022	
29.	Interest Rate Sw ap CC23014 19.01.2023 (0)	Krótko	CIRS	IRH	-49 870	BNP PARIBAS	11 700 938	EUR	19.01.2023		11 625 000	EUR			19.01.2023	19.01.2023	
30.	Interest Rate Sw ap CC210311 23.03.2021 (0)	Krótko	CIRS	IRH	-27 676	BANK POLSKA KASA OPIEKI SA (Emitent)	6 495 648	EUR	23.03.2021		6 500 000	EUR			23.03.2021	23.03.2021	
31.	Interest Rate Sw ap CC210312 23.03.2021 (0)	Krótko	CIRS	IRH	-42 488	BANK HANDLOWY W WARSZAWIE SA	9 956 500	EUR	23.03.2021		10 000 000	EUR			23.03.2021	23.03.2021	
32.	Interest Rate Sw ap CC210322 23.03.2021 (0)	Krótko	CIRS	IRH	-26 825	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	6 295 782	EUR	23.03.2021		6 300 000	EUR			23.03.2021	23.03.2021	
33.	Interest Rate Sw ap CC21101 14.10.2021 (0)	Krótko	CIRS	IRH	-8 502	SOCIETE GENERALE PARIS	1 990 590	EUR	14.10.2021		2 000 000	EUR			14.10.2021	14.10.2021	
34.	Interest Rate Sw ap CC211212 20.12.2021 (0)	Krótko	CIRS	IRH	-8 488	SOCIETE GENERALE PARIS	1 990 905	EUR	20.12.2021		2 000 000	EUR			20.12.2021	20.12.2021	
35.	Interest Rate Sw ap CC211214 20.12.2021 (0)	Krótko	CIRS	IRH	-8 498	SOCIETE GENERALE PARIS	1 990 586	EUR	20.12.2021		2 000 000	EUR			20.12.2021	20.12.2021	
36.	Interest Rate Sw ap CC211215 20.12.2021 (0)	Krótko	CIRS	IRH	-12 748	SOCIETE GENERALE PARIS	2 985 948	EUR	20.12.2021		3 000 000	EUR			20.12.2021	20.12.2021	
37.	Interest Rate Sw ap CC211216 20.12.2021 (0)	Krótko	CIRS	IRH	-12 750	SOCIETE GENERALE PARIS	2 986 179	EUR	20.12.2021		3 000 000	EUR			20.12.2021	20.12.2021	
38.	Interest Rate Sw ap CC21129 20.12.2021 (0)	Krótko	CIRS	IRH	-16 975	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	3 981 651	EUR	20.12.2021		4 000 000	EUR			20.12.2021	20.12.2021	
39.	Interest Rate Sw ap CC22011 18.01.2022 (0)	Krótko	CIRS	IRH	-4 247	SOCIETE GENERALE PARIS	995 085	EUR	18.01.2022		1 000 000	EUR			18.01.2022	18.01.2022	
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 FUNDUSZY GLOBALNYCH SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY
subfundusz PEKAO SPOKOJNA INWESTYCJA
Sprawozdanie Jednostkowe za okres roczny kończący się 31 grudnia 2019 roku

strona 1 Tabela N-6																	
31.12.2019 --- 135 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 instrumentu pochodnego	Termin wykonania instrumentu pochodnego	
						kwota	waluta	kwota	waluta								kwota
40.	Interest Rate Sw ap CC240722 09.07.2024 (0)	Krótką	CRS	IRH	-28 089	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	6 602 346	EUR			09.07.2024	6 600 000	EUR		09.07.2024	09.07.2024	
41.	Interest Rate Sw ap CC20041 15.04.2020 (0)	Długa	CRS	IRH	57 772	SOCIETE GENERALE PARIS			58 063 305	PLN	15.04.2020			57 546 850	PLN	15.04.2020	15.04.2020
42.	Interest Rate Sw ap CC21021 23.02.2021 (0)	Długa	CRS	IRH	97 055	BNP PARIBAS			98 928 783	PLN	23.02.2021			96 425 603	PLN	23.02.2021	23.02.2021
43.	Interest Rate Sw ap CC24011 15.01.2024 (0)	Długa	CRS	IRH	38 893	BNP PARIBAS			41 605 388	PLN	15.01.2024			38 567 250	PLN	15.01.2024	15.01.2024
44.	Interest Rate Sw ap CC24073 09.07.2024 (0)	Długa	CRS	IRH	9 200	SOCIETE GENERALE PARIS			9 923 070	PLN	09.07.2024			9 120 240	PLN	09.07.2024	09.07.2024
45.	Interest Rate Sw ap CC20031 19.03.2020 (0)	Długa	CRS	IRH	13 581	SOCIETE GENERALE PARIS			13 631 724	PLN	19.03.2020			13 481 315	PLN	19.03.2020	19.03.2020
46.	Interest Rate Sw ap CC21096 20.09.2021 (0)	Długa	CRS	IRH	17 324	SOCIETE GENERALE PARIS			17 828 435	PLN	20.09.2021			17 236 000	PLN	20.09.2021	20.09.2021
47.	Interest Rate Sw ap CC24075 09.07.2024 (0)	Długa	CRS	IRH	15 885	SOCIETE GENERALE PARIS			17 133 288	PLN	09.07.2024			15 747 113	PLN	09.07.2024	09.07.2024
48.	Interest Rate Sw ap CC25014 20.01.2025 (0)	Długa	CRS	IRH	11 587	SOCIETE GENERALE PARIS			12 612 990	PLN	20.01.2025			11 493 940	PLN	20.01.2025	20.01.2025
49.	Interest Rate Sw ap CC25093 09.09.2025 (0)	Długa	CRS	IRH	13 602	The Goldman Sachs Group Inc.			14 972 436	PLN	09.09.2025			13 525 500	PLN	09.09.2025	09.09.2025
50.	Interest Rate Sw ap CC21116 26.11.2021 (0)	Długa	CRS	IRH	4 465	J.P. Morgan Chase & Co			4 610 491	PLN	26.11.2021			4 456 271	PLN	26.11.2021	26.11.2021
51.	Interest Rate Sw ap CC220915 05.09.2022 (0)	Długa	CRS	IRH	12 886	BNP PARIBAS			13 477 201	PLN	05.09.2022			12 870 000	PLN	05.09.2022	05.09.2022
52.	Interest Rate Sw ap CC24079 09.07.2024 (0)	Długa	CRS	IRH	5 017	The Goldman Sachs Group Inc.			5 411 848	PLN	09.07.2024			4 974 000	PLN	09.07.2024	09.07.2024
53.	Interest Rate Sw ap CC25018 20.01.2025 (0)	Długa	CRS	IRH	5 761	BNP PARIBAS			6 270 622	PLN	20.01.2025			5 714 280	PLN	20.01.2025	20.01.2025
54.	Interest Rate Sw ap CC21111 26.11.2021 (0)	Długa	CRS	IRH	4 294	SOCIETE GENERALE PARIS			4 433 810	PLN	26.11.2021			4 285 500	PLN	26.11.2021	26.11.2021
55.	Interest Rate Sw ap CC240714 09.07.2024 (0)	Długa	CRS	IRH	5 093	SOCIETE GENERALE PARIS			5 493 423	PLN	09.07.2024			5 048 975	PLN	09.07.2024	09.07.2024
56.	Interest Rate Sw ap CC20093 28.09.2020 (0)	Długa	CRS	IRH	5 589	SOCIETE GENERALE PARIS			5 660 203	PLN	28.09.2020			5 588 700	PLN	28.09.2020	28.09.2020
57.	Interest Rate Sw ap CC240716 09.07.2024 (0)	Długa	CRS	IRH	10 098	SOCIETE GENERALE PARIS			10 892 073	PLN	09.07.2024			10 010 845	PLN	09.07.2024	09.07.2024
58.	Interest Rate Sw ap CC25013 20.01.2025 (0)	Długa	CRS	IRH	8 905	BNP PARIBAS			9 608 610	PLN	20.01.2025			6 909 315	PLN	20.01.2025	20.01.2025
59.	Interest Rate Sw ap CC21026 23.02.2021 (0)	Krótką	CRS	IRH	-97 843	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	99 731 491	PLN			23.02.2021	97 208 000	PLN		23.02.2021	23.02.2021	
60.	Interest Rate Sw ap CC220941 05.09.2022 (0)	Długa	CRS	IRH	8 734	Santander Bank Polska (Emitent)			9 134 229	PLN	05.09.2022			8 716 966	PLN	05.09.2022	05.09.2022
61.	Interest Rate Sw ap CC23014 19.01.2023 (0)	Długa	CRS	IRH	50 441	BNP PARIBAS	53 071 717	PLN	53 071 717	PLN	19.01.2023	50 220 000	PLN	50 220 000	PLN	19.01.2023	19.01.2023
62.	Interest Rate Sw ap CC210311 23.03.2021 (0)	Długa	CRS	IRH	27 832	BANK POLSKA KASA OPIEKI SA (Emitent)			28 405 642	PLN	23.03.2021			27 794 000	PLN	23.03.2021	23.03.2021
63.	Interest Rate Sw ap CC210312 23.03.2021 (0)	Długa	CRS	IRH	42 890	BANK HANDLOWY W WARSZAWIE SA			43 774 736	PLN	23.03.2021			42 757 000	PLN	23.03.2021	23.03.2021
64.	Interest Rate Sw ap CC210322 23.03.2021 (0)	Długa	CRS	IRH	26 880	J.P. MORGAN SECURITIES PLC			27 434 029	PLN	23.03.2021			26 828 550	PLN	23.03.2021	23.03.2021
65.	Interest Rate Sw ap CC21101 14.10.2021 (0)	Długa	CRS	IRH	8 604	SOCIETE GENERALE PARIS			8 867 045	PLN	14.10.2021			8 647 400	PLN	14.10.2021	14.10.2021
66.	Interest Rate Sw ap CC211212 20.12.2021 (0)	Długa	CRS	IRH	8 580	SOCIETE GENERALE PARIS			8 869 628	PLN	20.12.2021			8 572 000	PLN	20.12.2021	20.12.2021
67.	Interest Rate Sw ap CC211214 20.12.2021 (0)	Długa	CRS	IRH	8 549	SOCIETE GENERALE PARIS			8 839 288	PLN	20.12.2021			8 592 000	PLN	20.12.2021	20.12.2021
68.	Interest Rate Sw ap CC211215 20.12.2021 (0)	Długa	CRS	IRH	12 832	SOCIETE GENERALE PARIS			13 288 191	PLN	20.12.2021			12 897 000	PLN	20.12.2021	20.12.2021
69.	Interest Rate Sw ap CC211216 20.12.2021 (0)	Długa	CRS	IRH	12 770	SOCIETE GENERALE PARIS			13 203 378	PLN	20.12.2021			12 834 000	PLN	20.12.2021	20.12.2021
70.	Interest Rate Sw ap CC21129 20.12.2021 (0)	Długa	CRS	IRH	17 089	J.P. MORGAN SECURITIES PLC			17 666 826	PLN	20.12.2021			17 074 000	PLN	20.12.2021	20.12.2021
71.	Interest Rate Sw ap CC22011 18.01.2022 (0)	Długa	CRS	IRH	4 302	SOCIETE GENERALE PARIS			4 454 245	PLN	18.01.2022			4 323 700	PLN	18.01.2022	18.01.2022
72.	Interest Rate Sw ap CC240722 09.07.2024 (0)	Długa	CRS	IRH	28 436	J.P. MORGAN SECURITIES PLC			30 672 098	PLN	09.07.2024			28 149 000	PLN	09.07.2024	09.07.2024
73.	Interest Rate Sw ap CC20096R 28.09.2020 (0)	-	IRS	IRH	23	SOCIETE GENERALE PARIS		EUR	10 718	EUR	28.09.2020	3 000 000	EUR	3 000 000	EUR	28.09.2020	28.09.2020
74.	Interest Rate Sw ap CC21115R 26.11.2021 (0)	-	IRS	IRH	42	BNP PARIBAS		EUR	12 029	EUR	26.11.2021	1 700 000	EUR	1 700 000	EUR	26.11.2021	26.11.2021
75.	Interest Rate Sw ap CC220936R 05.09.2022 (0)	-	IRS	IRH	59	J.P. MORGAN SECURITIES PLC		EUR	21 719	EUR	05.09.2022	2 000 000	EUR	2 000 000	EUR	05.09.2022	05.09.2022
76.	Interest Rate Sw ap CC23012R 19.01.2023 (0)	-	IRS	IRH	356	SOCIETE GENERALE PARIS		EUR	119 342	EUR	19.01.2023	10 000 000	EUR	10 000 000	EUR	19.01.2023	19.01.2023
77.	Interest Rate Sw ap CC210320R 23.03.2021 (0)	-	IRS	IRH	21	BNP PARIBAS		EUR	30 476	EUR	23.03.2021	6 000 000	EUR	6 000 000	EUR	23.03.2021	23.03.2021
78.	Interest Rate Sw ap CC210321R 23.03.2021 (0)	-	IRS	IRH	10	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL		EUR	27 984	EUR	23.03.2021	5 750 000	EUR	5 750 000	EUR	23.03.2021	23.03.2021
79.	Interest Rate Sw ap CC240719R 09.07.2024 (0)	-	IRS	IRH	50	J.P. MORGAN SECURITIES PLC		EUR	76 170	EUR	09.07.2024	5 500 000	EUR	5 500 000	EUR	09.07.2024	09.07.2024
80.	Interest Rate Sw ap CC210410R 19.04.2021 (0)	-	IRS	IRH	-126	SOCIETE GENERALE PARIS		HUF	20 684 658	HUF	19.04.2021	2 000 000 000	HUF	2 000 000 000	HUF	19.04.2021	19.04.2021
81.	Interest Rate Sw ap CC210419R 21.04.2021 (0)	-	IRS	IRH	-244	BANK HANDLOWY W WARSZAWIE SA (Emitent)		HUF	26 694 164	HUF	21.04.2021	1 300 000 000	HUF	1 300 000 000	HUF	21.04.2021	21.04.2021
82.	Interest Rate Sw ap CC210420R 21.04.2021 (0)	-	IRS	IRH	-205	BANK HANDLOWY W WARSZAWIE SA (Emitent)		HUF	21 623 288	HUF	21.04.2021	1 000 000 000	HUF	1 000 000 000	HUF	21.04.2021	21.04.2021
83.	Interest Rate Sw ap CC21053R 14.05.2021 (0)	-	IRS	IRH	-92	BNP PARIBAS		HUF	12 817 534	HUF	14.05.2021	1 000 000 000	HUF	1 000 000 000	HUF	14.05.2021	14.05.2021
84.	Interest Rate Sw ap CC21054R 17.05.2021 (0)	-	IRS	IRH	-89	BANK HANDLOWY W WARSZAWIE SA (Emitent)		HUF	12 551 370	HUF	17.05.2021	1 000 000 000	HUF	1 000 000 000	HUF	17.05.2021	17.05.2021
					OPIS 'CEL otwarcia pozycji'	IRH											
					ORI												

Ograniczenie ryzyka w walutowego portfela papierów w wartościach denominowanych w w walutach obcych (IRH)
Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego portfela papierów w wartościach walut

PEKAO FUNDUSZY GLOBALNYCH SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY
subfundusz PEKAO SPOKOJNA INWESTYCJA
Sprawozdanie Jednostkowe za okres roczny kończący się 31 grudnia 2019 roku

strona 2 Tabela N-6		31.12.2019 --- 135 pozycji ---																
		NOTA-6 INSTRUMENTY POCHODNE	Typ zajętej pozycji	Rodzaj instrumentu pochodnego	Cel otwarcia pozycji	Wartość otwartej pozycji	Kontrahent	Wartość przyszłych strumieni pieniężnych do wykonania		Wartość przyszłych strumieni pieniężnych do otrzymania		Terminy przyszłych strumieni pieniężnych	Kwota będąca podstawą przyszłych płatności do wykonania		Kwota będąca podstawą przyszłych płatności do otrzymania		Termin zapadalności (wyciągnięcia) instrumentu pochodnego	Termin wykonania instrumentu pochodnego
								kwota	waluta	kwota	waluta		kwota	waluta	kwota	waluta		
85.	Interest Rate Sw ap C210433R 19.04.2021 (0)	-	IRS	IRH	233	BNP PARIBAS		HUF	10 857 102	HUF	19.04.2021	2 000 000 000	HUF	2 000 000 000	HUF	19.04.2021	19.04.2021	
86.	Interest Rate Sw ap C210437R 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	
87.	Interest Rate Sw ap C210440R 21.04.2021 (0)	-	IRS	IRH	378	J.P. MORGAN SECURITIES PLC		HUF	18 035 367	HUF	21.04.2021	3 300 000 000	HUF	3 300 000 000	HUF	21.04.2021	21.04.2021	
88.	Interest Rate Sw ap R230111R 25.01.2023 (0)	-	IRS	IRH	-578	SOCIETE GENERALE PARIS		PLN	3 024 126	PLN	25.01.2023	40 000 000	PLN	40 000 000	PLN	25.01.2023	25.01.2023	
89.	Interest Rate Sw ap R230114R 25.01.2023 (0)	-	IRS	IRH	-504	SOCIETE GENERALE PARIS		PLN	2 949 879	PLN	25.01.2023	40 000 000	PLN	40 000 000	PLN	25.01.2023	25.01.2023	
90.	Interest Rate Sw ap R23012R 25.01.2023 (0)	-	IRS	IRH	-1 026	Santander Bank Polska (Emitent)		PLN	5 002 542	PLN	25.01.2023	65 000 000	PLN	65 000 000	PLN	25.01.2023	25.01.2023	
91.	Interest Rate Sw ap R23013R 25.01.2023 (0)	-	IRS	IRH	-1 032	ING BANK ŚLĄSKI SA		PLN	5 313 357	PLN	25.01.2023	70 000 000	PLN	70 000 000	PLN	25.01.2023	25.01.2023	
92.	Interest Rate Sw ap R23016R 25.01.2023 (0)	-	IRS	IRH	-297	BANK HANDLOWY W WARSZAWIE SA		PLN	1 502 301	PLN	25.01.2023	20 000 000	PLN	20 000 000	PLN	25.01.2023	25.01.2023	
93.	Interest Rate Sw ap R240415R 25.04.2024 (0)	-	IRS	IRH	-387	The Goldman Sachs Group Inc.		PLN	1 980 744	PLN	25.04.2024	20 000 000	PLN	20 000 000	PLN	25.04.2024	25.04.2024	
94.	Interest Rate Sw ap R24047R 25.04.2024 (0)	-	IRS	IRH	-1 141	The Goldman Sachs Group Inc.		PLN	5 921 224	PLN	25.04.2024	60 000 000	PLN	60 000 000	PLN	25.04.2024	25.04.2024	
95.	Interest Rate Sw ap R25077R 25.07.2025 (0)	-	IRS	IRH	-728	BANK POLSKA KASA OPEKI SA (Emitent)		PLN	4 842 720	PLN	25.07.2025	38 000 000	PLN	38 000 000	PLN	25.07.2025	25.07.2025	
96.	Interest Rate Sw ap R26075R 27.07.2026 (0)	-	IRS	IRH	-381	Santander Bank Polska (Emitent)		PLN	2 301 300	PLN	27.07.2026	15 000 000	PLN	15 000 000	PLN	27.07.2026	27.07.2026	
97.	Interest Rate Sw ap R26076R 27.07.2026 (0)	-	IRS	IRH	-580	The Goldman Sachs Group Inc.		PLN	3 144 557	PLN	27.07.2026	20 000 000	PLN	20 000 000	PLN	27.07.2026	27.07.2026	
98.	Interest Rate Sw ap R26081R 25.08.2026 (0)	-	IRS	IRH	-842	BNP PARIBAS		PLN	4 307 513	PLN	25.08.2026	27 000 000	PLN	27 000 000	PLN	25.08.2026	25.08.2026	
99.	Interest Rate Sw ap R26085R 25.08.2026 (0)	-	IRS	IRH	-305	ING BANK ŚLĄSKI SA		PLN	1 588 378	PLN	25.08.2026	10 000 000	PLN	10 000 000	PLN	25.08.2026	25.08.2026	
100.	Interest Rate Sw ap R280413R 25.04.2028 (0)	-	IRS	IRH	-736	BANK HANDLOWY W WARSZAWIE SA (Emitent)		PLN	3 715 495	PLN	25.04.2028	18 933 333	PLN	18 933 333	PLN	25.04.2028	25.04.2028	
101.	Interest Rate Sw ap R280416R 25.04.2028 (0)	-	IRS	IRH	-1 191	BNP PARIBAS		PLN	5 914 234	PLN	25.04.2028	30 000 000	PLN	30 000 000	PLN	25.04.2028	25.04.2028	
102.	Interest Rate Sw ap R28044R 25.04.2028 (0)	-	IRS	IRH	-1 544	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL		PLN	6 295 014	PLN	25.04.2028	30 000 000	PLN	30 000 000	PLN	25.04.2028	25.04.2028	
103.	Interest Rate Sw ap R28047R 25.04.2028 (0)	-	IRS	IRH	-721	mBank SA (Emitent)		PLN	3 092 145	PLN	25.04.2028	15 000 000	PLN	15 000 000	PLN	25.04.2028	25.04.2028	
104.	Interest Rate Sw ap R21078R 26.07.2021 (0)	-	IRS	IRH	-37	BANK POLSKA KASA OPEKI SA (Emitent)		PLN	1 764 914	PLN	26.07.2021	50 000 000	PLN	50 000 000	PLN	26.07.2021	26.07.2021	
105.	Interest Rate Sw ap R220413R 25.04.2022 (0)	-	IRS	IRH	-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	
106.	Interest Rate Sw ap R22046R 25.04.2022 (0)	-	IRS	IRH	-418	Santander Bank Polska (Emitent)		PLN	3 025 562	PLN	25.04.2022	60 000 000	PLN	60 000 000	PLN	25.04.2022	25.04.2022	
107.	Interest Rate Sw ap R230117R 25.01.2023 (0)	-	IRS	IRH	-270	The Goldman Sachs Group Inc.		PLN	1 797 820	PLN	25.01.2023	25 000 000	PLN	25 000 000	PLN	25.01.2023	25.01.2023	
108.	Interest Rate Sw ap R280420R 25.04.2028 (0)	-	IRS	IRH	2 572	BANK HANDLOWY W WARSZAWIE SA (Emitent)		PLN	6 958 012	PLN	25.04.2028	45 000 000	PLN	45 000 000	PLN	25.04.2028	25.04.2028	
109.	Forward Rate Agreement FR210101 25.01.2021 (0)	-	IRS	IRH	-3	BNP PARIBAS		PLN	2 724	PLN	25.01.2021	150 000 000	PLN	150 000 000	PLN	25.01.2021	25.01.2021	
110.	Interest Rate Sw ap R210713R 26.07.2021 (0)	-	IRS	IRH	15	BANK HANDLOWY W WARSZAWIE SA (Emitent)		PLN	1 566 473	PLN	26.07.2021	50 000 000	PLN	50 000 000	PLN	26.07.2021	26.07.2021	
111.	Interest Rate Sw ap R21087R 30.08.2021 (0)	-	IRS	IRH	143	BANK HANDLOWY W WARSZAWIE SA (Emitent)		PLN	1 580 000	PLN	30.08.2021	50 000 000	PLN	50 000 000	PLN	30.08.2021	30.08.2021	
112.	Interest Rate Sw ap R220912R 23.09.2022 (0)	-	IRS	IRH	266	BANK POLSKA KASA OPEKI SA (Emitent)		PLN	4 935 000	PLN	23.09.2022	100 000 000	PLN	100 000 000	PLN	23.09.2022	23.09.2022	
113.	Interest Rate Sw ap R230123R 25.01.2023 (0)	-	IRS	IRH	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	
114.	Interest Rate Sw ap R260712R 27.07.2026 (0)	-	IRS	IRH	102	BANK HANDLOWY W WARSZAWIE SA (Emitent)		PLN	1 886 673	PLN	27.07.2026	15 000 000	PLN	15 000 000	PLN	27.07.2026	27.07.2026	
115.	Interest Rate Sw ap R21093R 10.09.2021 (0)	-	IRS	IRH	-5	BNP PARIBAS		PLN	323 688	PLN	10.09.2021	10 000 000	PLN	10 000 000	PLN	10.09.2021	10.09.2021	
116.	Interest Rate Sw ap C23043R 20.04.2023 (0)	-	IRS	IRH	-1 355	BNP PARIBAS		USD	935 876	USD	20.04.2023	9 500 000	USD	9 500 000	USD	20.04.2023	20.04.2023	
117.	Interest Rate Sw ap C23047R 24.04.2023 (0)	-	IRS	IRH	-692	BNP PARIBAS		USD	456 797	USD	24.04.2023	4 500 000	USD	4 500 000	USD	24.04.2023	24.04.2023	
118.	Interest Rate Sw ap C23033R 17.03.2023 (0)	-	IRS	IRH	-393	The Goldman Sachs Group Inc.		USD	232 887	USD	17.03.2023	2 300 000	USD	2 300 000	USD	17.03.2023	17.03.2023	
119.	Interest Rate Sw ap C22031R 23.03.2022 (0)	-	IRS	IRH	-417	SOCIETE GENERALE PARIS		USD	226 650	USD	23.03.2022	3 000 000	USD	3 000 000	USD	23.03.2022	23.03.2022	
120.	Interest Rate Sw ap C220311R 23.03.2022 (0)	-	IRS	IRH	-777	J.P. MORGAN SECURITIES PLC		USD	438 150	USD	23.03.2022	6 000 000	USD	6 000 000	USD	23.03.2022	23.03.2022	
121.	Interest Rate Sw ap C210426R 21.04.2021 (0)	-	IRS	IRH	-48	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL		USD	42 054	USD	21.04.2021	1 100 000	USD	1 100 000	USD	21.04.2021	21.04.2021	
122.	Interest Rate Sw ap C220317R 23.03.2022 (0)	-	IRS	IRH	-453	BNP PARIBAS		USD	351 000	USD	23.03.2022	6 000 000	USD	6 000 000	USD	23.03.2022	23.03.2022	
123.	Interest Rate Sw ap C220318R 23.03.2022 (0)	-	IRS	IRH	-140	SOCIETE GENERALE PARIS		USD	114 050	USD	23.03.2022	2 000 000	USD	2 000 000	USD	23.03.2022	23.03.2022	
124.	Interest Rate Sw ap C220331R 23.03.2022 (0)	-	IRS	IRH	-154	The Goldman Sachs Group Inc.		USD	156 000	USD	23.03.2022	3 000 000	USD	3 000 000	USD	23.03.2022	23.03.2022	
125.	Interest Rate Sw ap C220336R 23.03.2022 (0)	-	IRS	IRH	-128	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL		USD	187 300	USD	23.03.2022	4 000 000	USD	4 000 000	USD	23.03.2022	23.03.2022	
126.	Interest Rate Sw ap C220926R 26.09.2022 (0)	-	IRS	IRH	-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	
127.	Interest Rate Sw ap C220928R 26.09.2022 (0)	-	IRS	IRH	5	The Goldman Sachs Group Inc.		USD	45 330	USD	26.09.2022	1 000 000	USD	1 000 000	USD	26.09.2022	26.09.2022	
128.	Interest Rate Sw ap C220932R 26.09.2022 (0)	-	IRS	IRH	11	J.P. MORGAN SECURITIES PLC		USD	136 800	USD	26.09.2022	3 000 000	USD	3 000 000	USD	26.09.2022	26.09.2022	
129.	Interest Rate Sw ap C260415R 06.04.2026 (0)	-	IRS	IRH	515	J.P. MORGAN SECURITIES PLC		USD	418 231	USD	06.04.2026	10 000 000	USD	10 000 000	USD	06.04.2026	06.04.2026	
OPIS 'CEL otwarcia pozycji'			IRH			Ograniczenie ryzyka w alutowego portfela papierów w wartościowych denominowanych w walutach obcych (IRH)												
			ORI			Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego portfela papierów w wartościowych												

PEKAO FUNDUSZY GLOBALNYCH SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY
subfundusz PEKAO SPOKOJNA INWESTYCJA
 Sprawozdanie Jednostkowe za okres roczny kończący się 31 grudnia 2019 roku

strona 3 Tabela N-6		31.12.2019 --- 135 pozycji ---																	
NOTA-6 INSTRUMENTY POCHODNE	Typ zajętej pozycji	Rodzaj instrumentu pochodnego	Cel otwarcia pozycji	Wartość otwartej pozycji	Kontrahent	Wartość przyszłych strumieni pieniężnych do wykonania		Wartość przyszłych strumieni pieniężnych do otrzymania		Terminy przyszłych strumieni pieniężnych	Kwota będąca podstawą przyszłych płatności do wykonania		Kwota będąca podstawą przyszłych płatności do otrzymania		Termin zapadalności (wygaśnięcia) instrumentu pochodnego	Termin wykonania instrumentu pochodnego			
						kwota	waluta	kwota	waluta		kwota	waluta	kwota	waluta					
130.	Interest Rate Sw ap CI260420R 06.04.2026 (0)	-	IRS	IRH	311	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL		USD	260 116	USD	06.04.2026	3 000 000	USD	3 000 000	USD	06.04.2026	06.04.2026		
131.	Interest Rate Sw ap CI220950R 26.09.2022 (0)	-	IRS	IRH	18	BNP PARIBAS		USD	83 716	USD	26.09.2022	1 900 000	USD	1 900 000	USD	26.09.2022	26.09.2022		
132.	Interest Rate Sw ap CI220951R 26.09.2022 (0)	-	IRS	IRH	22	The Goldman Sachs Group Inc.		USD	87 267	USD	26.09.2022	2 000 000	USD	2 000 000	USD	26.09.2022	26.09.2022		
133.	Interest Rate Sw ap CI230319R 17.03.2023 (0)	-	IRS	IRH	1	The Goldman Sachs Group Inc.		USD	219 699	USD	17.03.2023	4 000 000	USD	4 000 000	USD	17.03.2023	17.03.2023		
134.	Interest Rate Sw ap CI230322R 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		
135.	Interest Rate Sw ap CI260426R 06.04.2026 (0)	-	IRS	IRH	165	J.P. MORGAN SECURITIES PLC		USD	185 171	USD	06.04.2026	2 000 000	USD	2 000 000	USD	06.04.2026	06.04.2026		
						OPIS 'CEL otwarcia pozycji'	IRH	Ograniczenie ryzyka w alutach tego portfela papierów w wartościowych denominowanych w walutach obcych (IRH)											
							ORI	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego portfela papierów w wartościowych											



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

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

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

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

	31.12.2019	31.12.2018
Transakcje typu <i>Buy-sell-back</i> (wartość należności z tyt. odsprzedaży papieru)	Nie miał zawartych	Nie miał zawartych

31.12.2019

2) 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	4 kontrakty: <ul style="list-style-type: none"> • 1 z Société Generale (Oddz. w Polsce) • 2 z Ipopema Securities SA • 1 z mBank SA Kwota transakcji: 191 885 tys. zł <ul style="list-style-type: none"> • na 139 018 tys. zł • na 29 745 tys. zł • na 23 122 tys. zł Czas do zapadalności (względem daty bilansowej): poniżej 1 tygodnia. Zobowiązanie ogółem z tego tytułu stanowi 3.2% Aktywów. Kontrakty dotyczyły (<i>nominalnie</i>): obligacji Skarbu Państwa: <ul style="list-style-type: none"> WZ0126 (140 mln zł) WZ0121 (29 mln zł) WZ1122 (23 mln zł) 6 umów z Santander Bank Polska S.A. (stan transakcji 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 opublikowanym sprawozdaniem finansowym'). Czas do zapadalności < 1 tydz. Zobowiązanie z tego tytułu łącznie: 890 146 tys. zł (14.9% Aktywów) Obligacje Skarbu Państwa o nominale (w tys. zł): <table style="margin-left: 20px; border: none;"> <tr><td>59 810</td><td>WZ1122 (PL0000109377)</td></tr> <tr><td>187 227</td><td>WZ0126 (PL0000108817)</td></tr> <tr><td>174 632</td><td>WZ0124 (PL0000107454)</td></tr> <tr><td>140 677</td><td>WZ0524 (PL0000110615)</td></tr> </table>	59 810	WZ1122 (PL0000109377)	187 227	WZ0126 (PL0000108817)	174 632	WZ0124 (PL0000107454)	140 677	WZ0524 (PL0000110615)
59 810	WZ1122 (PL0000109377)									
187 227	WZ0126 (PL0000108817)									
174 632	WZ0124 (PL0000107454)									
140 677	WZ0524 (PL0000110615)									

W odniesieniu do transakcji na 31.12.2019

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

31.12.2019									
Lp. Kontrahent	Rodzaj	Wycena w walucie (w tys.)	Waluta	Dni do zapadalności	% Aktywów	Instrument bazowy	ISIN	Wartość nominalna (instr. bazowy w tys.)	Wycena w tys. PLN
1. IPOPEMA SECURITIES SA	SBB	16 975	PLN	Bez terminu	0.31%	WZ0524	PL0000110615	17 000	16 983
2. IPOPEMA SECURITIES SA	SBB	86 872	PLN	Bez terminu	1.59%	WZ0524	PL0000110615	87 000	86 923
3. NWA1 Dom Maklerski SA	SBB	14 055	PLN	Bez terminu	0.26%	WZ1122	PL0000109377	14 000	14 063
4. Bank Polska Kasa Opieki SA	SBB	150 597	PLN	Bez terminu	2.75%	WZ1122	PL0000109377	150 000	150 686
5. Santander Bank Polska S.A.	SBB	12 588	PLN	Bez terminu	0.23%	PS0123	PL0000110151	12 000	12 591
6. Santander Bank Polska S.A.	SBB	12 992	PLN	Bez terminu	0.24%	WZ0524	PL0000110615	13 000	12 995
7. IPOPEMA SECURITIES SA	SBB	83 938	PLN	Bez terminu	1.53%	PS0123	PL0000110151	80 000	83 945
7. - pozycje. PODSUMOWANIE					6.91%				378 186

3) 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

4) 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) Zestawienie 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		5 478 695		5 984 912
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		33 353		161 682
CZK	0	0	873	146
EUR	4 205	17 904	31 381	134 938
PLN	14 803	14 803	26 597	26 597
USD	170	646	0	1
2. Należności		46 847		87 623
EUR	11 000	46 844	4 000	17 200
PLN	3	3	70 403	70 403
USD	0	0	5	20
3. Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu		0		0
4. Składniki lokat notowane na aktyw nym rynku, w tym:		2 614 147		2 321 707
- dłużne papiery wartościowe		2 614 147		2 321 707
CZK	0	0	573 922	96 017
EUR	101 421	431 906	96 185	413 594
HUF	0	0	8 007 085	107 247
PLN	1 929 820	1 929 820	1 464 070	1 464 070
USD	66 466	252 421	64 041	240 779
5. Składniki lokat nienotowane na aktyw nym rynku, w tym:		2 784 348		3 413 900
CZK	-571 871	-95 846	-565 502	-94 608
EUR	-87 916	-374 394	-34 937	-150 226
HUF	55 640	716	30 283	405
PLN	881 598	881 598	1 258 015	1 258 015
USD	1 269	4 822	-2 086	-7 845
- dłużne papiery wartościowe		2 367 452		2 408 159
PLN	2 367 452	2 367 452	2 408 159	2 408 159
6. Nieruchomości	0	0	0	0
7. Pozostałe aktywa		0		0
II. Zobowiązania		468 248		1 134 422
CZK	-576 036	-96 544	0	0
EUR	28 363	120 786	36 369	156 383
HUF	58 604	756	79 665	1 067
PLN	438 662	438 662	973 972	973 972
USD	1 209	4 588	798	3 000

PEKAO FUNDUSZY GLOBALNYCH SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY
subfundusz PEKAO SPOKOJNA INWESTYCJA
 Sprawozdanie Jednostkowe za okres roczny kończący się 31 grudnia 2019 roku

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

Tabela nr 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	0	0	0	0
Dłużne papiery w artosciowe	25 199	0	0	26 402
Instrumenty pochodne	0	4 509	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 FUNDUSZY GLOBALNYCH SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY
subfundusz PEKAO SPOKOJNA INWESTYCJA
 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	0	0
Dłużne papiery w wartościowe	4 903	22 498	0	0
Instrumenty pochodne	0	0	0	3 006
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 aktyw nym rynku	33 962	-28 052	24 323	11 040
Instrumenty pochodne	0	0	135	0
Dłużne papiery w wartościowe	33 962	-28 052	24 188	11 040
Składniki lokat nienotowane na aktyw nym rynku	-2 640	-4 059	-15 897	-2 820
Listy zastawne	85	-67	-6	-122
Instrumenty pochodne	-4 482	-4 433	-15 920	-2 499
Dłużne papiery w wartościowe	1 757	441	29	-199
Nieruchomości	0	0	0	0
Pozostałe	0	0	0	0
Suma:	31 322	-32 111	8 426	8 220

- 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:

Maksymalna stawka (określona w Statucie)	Stawka obowiązująca na dzień bilansowy	Data, od kiedy stawka obowiązuje
1,00 %	0,80 %	23.05.2018

- 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).

	rok 2019	rok 2018
Subfundusz naliczył wynagrodzenie za zarządzanie w wysokości (tys. zł)	39 181	31 998

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

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

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

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

Koszty (i), (iii) 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	5 010 447 tys. zł	4 850 490 tys. zł	3 777 874 tys. zł	2 743 686 tys. zł
Wartość JU	12.77	12.57	12.35	12.07

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:

- nie dokonywano korekt wycen Jednostek Uczestnictwa;
- Jednostki Uczestnictwa były zbywane i odkupywane bez ograniczeń;
- 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 Spokojna Inwestycja* wydzielony w funduszu *Pekao Funduszy Globalnych Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty*.

11.01.2019 nazwa subfunduszu została zmieniona z: 'Pekao Gotówkowy' na 'Pekao Spokojna Inwestycja'.

Data rozpoczęcia zbywania Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu: 17 grudnia 2009 roku.

Fundusz zbywa (w każdym z subfunduszy) Jednostki Uczestnictwa jednej kategorii (w rozumieniu art. 158 Ustawy).

Jednostki Uczestnictwa zbywane są (i odkupywane) w Dni Wyceny, to jest w dni gdy 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	907 367	17 155
Zobowiązania – z tytułu transakcji przy zobowiązaniu się funduszu do odkupu	191 885	1 082 031

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 Spokojna Inwestycja	3 836 317.	12.66	331 514.	1 463 883.

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), dokument 'Informacje dla inwestora AFI', bieżące oraz wcześniejsze sprawozdania finansowe.

Nazwa	Pekao Funduszy Globalnych Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty - Pekao Spokojna Inwestycja		
Nazwa w j. angielskim	Pekao Liquidity (subfund of: Pekao Global Funds Specialized Open-End Investment Fund)		
Rozpoczęcie wycen	17.12.2009	Wartość początkowa	10,00 zł
Oznaczenia w systemach	ISIN JU PLPPTFI00394	IZFiA PIO046	Nr krajowy (KNF) PLSFIO00075
<i>Podstawowe dane na 31 grudnia 2019</i>			
Wartość aktywów netto	5 010 447 tys. zł	Wartość JU	12.77 zł

Warszawa, dnia 24.04.2020 roku.