



Pekao TFI

Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych

Pekao Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna

02-674 Warszawa, ul. Marynarska 15

przedstawia

ROCZNE SPRAWOZDANIE JEDNOSTKOWE*

PEKAO KONSERWATYWNY

subfunduszu w PEKAO FUNDUSZU INWESTYCYJNYM OTWARTYM

ZA OKRES ROCZNY KOŃCZĄCY SIĘ 31 GRUDNIA 2019 ROKU

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

Warszawa, dnia 24.04.2020 roku.

Oświadczenie Zarządu Pekao TFI S.A.

Zarząd Pekao TFI S.A., zgodnie z wymogami art. 52 Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (t.j. Dz.U. z 2019. poz. 351, ze zm.) przedstawia roczne jednostkowe sprawozdanie subfunduszu

Pekao Konserwatywny (wydzielonego w Pekao Fundusz Inwestycyjny Otwarty)

na które składają się:

1. zestawienie lokat subfunduszu według stanu na dzień 31 grudnia 2019 o wartości 4 505 744 tys. zł;
2. bilans subfunduszu na dzień 31 grudnia 2019 wykazujący wartość aktywów netto subfunduszu w kwocie 3 947 740 tys. zł;
3. rachunek wyniku z operacji subfunduszu za okres od 1 stycznia 2019 do 31 grudnia 2019 wykazujący wynik z operacji w kwocie 71 595 tys. zł;
4. zestawienie zmian w aktywach netto subfunduszu;
5. (i) noty objaśniające;
(ii) informację dodatkową.

Zgodnie z przepisami (Ustawa o rachunkowości oraz Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych [Dz.U. nr 249, poz. 1859]), Zarząd Pekao Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych zapewnił sporządzenie sprawozdania jednostkowego Subfunduszu za okres roczny (od 1 stycznia 2019) kończący się 31 grudnia 2019, przedstawiającego prawdziwy i rzetelny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Subfunduszu na dzień bilansowy oraz jego wyniku z operacji.

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

Zarząd Pekao TFI SA:

Jacek Janiuk

Prezes Zarządu

Jacek Babiński

Wiceprezes Zarządu

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Zbigniew Czumaj

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

Pekao Towarzystwo
Funduszy Inwestycyjnych S.A.

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

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

Spis treści

Zestawienie lokat

Bilans

Rachunek wyniku z operacji

Zestawienie zmian w aktywach netto

Noty objaśniające

Nota - 1 Polityka rachunkowości Funduszu

Przepisy prawne regulujące rachunkowość Funduszu i Subfunduszu

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

Zasady ujawniania i prezentacji informacji w sprawozdaniu finansowym

Ujmowanie operacji dotyczących Subfunduszu w księgach rachunkowych

Wycena aktywów i pasywów Subfunduszu

Wartości szacunkowe

Ustalanie Wartości Aktywów Netto i wyniku z operacji

Zasady szczególne – dotyczące Funduszu / Subfunduszu

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

Nota - 2 Należności Subfunduszu

Nota - 3 Zobowiązania Subfunduszu

Nota - 4 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Nota - 5 Ryzyka

Nota - 6 Instrumenty pochodne

Kontrakty FX FWD, IRS

Kontrakty FRA

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	84 535	84 348	1.83%	147 007	149 830	2.94%
Dłużne papiery wartościowe	4 170 402	4 178 745	91.10%	3 842 694	3 886 401	76.25%
Instrumenty pochodne	0	-8 341	-0.23%	0	4 827	0.11%
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	250 000	250 992	5.47%	770 207	778 151	15.26%
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:	4 504 937	4 505 744	98.17%	4 759 908	4 819 209	94.56%

Pekao Konsolidowany (subfundusz w Pekao FIO)

Sprawozdanie roczne - za okres roczny kończący się 31.12.2019

Zestawienie Lokat - tabela uzupełniająca

LISTY ZASTĘPNE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emisjent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Rodzaj daty	Podstawa emisji	Wartość nominalna	Liczba	Wartość wg ceny notowania w tyt.	Wartość wg ceny notowania w tyt. (z uwzględnieniem daty)	Procentowy udział w aktywach
Aktywny rynek nienagabowany									0	0	0	0,00%	
Aktywny rynek nagabowany									0	0	0	0,00%	
Nieobsługiwane na aktywnym rynku									84 343	84 343	84 343	1,83%	
MBANK HPOTECZNY SA (PLRHPH000000)	Nieobsługiwane na aktywnym rynku	Na dotyczy	MBANK HPOTECZNY SA	Polska	28.04.2022	2,57%	Hipoteczny List Zastawny	Wartość Emisji Listów Zastawnych	1000	20000	20 000	19 666	0,43%
MBANK HPOTECZNY SA (PLRHPH000000)	Nieobsługiwane na aktywnym rynku	Na dotyczy	MBANK HPOTECZNY SA	Polska	18.10.2023	2,66%	Hipoteczny List Zastawny	Wartość Emisji Listów Zastawnych	1000	45000	45 000	45 097	0,98%
PKO BANK HPOTECZNY SA (PLRPH000000)	Nieobsługiwane na aktywnym rynku	Na dotyczy	PKO BANK HPOTECZNY SA	Polska	28.04.2022	2,37%	Hipoteczny List Zastawny	Wartość Emisji Listów Zastawnych	500000	5	2 500	2 513	0,05%
PEKAO BANK HPOTECZNY SA (PLRHPH000000)	Nieobsługiwane na aktywnym rynku	Na dotyczy	PEKAO BANK HPOTECZNY SA	Polska	24.09.2021	0,98%	Hipoteczny List Zastawny	Wartość Emisji Listów Zastawnych	1000	4000	17 000	17 072	0,37%
Suma:											84 343	84 343	1,83%
DŁUGIE PAPIERY WARTOŚCIOWE													
O terminie wykupu do 1 roku	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emisjent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Wartość nominalna	Liczba	Wartość wg ceny notowania w tyt.	Wartość wg ceny notowania w tyt. (z uwzględnieniem daty)	Procentowy udział w aktywach		
Bony pieniężne									970 966	960 857	20 966	0,00%	
Bony skarbowe									0	0	0	0,00%	
inne									0	0	0	0,00%	
Obciążenie									970 966	960 857	20 966	0,00%	
Aktywny rynek nienagabowany									9 336	9 201	0,20%		
PSO400 PL000000000	Aktywny rynek nienagabowany	PL - Rynek Treasury	Polski Skarb Państwa	Polska	25.04.2020	1,50 (Staly kupon)	1000	1	1	1	0,00%		
WZ020 PL000000000	Aktywny rynek nienagabowany	Over The Counter	Polski Skarb Państwa	Polska	25.01.2020	1,75 (Zmienny kupon)	1000	558	554	564	0,03%		
MFNANCE FRANCE SA XS1490343988	Aktywny rynek nienagabowany	Over The Counter	MFNANCE FRANCE SA	Francja	26.09.2020	1,40 (Staly kupon)	1000	2000	9 781	8 636	0,19%		
Nieobsługiwane na aktywnym rynku									961 630	951 656	20 763	0,00%	
ALTERCO SA Saria F	Nieobsługiwane na aktywnym rynku	Na dotyczy	ALTERCO SA	Polska	10.04.2013	11,95 (Zmienny kupon)	1000	2000	0	0	0,00%		
GANT DEVELOPMENT SPÓŁKA AKCYJNA Saria AX PLGANT000048	Nieobsługiwane na aktywnym rynku	Na dotyczy	GANT DEVELOPMENT SPÓŁKA AKCYJNA	Polska	31.10.2013	9,98 (Zmienny kupon)	1000	2000	0	0	0,00%		
ACTON SA w reorganizacji Saria ACT01 S0017 PLACTR000000	Nieobsługiwane na aktywnym rynku	Na dotyczy	ACTON SA w reorganizacji	Polska	04.07.2017	3,10 (Zmienny kupon)	10000	10000	9 996	4 106	0,09%		
AB SA Saria AB01 290720 PLAB00000043	Nieobsługiwane na aktywnym rynku	Na dotyczy	AB SA	Polska	29.07.2020	3,20 (Zmienny kupon)	10000	10000	10 000	10 104	0,22%		
SANTANDER CONSUMER BANK SA Saria SCB0004	Nieobsługiwane na aktywnym rynku	Na dotyczy	SANTANDER CONSUMER BANK SA	Polska	05.05.2020	2,99 (Zmienny kupon)	1000000	250	25 000	25 114	0,55%		
PKO SA Saria 1 PLR000000000	Nieobsługiwane na aktywnym rynku	Na dotyczy	PKO SA	Polska	30.06.2020	0,00 (Zmienny kupon)	100	14567	5 404	267	0,01%		
BANK MILENNIUM SA (Saria) Saria T PLR00000048	Nieobsługiwane na aktywnym rynku	Na dotyczy	BANK MILENNIUM SA (Saria)	Polska	21.04.2020	2,79 (Zmienny kupon)	1000	40686	46 990	47 284	1,03%		
CAPITAL PARK SA Saria K PLCTPR000000	Nieobsługiwane na aktywnym rynku	Na dotyczy	CAPITAL PARK SA	Polska	27.04.2020	4,10 (Zmienny kupon)	100	2000	863	858	0,02%		
J.W. CONSTRUCTION HOLDING SA Saria JW000000 PLJW00000000	Nieobsługiwane na aktywnym rynku	Na dotyczy	J.W. CONSTRUCTION HOLDING SA	Polska	29.05.2020	4,70 (Zmienny kupon)	500	5000	2 500	2 515	0,05%		
CAPITAL PARK SA Saria M PLCTPR000000	Nieobsługiwane na aktywnym rynku	Na dotyczy	CAPITAL PARK SA	Polska	21.12.2020	4,10 (Staly kupon)	100	7000	2 941	2 985	0,07%		
SANTANDER CONSUMER BANK SA Saria SCB00009 PLSTND000000	Nieobsługiwane na aktywnym rynku	Na dotyczy	SANTANDER CONSUMER BANK SA	Polska	09.10.2020	2,54 (Zmienny kupon)	1000000	230	23 001	23 133	0,50%		
Pekao Leasing Sp. z o.o. Saria PEKAL000000000	Nieobsługiwane na aktywnym rynku	Na dotyczy	Pekao Leasing Sp. z o.o.	Polska	27.03.2020	2,82 (Zmienny kupon)	10000	2000	20 000	20 005	0,44%		
VOLKSWAGEN BANK POLSKA S.A. Saria VBS000000000 PLVBS000000000	Nieobsługiwane na aktywnym rynku	Na dotyczy	VOLKSWAGEN BANK POLSKA S.A.	Polska	26.10.2020	2,82 (Staly kupon)	1000000	50	5 000	5 025	0,11%		
GLOBE TRADE CENTRE SA Saria PLGT000000000 PLGT000000000	Nieobsługiwane na aktywnym rynku	Na dotyczy	GLOBE TRADE CENTRE SA	Polska	14.08.2020	3,75 (Staly kupon)	1000	500	2 142	2 128	0,05%		
Rossum Europe N.V. Saria M PLR000000000	Nieobsługiwane na aktywnym rynku	Na dotyczy	Rossum Europe N.V.	Holandia	26.02.2020	5,44 (Zmienny kupon)	1000	800	796	815	0,02%		
ALOR BANK SA Saria 1 PLALOR000000	Nieobsługiwane na aktywnym rynku	Na dotyczy	ALOR BANK SA	Polska	11.08.2020	2,58 (Zmienny kupon)	1000	3450	3 455	3 462	0,08%		
MBANK HPOTECZNY SA Saria BIE [K-3]	Nieobsługiwane na aktywnym rynku	Na dotyczy	MBANK HPOTECZNY SA	Polska	25.03.2020	2,18 (Zmienny kupon)	1000000	300	30 000	30 007	0,65%		
Santander Bank Polska (Emisja) Saria 1 PLB000000000	Nieobsługiwane na aktywnym rynku	Na dotyczy	Santander Bank Polska (Emisja)	Polska	27.04.2020	2,02 (Staly kupon)	1000	47000	47 000	47 646	1,04%		
MBANK HPOTECZNY SA Saria BIE [K-2]	Nieobsługiwane na aktywnym rynku	Na dotyczy	MBANK HPOTECZNY SA	Polska	27.07.2020	2,18 (Zmienny kupon)	1000000	800	80 000	80 019	1,74%		
FAMER SA Saria A PLFAMER000000	Nieobsługiwane na aktywnym rynku	Na dotyczy	FAMER SA	Polska	13.01.2020	4,79 (Zmienny kupon)	1000	2000	2 012	2 047	0,04%		
Pełkarni Sp. z o.o. Saria PLFAMER000000	Nieobsługiwane na aktywnym rynku	Na dotyczy	Pełkarni Sp. z o.o.	Polska	10.01.2020	0,00 (Zmienny kupon)	1000000	300	29 820	29 963	0,65%		
PEKAO BANK HPOTECZNY SA Saria O-PRH000 PL000000000	Nieobsługiwane na aktywnym rynku	Na dotyczy	PEKAO BANK HPOTECZNY SA	Polska	21.09.2020	2,15 (Zmienny kupon)	10000	4000	40 000	40 033	0,87%		
PEKAO BANK HPOTECZNY SA Saria O-PRH000 PL000000000	Nieobsługiwane na aktywnym rynku	Na dotyczy	PEKAO BANK HPOTECZNY SA	Polska	23.01.2020	0,00 (Zmienny kupon)	1000000	60	29 689	29 961	0,65%		
Santander Leasing Sp. z o.o. Saria PL000000000	Nieobsługiwane na aktywnym rynku	Na dotyczy	Santander Leasing Sp. z o.o.	Polska	10.02.2020	2,80 (Zmienny kupon)	1000	34750	34 748	34 793	0,76%		
VOLKSWAGEN BANK POLSKA S.A. Saria VBS000000000 PLVBS000000000	Nieobsługiwane na aktywnym rynku	Na dotyczy	VOLKSWAGEN BANK POLSKA S.A.	Polska	21.09.2020	2,82 (Zmienny kupon)	10000	78000	77 995	78 049	1,70%		
CZ000000000 PLVBS000000000	Nieobsługiwane na aktywnym rynku	Na dotyczy	CZ000000000 PLVBS000000000	Polska	18.04.2020	0,00 (Zmienny kupon)	1000000	20	10 042	10 086	0,22%		
BZ WBK Faktor Sp. z o.o. Saria F PL000000000	Nieobsługiwane na aktywnym rynku	Na dotyczy	BZ WBK Faktor Sp. z o.o.	Polska	22.04.2020	2,08 (Zmienny kupon)	1000	70000	70 996	71 034	1,55%		
ENEA SA Saria EN000000	Nieobsługiwane na aktywnym rynku	Na dotyczy	ENEA SA	Polska	15.12.2020	3,20 (Zmienny kupon)	1000000	10	10 000	10 025	0,22%		
ENEA SA Saria EN000000	Nieobsługiwane na aktywnym rynku	Na dotyczy	ENEA SA	Polska	15.12.2020	3,20 (Zmienny kupon)	1000000	5	5 000	5 007	0,11%		
ENEA SA Saria EN000000	Nieobsługiwane na aktywnym rynku	Na dotyczy	ENEA SA	Polska	15.12.2020	3,20 (Zmienny kupon)	1000000	12	12 000	12 017	0,26%		
Pełkarni Sp. z o.o. Saria PL000000000	Nieobsługiwane na aktywnym rynku	Na dotyczy	Pełkarni Sp. z o.o.	Polska	09.04.2020	0,00 (Zmienny kupon)	100000	400	39 577	39 772	0,87%		
Pełkarni Sp. z o.o. Saria PL000000000	Nieobsługiwane na aktywnym rynku	Na dotyczy	Pełkarni Sp. z o.o.	Polska	14.01.2020	0,00 (Zmienny kupon)	1000	10000	14 985	14 989	0,33%		
Pełkarni Sp. z o.o. Saria PL000000000	Nieobsługiwane na aktywnym rynku	Na dotyczy	Pełkarni Sp. z o.o.	Polska	12.02.2020	0,00 (Zmienny kupon)	1000	40000	39 872	39 901	0,87%		
PEKAO BANK HPOTECZNY SA Saria O-PRH000 PL000000000	Nieobsługiwane na aktywnym rynku	Na dotyczy	PEKAO BANK HPOTECZNY SA	Polska	01.04.2020	0,00 (Zmienny kupon)	1000000	140	69 278	69 634	1,52%		
PEKAO BANK HPOTECZNY SA Saria O-PRH000 PL000000000	Nieobsługiwane na aktywnym rynku	Na dotyczy	PEKAO BANK HPOTECZNY SA	Polska	08.05.2020	0,00 (Zmienny kupon)	1000000	120	59 374	59 561	1,30%		
PEKAO BANK HPOTECZNY SA Saria O-PRH000 PL000000000	Nieobsługiwane na aktywnym rynku	Na dotyczy	PEKAO BANK HPOTECZNY SA	Polska	08.06.2020	0,00 (Zmienny kupon)	1000000	160	79 141	79 274	1,73%		
Pełkarni Sp. z o.o. Saria PEKAL000000000	Nieobsługiwane na aktywnym rynku	Na dotyczy	Pełkarni Sp. z o.o.	Polska	03.01.2020	0,00 (Zmienny kupon)	10000	2000	19 993	19 997	0,44%		
O terminie wykupu powyżej 1 roku									3 109 496	3 217 888	70 146	0,00%	
Bony pieniężne									0	0	0	0,00%	
Bony skarbowe									0	0	0	0,00%	
inne									0	0	0	0,00%	
Obciążenie									2 330 679	2 346 458	51,16%	0,00%	
Aktywny rynek nienagabowany													
Polski Skarb Państwa US007024N480	Aktywny rynek nienagabowany	Over The Counter	Polski Skarb Państwa	Polska	23.03.2022	5,00 (Staly kupon)	1000	14066	56 469	57 861	1,26%		
PKO FINANCE AB XS0703934005	Aktywny rynek nienagabowany	Over The Counter	PKO FINANCE AB	Szwecja	26.09.2022	4,63 (Staly kupon)	1000	10001	72 963	74 321	1,62%		
Polski Skarb Państwa XS0749360014	Aktywny rynek nienagabowany	Over The Counter	Polski Skarb Państwa	Polska	19.01.2023	3,75 (Staly kupon)	1000	6000	29 627	29 597	0,65%		
Polski Skarb Państwa US7302114705	Aktywny rynek nienagabowany	Over The Counter	Polski Skarb Państwa	Polska	17.03.2023	3,00 (Staly kupon)	1000	16705	62 022	66 015	1,44%		
DS0700 PL000000000	Aktywny rynek nienagabowany	PL - Rynek Treasury	Polski Skarb Państwa	Polska	25.07.2025	3,25 (Staly kupon)	1000	80000	85 965	86 674	1,89%		
Polski Skarb Państwa US007024N480	Aktywny rynek nienagabowany	Over The Counter	Polski Skarb Państwa	Polska	22.01.2024	4,00 (Staly kupon)	1000	35	134	146	0,00%		
WZ020 PL000000000	Aktywny rynek nienagabowany	Over The Counter	Polski Skarb Państwa	Polska	25.01.2024	1,75 (Zmienny kupon)	1000	500	478	503	0,01%		
MFNANCE FRANCE SA XS1143074030	Aktywny rynek nienagabowany	Over The Counter	MFNANCE FRANCE SA	Francja	26.11.2021	2,00 (Staly kupon)	1000	2268	10 404	10 403	0,23%		
WZ020 PL000000000	Aktywny rynek nienagabowany	Over The Counter	Polski Skarb Państwa	Polska	25.01.2024	1,75 (Zmienny kupon)	1000	2000	1 972	1 992	0,04%		
Polski Skarb Państwa US7302114U08	Aktywny rynek nienagabowany	Over The Counter	Polski Skarb Państwa	Polska	06.04.2026	3,25 (Staly kupon)	1000	29600	108 003	104 168	2,27%		

Pekao Konsolidowany (skonsolidowane w Pekao FIO)

Sprawozdanie roczne - za okres roczny kończący się 31.12.2019

Zestawienie Lokat - tabele uzupełniające

ORLEN CAPITAL AB - KS1429672327	Atakowany rynek międzynarodowy	Over The Counter - Bloomberg Outright	ORLEN CAPITAL AB	Szwecja	07.06.2023	2,00 (Staly kupon)	1000	5997	25 374	25 848	0,56%
WZL122 PL0000100577	Atakowany rynek międzynarodowy	PL - Rynek Treasury	Polski Skarb Państwa	Polska	25.11.2022	1,79 (Zmienny kupon)	1000	566767	567 563	569 150	12,41%
PS0023 PL0000101011	Atakowany rynek międzynarodowy	PL - Rynek Treasury	Polski Skarb Państwa	Polska	25.01.2023	2,00 (Staly kupon)	1000	150000	152 757	157 243	3,43%
W50024 PL0000100615	Atakowany rynek międzynarodowy	PL - Rynek Treasury	Polski Skarb Państwa	Polska	25.05.2024	1,79 (Zmienny kupon)	1000	800000	794 506	799 886	17,44%
Polski Skarb Państwa - KS1012438021	Atakowany rynek międzynarodowy	Over The Counter - Bloomberg Outright	Polski Skarb Państwa	Polska	15.01.2024	3,00 (Staly kupon)	1000	3710	18 402	18 273	0,40%
Polski Skarb Państwa - KS0841071769	Atakowany rynek międzynarodowy	Over The Counter - Bloomberg Outright	Polski Skarb Państwa	Polska	08.07.2024	3,38 (Staly kupon)	1000	20000	100 991	99 917	2,18%
W50428 PL0000101111	Atakowany rynek międzynarodowy	PL - Rynek Treasury	Polski Skarb Państwa	Polska	25.04.2028	2,75 (Staly kupon)	1000	5000	5 253	5 238	0,12%
Polski Skarb Państwa - KS0479333111	Atakowany rynek międzynarodowy	Over The Counter - Bloomberg Outright	Polski Skarb Państwa	Polska	20.01.2025	5,25 (Staly kupon)	1000	17500	96 970	98 498	2,15%
mbank SA (Emisja) Seria EMTN - KS17009775	Atakowany rynek międzynarodowy	Over The Counter - Bloomberg Outright	mbank SA (Emisja)	Polska	05.09.2022	1,08 (Staly kupon)	2000	9867	42 818	42 872	0,93%
Santander Bank Polska (Emisja) - KS148525027	Atakowany rynek międzynarodowy	Over The Counter - Bloomberg Outright	Santander Bank Polska (Emisja)	Polska	20.09.2021	0,75 (Staly kupon)	1000	11700	50 344	50 440	1,10%
Polski Skarb Państwa - KS1288461705	Atakowany rynek międzynarodowy	Over The Counter - Bloomberg Outright	Polski Skarb Państwa	Polska	08.08.2025	1,50 (Staly kupon)	1000	3000	13 334	13 148	0,30%
Ministry of Finance - Czech Republic - CZ001004477	Atakowany rynek międzynarodowy	Over The Counter - Bloomberg Outright	Ministry of Finance - Czech Republic	Czechy	15.05.2030	0,95 (Staly kupon)	10000	8000	13 313	12 821	0,28%
Polski Skarb Państwa - KS1136786959	Atakowany rynek międzynarodowy	Over The Counter - Bloomberg Outright	Polski Skarb Państwa	Polska	20.11.2021	0,50 (Staly kupon)	1000	3000	13 095	12 957	0,28%
W50025 PL0000111738	Atakowany rynek międzynarodowy	PL - Rynek Treasury	Polski Skarb Państwa	Polska	25.05.2025	1,79 (Zmienny kupon)	1000	8000	7 952	7 907	0,17%
Atakowany rynek międzynarodowy									1 338	1 344	0,03%
W50028 PL0000103083	Atakowany rynek międzynarodowy	Warsaw Stock Exchange	Polski Skarb Państwa	Polska	25.05.2028	1,79 (Zmienny kupon)	1000	1370	1 338	1 344	0,03%
Narodowe na atakowanym rynku									888 229	870 078	18,95%
mbank SA (Emisja) Seria MBK0137025 - PLBRE000585	Nie dotyczy		mbank SA (Emisja)	Polska	17.01.2025	3,89 (Zmienny kupon)	100000	40	4 002	4 073	0,09%
KRKA SA Seria AC1 - PLKRN0000408	Nie dotyczy		KRKA SA	Polska	09.05.2021	4,00 (Zmienny kupon)	1000	1750	1 736	1 753	0,04%
ROBYG SA Seria S - PLURBYG000226	Nie dotyczy		ROBYG SA	Polska	23.07.2021	5,00 (Zmienny kupon)	1000	5000	5 032	5 120	0,13%
Santander Bank Polska (Emisja) Seria E - PLBZ0000020	Nie dotyczy		Santander Bank Polska (Emisja)	Polska	03.12.2026	2,60 (Zmienny kupon)	1000	14000	62 839	59 740	1,30%
EUROPEAN INVESTMENT BANK - KS149201886	Nie dotyczy		EUROPEAN INVESTMENT BANK	Luksemburg	25.08.2028	2,75 (Staly kupon)	1000	60000	63 246	66 281	1,44%
PBG SA Seria G - PLPBG00000105	Nie dotyczy		PBG SA	Polska	31.12.2020	0,00 (Zmienny kupon)	100	3821	1 638	70	0,00%
PBG SA Seria H - PLPBG00000103	Nie dotyczy		PBG SA	Polska	31.12.2020	0,00 (Zmienny kupon)	100	2882	1 152	53	0,00%
ECHO INVESTMENT SA Seria 1/2017 - PLPC0P00020	Nie dotyczy		ECHO INVESTMENT SA	Polska	31.03.2021	4,49 (Zmienny kupon)	10000	500	5 000	5 059	0,11%
POWISZCZONA KASA Oszczędności BANK POLSKA SA (Emisja) Seria OP0027 - PLUPC0000099	Nie dotyczy		POWISZCZONA KASA Oszczędności BANK POLSKA SA	Polska	30.08.2027	3,34 (Zmienny kupon)	100000	135	13 350	13 829	0,30%
BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO (Emisja) Seria BGK10225351A - PLUR0000020	Nie dotyczy		BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO (Emisja)	Polska	04.10.2021	2,21 (Zmienny kupon)	1000	11000	11 000	11 059	0,24%
BANK MLENNUM SA (Emisja) Seria R - PLB00000063	Nie dotyczy		BANK MLENNUM SA (Emisja)	Polska	07.12.2027	4,09 (Zmienny kupon)	500000	27	13 441	13 446	0,30%
BANK POLSKA KASA OPEKI SA (Emisja) Seria K - PLPEK0000209	Nie dotyczy		BANK POLSKA KASA OPEKI SA (Emisja)	Polska	29.10.2027	3,32 (Zmienny kupon)	1000	11890	11 890	12 085	0,26%
LOKAL DEVELOPER SA Seria E - PLKMD0000000	Nie dotyczy		LOKAL DEVELOPER SA	Polska	08.06.2021	4,49 (Zmienny kupon)	1000	2000	2 000	2 003	0,04%
EUROPEAN INVESTMENT BANK - KS170414479	Nie dotyczy		EUROPEAN INVESTMENT BANK	Luksemburg	25.02.2025	1,99 (Zmienny kupon)	1000	190000	196 424	197 843	4,31%
GIELDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE SA Seria C - PLGPW0000066	Nie dotyczy		GIELDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE SA	Polska	06.10.2022	3,19 (Staly kupon)	100	240000	24 374	24 473	0,53%
GLOBE TRADE CENTRE SA Seria PLGTC0002021 - PLGTC0000276	Nie dotyczy		GLOBE TRADE CENTRE SA	Polska	05.03.2021	3,70 (Zmienny kupon)	1000	2000	8 379	8 818	0,19%
ROBYG SA Seria PA - PLROBYG000205	Nie dotyczy		ROBYG SA	Polska	29.03.2023	4,40 (Zmienny kupon)	1000	6862	6 841	6 922	0,15%
ATAL S.A. Seria AH PLAT00100111	Nie dotyczy		ATAL S.A.	Polska	28.04.2021	3,40 (Zmienny kupon)	1000	3500	3 500	3 522	0,08%
Emisja Capital Sp. z o.o. Seria L - PLVRC0P00081	Nie dotyczy		Emisja Capital Sp. z o.o.	Polska	09.08.2021	6,70 (Zmienny kupon)	1000	2000	2 000	2 027	0,04%
LC CORP SA Seria LCC011380322 - PLLC0P000152	Nie dotyczy		LC CORP SA	Polska	28.02.2022	4,09 (Zmienny kupon)	1000	3000	3 000	3 051	0,07%
Rozwin Europe N.V. Seria T - PLURGER00058	Nie dotyczy		Rozwin Europe N.V.	Holandia	09.05.2022	5,29 (Zmienny kupon)	1000	2000	2 000	2 035	0,04%
UNIBEP SA Seria E - PLUNBEP00080	Nie dotyczy		UNIBEP SA	Polska	07.06.2021	5,29 (Zmienny kupon)	100	32000	3 200	3 231	0,07%
DEVPOL SA Seria P3	Nie dotyczy		DEVPOL SA	Polska	04.01.2022	5,70 (Zmienny kupon)	1000	1000	1 000	1 000	0,02%
Vital Spółka Akcyjna Seria J - PLV0EL00097	Nie dotyczy		Vital Spółka Akcyjna	Polska	08.07.2021	5,70 (Zmienny kupon)	1000	1000	1 000	1 046	0,04%
DEVPOL SA Seria P4	Nie dotyczy		DEVPOL SA	Polska	04.03.2022	5,70 (Zmienny kupon)	1000	200	2 200	2 200	0,00%
LC CORP SA Seria LCC006100501 - PLLC0P000082	Nie dotyczy		LC CORP SA	Polska	10.08.2021	5,70 (Zmienny kupon)	1000	1000	1 000	1 009	0,02%
KRKA SA Seria AE1 - PLKRN00000507	Nie dotyczy		KRKA SA	Polska	10.09.2022	3,50 (Zmienny kupon)	1000	2000	8 953	8 883	0,18%
BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO (Emisja) Seria BGK10225351A - PLUR0000045	Nie dotyczy		BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO (Emisja)	Polska	20.02.2023	2,24 (Zmienny kupon)	1000	31000	31 000	31 254	0,68%
BANK MLENNUM SA (Emisja) Seria W - PLB00000061	Nie dotyczy		BANK MLENNUM SA (Emisja)	Polska	28.01.2029	4,09 (Zmienny kupon)	500000	21	10 485	10 501	0,24%
GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL Seria EOS - KS103810863	Nie dotyczy		GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	Wielka Brytania	08.05.2028	2,79 (Zmienny kupon)	100000	350	35 000	35 142	0,77%
Rozwin Europe N.V. Seria U - PLURGER00010	Nie dotyczy		Rozwin Europe N.V.	Holandia	31.03.2023	5,29 (Zmienny kupon)	1000	1000	1 000	1 022	0,02%
ATAL S.A. Seria AP PLAT00100137	Nie dotyczy		ATAL S.A.	Polska	28.04.2021	3,40 (Zmienny kupon)	1000	1000	1 000	1 007	0,02%
GLOBE TRADE CENTRE SA Seria PLGTC0002021 - PLGTC0000202	Nie dotyczy		GLOBE TRADE CENTRE SA	Polska	18.04.2022	3,80 (Staly kupon)	1000	1000	4 279	4 292	0,09%
KREDYT RAKASO SA Seria F1 - PLKRN0000263	Nie dotyczy		KREDYT RAKASO SA	Polska	26.04.2023	6,60 (Zmienny kupon)	1000	3900	3 900	3 947	0,09%
KRKA SA Seria AE4 - PLKRN00000566	Nie dotyczy		KRKA SA	Polska	27.03.2025	5,70 (Zmienny kupon)	1000	3000	3 000	3 031	0,07%
MARIPOL SA Seria Y - PLMIPOL00037	Nie dotyczy		MARIPOL SA	Polska	12.12.2022	6,04 (Zmienny kupon)	1000	350	3 495	3 482	0,08%
BANK POLSKA KASA OPEKI SA (Emisja) Seria K - PLPEK0000353	Nie dotyczy		BANK POLSKA KASA OPEKI SA (Emisja)	Polska	04.06.2021	3,40 (Zmienny kupon)	500000	47	23 500	23 560	0,51%
PGE POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA SA Seria PUG00225351B - PLPUG0000069	Nie dotyczy		PGE POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA	Polska	21.05.2026	2,99 (Zmienny kupon)	1000	20000	20 000	20 065	0,44%
ENEA SA Seria ENEA024	Nie dotyczy		ENEA SA	Polska	28.06.2024	2,90 (Zmienny kupon)	100000	323	32 310	32 322	0,70%
FIAMUR SA Seria B - PLFIAMUR00053	Nie dotyczy		FIAMUR SA	Polska	27.06.2024	4,30 (Zmienny kupon)	1000	3000	3 000	3 001	0,07%
MBANK HPOTECZNY SA Seria BRE [K3]	Nie dotyczy		MBANK HPOTECZNY SA	Polska	28.08.2021	2,31 (Zmienny kupon)	100000	200	20 000	20 005	0,44%
ATAL S.A. Seria AU PLAT00100145	Nie dotyczy		ATAL S.A.	Polska	30.09.2021	3,40 (Zmienny kupon)	1000	4000	4 500	4 542	0,10%
CCC S.A. Seria U1008 PLCC00000061	Nie dotyczy		CCC S.A.	Polska	29.08.2021	3,09 (Zmienny kupon)	1000	4000	4 000	4 000	0,00%
ENEA SA Seria EK22017	Nie dotyczy		ENEA SA	Polska	15.08.2022	2,74 (Zmienny kupon)	1000000	115	115 702	115 781	2,52%
UNIBEP SA Seria F - PLUNBEP00008	Nie dotyczy		UNIBEP SA	Polska	15.02.2022	5,29 (Zmienny kupon)	100	9000	899	917	0,02%
Ache Sp. z o.o. Seria E - PLARCHE00054	Nie dotyczy		Ache Sp. z o.o.	Polska	15.11.2022	6,21 (Zmienny kupon)	1000	1300	1 300	1 310	0,09%
Achchem Spółka Akcyjna Seria MAC219 - PLARCHE00027	Nie dotyczy		Achchem Spółka Akcyjna	Polska	14.06.2023	5,00 (Zmienny kupon)	1000	1700	1 700	1 703	0,04%
ENEA SA Seria EVR022016	Nie dotyczy		ENEA SA	Polska	15.06.2022	2,74 (Zmienny kupon)	1000000	45	45 203	45 244	0,99%

Pekao Konserwatywy (subfundusz w Pekao FIO)

Sprawozdanie roczne - za okres roczny kończący się 31.12.2019

Zestawienie Lokat - labelo uzupełnijcie										
Gmina Miłcz Seria C31 PL027640038	Na dotyczy	Gmina Miłcz	Polska	21.11.2022	3,59 (Zmiany kasowej)	1000	2200	2 106	2 110	0,05%
Gmina Myślubice Seria A19 PL026860013	Na dotyczy	Gmina Myślubice	Polska	20.11.2024	3,43 (Zmiany kasowej)	1000	1980	2 004	2 006	0,04%
Gmina Opoczno Seria B33 PL027680023	Na dotyczy	Gmina Opoczno	Polska	22.11.2027	3,46 (Zmiany kasowej)	1000	1433	1 441	1 443	0,03%
Gmina Oleśno Seria A53 PL026500019	Na dotyczy	Gmina Oleśno	Polska	20.11.2024	3,46 (Zmiany kasowej)	1000	2770	2 807	2 825	0,06%
GLOBE TRADE CENTRE SA Seria (GTC142 PLG10000008)	Na dotyczy	GLOBE TRADE CENTRE SA	Polska	08.11.2023	3,54 (Zmiany kasowej)	1000	8000	8 000	8 073	0,18%
Gmina Włocławek Seria C19 PL026860038	Na dotyczy	Gmina Włocławek	Polska	20.11.2029	3,06 (Zmiany kasowej)	1000	2400	2 417	2 421	0,05%
LOKUM DEVELOPER SA Seria F (PL021270003)	Na dotyczy	LOKUM DEVELOPER SA	Polska	12.06.2023	5,24 (Zmiany kasowej)	1000	2000	2 000	2 005	0,04%
Gmina Masła Taniów Seria B19 (PL026830002)	Na dotyczy	Gmina Masła Taniów	Polska	20.11.2029	3,89 (Zmiany kasowej)	1000	4600	4 680	4 686	0,10%
Gmina Masła Taniów Seria A19 (PL026830004)	Na dotyczy	Gmina Masła Taniów	Polska	20.11.2031	4,09 (Zmiany kasowej)	1000	5000	5 042	5 065	0,11%
Gmina Oleś Lubuskie Seria A19 (PL026850004)	Na dotyczy	Gmina Oleś Lubuskie	Polska	22.11.2032	4,36 (Zmiany kasowej)	1000	1000	1 011	1 017	0,09%
Powiat Plesz Seria I (PL026500019)	Na dotyczy	Powiat Plesz	Polska	20.11.2030	2,97 (Zmiany kasowej)	1000	3000	3 017	3 022	0,07%
ROBYG SA Seria IPC (PL025170013)	Na dotyczy	ROBYG SA	Polska	04.12.2024	4,74 (Zmiany kasowej)	100000	40	6 000	6 021	0,13%
Gmina Włocławek Seria B2019 (PL025780009)	Na dotyczy	Gmina Włocławek	Polska	20.11.2028	3,39 (Zmiany kasowej)	10000	200	2 018	2 020	0,04%
Gmina Włocławek Seria E2019 (PL025780003)	Na dotyczy	Gmina Włocławek	Polska	20.11.2031	3,39 (Zmiany kasowej)	10000	200	2 024	2 026	0,04%
Suma:							4 170 492	4 178 745	81,10%	

INSTRUMENTY POCHODNE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emisjent (Wytwórca)	Termin wygaśnięcia	Instrument bazowy	Liczba	Wartość wg ceny notowania w zł	Wartość wg notowania w zł	Procentowy udział w aktywach
Wydarywane instrumenty pochodne							0	0	0,00%
Aktywny rynek regulowany							0	0	0,00%
Aktywny rynek nieregulowany							0	0	0,00%
Nieodnotowane na aktywnym rynku							0	0	0,00%
Niewydarywane instrumenty pochodne							0	-4 341	-0,23%
Aktywny rynek regulowany							0	0	0,00%
Aktywny rynek nieregulowany							0	0	0,00%
Nieodnotowane na aktywnym rynku							0	-4 341	-0,23%
Forward Rate Agreement FRO23002 25.01.2023	Nieodnotowane na aktywnym rynku	Na dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	WBOR STOPA ITALA-ZMIENNA	50 000	0	-1	0,00%
Forward Waluta EUR FWO200146 14.01.2020	Nieodnotowane na aktywnym rynku	Na dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	EUR	1	0	145	0,00%
Forward Waluta EUR FWO200154 14.01.2020	Nieodnotowane na aktywnym rynku	Na dotyczy	BNP PARIBAS	Polska	EUR	1	0	14	0,00%
Forward Waluta EUR FWO200104 14.01.2020	Nieodnotowane na aktywnym rynku	Na dotyczy	BNP PARIBAS	Polska	EUR	1	0	10	0,00%
Forward Waluta EUR FWO200170 14.01.2020	Nieodnotowane na aktywnym rynku	Na dotyczy	BNP PARIBAS	Polska	EUR	1	0	49	0,00%
Forward Waluta HUF FWO200179 22.01.2020	Nieodnotowane na aktywnym rynku	Na dotyczy	BNP PARIBAS	Polska	HUF	1	0	0	0,00%
Forward Waluta HUF FWO200190 22.01.2020	Nieodnotowane na aktywnym rynku	Na dotyczy	BNP PARIBAS	Polska	HUF	1	0	0	0,00%
Forward Waluta USD FWO200207 24.02.2020	Nieodnotowane na aktywnym rynku	Na dotyczy	BNP PARIBAS	Polska	USD	1	0	879	0,02%
Forward Waluta USD FWO200210 24.02.2020	Nieodnotowane na aktywnym rynku	Na dotyczy	BNP PARIBAS	Polska	USD	1	0	387	0,01%
Forward Waluta USD FWO200062 25.08.2020	Nieodnotowane na aktywnym rynku	Na dotyczy	BNP PARIBAS	Polska	USD	1	0	-736	-0,02%
Forward Waluta USD FWO200105 29.01.2020	Nieodnotowane na aktywnym rynku	Na dotyczy	BNP PARIBAS	Polska	USD	1	0	1 225	0,03%
Forward Waluta USD FWO200120 29.01.2020	Nieodnotowane na aktywnym rynku	Na dotyczy	BNP PARIBAS	Polska	USD	1	0	66	0,00%
Forward Waluta USD FWO200132 29.01.2020	Nieodnotowane na aktywnym rynku	Na dotyczy	BNP PARIBAS	Polska	USD	1	0	25	0,00%
Forward Waluta USD FWO200008 05.03.2020	Nieodnotowane na aktywnym rynku	Na dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	USD	1	0	754	0,02%
Forward Waluta USD FWO200014 06.03.2020	Nieodnotowane na aktywnym rynku	Na dotyczy	BNP PARIBAS	Polska	USD	1	0	51	0,00%
Interest Rate Swap ICC20000 28.08.2020	Nieodnotowane na aktywnym rynku	Na dotyczy	The Goldman Sachs Group Inc.	Stany Zjednoczone	Stopa stała EURBOR	1	-13 406	-13 109	-0,29%
Interest Rate Swap ICC20002 28.08.2020	Nieodnotowane na aktywnym rynku	Na dotyczy	The Goldman Sachs Group Inc.	Stany Zjednoczone	Stopa zmienna WBOR	1	13 406	13 471	0,29%
Interest Rate Swap ICC20005 28.08.2020	Nieodnotowane na aktywnym rynku	Na dotyczy	SOCIETE GENERALE	Francja	Stopa stała EURBOR	1	-4 209	-4 252	-0,09%
Interest Rate Swap ICC20009 28.08.2020	Nieodnotowane na aktywnym rynku	Na dotyczy	SOCIETE GENERALE	Francja	Stopa zmienna WBOR	1	4 209	4 300	0,09%
Interest Rate Swap CC20012 21.12.2020	Nieodnotowane na aktywnym rynku	Na dotyczy	BNP PARIBAS	Polska	EURBOR STOPA ITALA - ZMIENNA	1	2 940	2 943	0,06%
Interest Rate Swap CC20013 21.12.2020	Nieodnotowane na aktywnym rynku	Na dotyczy	BNP PARIBAS	Polska	EURBOR STOPA ITALA - ZMIENNA	1	-2 940	-2 985	-0,07%
Interest Rate Swap CC20023 23.02.2021	Nieodnotowane na aktywnym rynku	Na dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	EURBOR STOPA ITALA - ZMIENNA	1	83 126	83 668	1,82%
Interest Rate Swap CC20025 23.02.2021	Nieodnotowane na aktywnym rynku	Na dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	EURBOR STOPA ITALA - ZMIENNA	1	40 126	40 626	0,90%
Interest Rate Swap CC20024 23.02.2021	Nieodnotowane na aktywnym rynku	Na dotyczy	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	Wielka Brytania	EURBOR STOPA ITALA - ZMIENNA	1	83 800	83 227	1,81%
Interest Rate Swap CC20024 23.02.2021	Nieodnotowane na aktywnym rynku	Na dotyczy	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	Wielka Brytania	EURBOR STOPA ITALA - ZMIENNA	1	40 800	40 347	0,94%
Interest Rate Swap CC20038 08.03.2021	Nieodnotowane na aktywnym rynku	Na dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	EURBOR STOPA ITALA - ZMIENNA	1	9 304	9 412	0,19%
Interest Rate Swap CC20038 08.03.2021	Nieodnotowane na aktywnym rynku	Na dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	EURBOR STOPA ITALA - ZMIENNA	1	-9 304	-9 338	-0,19%
Interest Rate Swap CC20091 24.08.2021	Nieodnotowane na aktywnym rynku	Na dotyczy	BNP PARIBAS	Polska	EURBOR STOPA ITALA - ZMIENNA	1	17 200	17 322	0,38%
Interest Rate Swap CC20091 24.08.2021	Nieodnotowane na aktywnym rynku	Na dotyczy	BNP PARIBAS	Polska	EURBOR STOPA ITALA - ZMIENNA	1	-17 200	-17 028	-0,37%
Interest Rate Swap CC20092 20.09.2021	Nieodnotowane na aktywnym rynku	Na dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa stała EURBOR	1	-12 985	-12 769	-0,28%
Interest Rate Swap CC20092 20.09.2021	Nieodnotowane na aktywnym rynku	Na dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa zmienna WBOR	1	12 985	13 021	0,28%
Interest Rate Swap CC20093 20.09.2021	Nieodnotowane na aktywnym rynku	Na dotyczy	SOCIETE GENERALE	Francja	Stopa stała EURBOR	1	-24 561	-24 318	-0,53%
Interest Rate Swap CC20093 20.09.2021	Nieodnotowane na aktywnym rynku	Na dotyczy	SOCIETE GENERALE	Francja	Stopa zmienna WBOR	1	24 561	24 687	0,54%
Interest Rate Swap CC20099 20.09.2021	Nieodnotowane na aktywnym rynku	Na dotyczy	SOCIETE GENERALE	Francja	Stopa stała EURBOR	1	-12 873	-12 989	-0,28%
Interest Rate Swap CC20099 20.09.2021	Nieodnotowane na aktywnym rynku	Na dotyczy	SOCIETE GENERALE	Francja	Stopa zmienna WBOR	1	12 873	12 939	0,28%
Interest Rate Swap CC21110 26.11.2021	Nieodnotowane na aktywnym rynku	Na dotyczy	SOCIETE GENERALE	Francja	Stopa stała EURBOR	1	-17 142	-17 048	-0,37%
Interest Rate Swap CC21110 26.11.2021	Nieodnotowane na aktywnym rynku	Na dotyczy	SOCIETE GENERALE	Francja	Stopa zmienna WBOR	1	17 142	17 176	0,37%
Interest Rate Swap CC21114 26.11.2021	Nieodnotowane na aktywnym rynku	Na dotyczy	SOCIETE GENERALE	Francja	Stopa stała EURBOR	1	-9 109	-9 056	-0,20%
Interest Rate Swap CC21114 26.11.2021	Nieodnotowane na aktywnym rynku	Na dotyczy	SOCIETE GENERALE	Francja	Stopa zmienna WBOR	1	9 109	9 124	0,20%
Interest Rate Swap CC21118 26.11.2021	Nieodnotowane na aktywnym rynku	Na dotyczy	SOCIETE GENERALE	Francja	Stopa stała EURBOR	1	-8 076	-8 038	-0,18%

Pekao Konservatywny (subfundusz w Pekao FIO)

Sprawozdanie roczne - za okres roczny kończący się 31.12.2019

Zestawienie Lokat - labelo uzupełniające

Interest Rate Swap CC23118 26.11.2021	Nie dotyczy	Na dotyczy	J.P. Morgan Chase & Co	Stany Zjednoczone	Stopa zmienna	1	8 076	8 002	-0,18%
Interest Rate Swap CC23123 20.12.2021	Nie dotyczy	Na dotyczy	SOCIETE GENERALE	Francja	Stopa stała EURIBOR	1	-13 051	-12 942	-0,28%
Interest Rate Swap CC23123 20.12.2021	Nie dotyczy	Na dotyczy	SOCIETE GENERALE	Francja	Stopa zmienna WBOR	1	13 051	13 102	0,20%
Interest Rate Swap CC23124 03.12.2021	Nie dotyczy	Na dotyczy	SOCIETE GENERALE	Francja	EURIBOR STOPA STALA - ZMIENNA	1	59 458	59 810	1,30%
Interest Rate Swap CC23124 03.12.2021	Nie dotyczy	Na dotyczy	SOCIETE GENERALE	Francja	EURIBOR STOPA STALA - ZMIENNA	1	-59 458	-59 805	-1,35%
Interest Rate Swap CC23202 05.09.2022	Nie dotyczy	Na dotyczy	SOCIETE GENERALE	Francja	Stopa stała EURIBOR	1	-15 875	-15 807	-0,34%
Interest Rate Swap CC23202 05.09.2022	Nie dotyczy	Na dotyczy	SOCIETE GENERALE	Francja	Stopa zmienna WBOR	1	15 875	15 968	0,59%
Interest Rate Swap CC23202 05.09.2022	Nie dotyczy	Na dotyczy	SOCIETE GENERALE	Francja	Stopa stała EURIBOR	1	-7 080	-7 020	-0,15%
Interest Rate Swap CC23202 05.09.2022	Nie dotyczy	Na dotyczy	SOCIETE GENERALE	Francja	Stopa zmienna WBOR	1	7 080	7 122	0,16%
Interest Rate Swap CC23209 05.09.2022	Nie dotyczy	Na dotyczy	Santander Bank Polska S.A.	Polska	Stopa zmienna EURIBOR	1	-17 434	-17 029	-0,37%
Interest Rate Swap CC23209 05.09.2022	Nie dotyczy	Na dotyczy	Santander Bank Polska S.A.	Polska	Stopa zmienna WBOR	1	17 434	17 467	0,38%
Interest Rate Swap CC23613 19.01.2023	Nie dotyczy	Na dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa zmienna EURIBOR	1	-30 132	-29 922	-0,69%
Interest Rate Swap CC23613 19.01.2023	Nie dotyczy	Na dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa zmienna WBOR	1	30 132	30 265	0,68%
Interest Rate Swap CC23687 07.08.2023	Nie dotyczy	Na dotyczy	SOCIETE GENERALE	Francja	Stopa stała EURIBOR	1	-7 439	-7 389	-0,18%
Interest Rate Swap CC23687 07.08.2023	Nie dotyczy	Na dotyczy	SOCIETE GENERALE	Francja	Stopa zmienna WBOR	1	7 439	7 449	0,18%
Interest Rate Swap CC23674 08.07.2023	Nie dotyczy	Na dotyczy	The Goldman Sachs Group Inc.	Stany Zjednoczone	Stopa stała EURIBOR	1	-9 103	-9 084	-0,20%
Interest Rate Swap CC23674 08.07.2023	Nie dotyczy	Na dotyczy	The Goldman Sachs Group Inc.	Stany Zjednoczone	Stopa zmienna WBOR	1	9 103	9 185	0,20%
Interest Rate Swap CC24613 15.01.2024	Nie dotyczy	Na dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	EURIBOR STOPA STALA - ZMIENNA	1	33 720	34 005	0,74%
Interest Rate Swap CC24613 15.01.2024	Nie dotyczy	Na dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa stała EURIBOR	1	-33 720	-34 689	-0,78%
Interest Rate Swap CC246710 08.07.2024	Nie dotyczy	Na dotyczy	The Goldman Sachs Group Inc.	Stany Zjednoczone	Stopa stała EURIBOR	1	-5 017	-5 045	-0,11%
Interest Rate Swap CC246710 08.07.2024	Nie dotyczy	Na dotyczy	The Goldman Sachs Group Inc.	Stany Zjednoczone	Stopa zmienna WBOR	1	5 017	5 061	0,11%
Interest Rate Swap CC246713 08.07.2024	Nie dotyczy	Na dotyczy	SOCIETE GENERALE	Francja	Stopa stała EURIBOR	1	-5 049	-5 047	-0,11%
Interest Rate Swap CC246713 08.07.2024	Nie dotyczy	Na dotyczy	SOCIETE GENERALE	Francja	Stopa zmienna WBOR	1	5 049	5 085	0,11%
Interest Rate Swap CC246715 08.07.2024	Nie dotyczy	Na dotyczy	SOCIETE GENERALE	Francja	Stopa stała EURIBOR	1	-5 027	-4 999	-0,11%
Interest Rate Swap CC246715 08.07.2024	Nie dotyczy	Na dotyczy	SOCIETE GENERALE	Francja	Stopa zmienna WBOR	1	5 027	5 071	0,11%
Interest Rate Swap CC24672 09.07.2024	Nie dotyczy	Na dotyczy	SOCIETE GENERALE	Francja	EURIBOR STOPA STALA - ZMIENNA	1	10 282	10 372	0,23%
Interest Rate Swap CC24672 09.07.2024	Nie dotyczy	Na dotyczy	SOCIETE GENERALE	Francja	Stopa stała EURIBOR	1	-10 282	-10 367	-0,23%
Interest Rate Swap CC246721 09.07.2024	Nie dotyczy	Na dotyczy	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	Wielka Brytania	Stopa zmienna EURIBOR	1	-20 472	-20 428	-0,45%
Interest Rate Swap CC246721 09.07.2024	Nie dotyczy	Na dotyczy	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	Wielka Brytania	Stopa zmienna WBOR	1	20 472	20 485	0,45%
Interest Rate Swap CC24678 09.07.2024	Nie dotyczy	Na dotyczy	SOCIETE GENERALE	Francja	EURIBOR STOPA STALA - ZMIENNA	1	31 494	31 769	0,69%
Interest Rate Swap CC24678 09.07.2024	Nie dotyczy	Na dotyczy	SOCIETE GENERALE	Francja	Stopa stała EURIBOR	1	-31 494	-30 922	-0,67%
Interest Rate Swap CC24678 09.07.2024	Nie dotyczy	Na dotyczy	SOCIETE GENERALE	Francja	Stopa stała EURIBOR	1	-15 146	-15 095	-0,33%
Interest Rate Swap CC24678 09.07.2024	Nie dotyczy	Na dotyczy	SOCIETE GENERALE	Francja	Stopa zmienna WBOR	1	15 146	15 279	0,33%
Interest Rate Swap CC256110 20.01.2025	Nie dotyczy	Na dotyczy	BANK POLSKA KASA OPEKOWA S.A.	Polska	Stopa stała EURIBOR	1	-22 709	-29 853	-0,69%
Interest Rate Swap CC256110 20.01.2025	Nie dotyczy	Na dotyczy	BANK POLSKA KASA OPEKOWA S.A.	Polska	Stopa zmienna WBOR	1	22 709	29 242	0,64%
Interest Rate Swap CC256111 20.01.2025	Nie dotyczy	Na dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa stała EURIBOR	1	-22 788	-29 940	-0,69%
Interest Rate Swap CC256111 20.01.2025	Nie dotyczy	Na dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa zmienna WBOR	1	22 788	29 371	0,64%
Interest Rate Swap CC25612 20.01.2025	Nie dotyczy	Na dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	EURIBOR STOPA STALA - ZMIENNA	1	18 910	21 930	0,48%
Interest Rate Swap CC25612 20.01.2025	Nie dotyczy	Na dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa stała EURIBOR	1	-18 910	-21 973	-0,48%
Interest Rate Swap CC25615 20.01.2025	Nie dotyczy	Na dotyczy	SOCIETE GENERALE	Francja	EURIBOR STOPA STALA - ZMIENNA	1	11 494	11 587	0,25%
Interest Rate Swap CC25615 20.01.2025	Nie dotyczy	Na dotyczy	SOCIETE GENERALE	Francja	Stopa stała EURIBOR	1	-11 494	-11 395	-0,25%
Interest Rate Swap CC25617 20.01.2025	Nie dotyczy	Na dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa stała EURIBOR	1	-11 429	-11 435	-0,25%
Interest Rate Swap CC25617 20.01.2025	Nie dotyczy	Na dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa zmienna WBOR	1	11 429	11 521	0,25%
Interest Rate Swap CC25691 09.08.2025	Nie dotyczy	Na dotyczy	The Goldman Sachs Group Inc.	Stany Zjednoczone	Stopa stała EURIBOR	1	-13 526	-13 795	-0,30%
Interest Rate Swap CC25691 09.08.2025	Nie dotyczy	Na dotyczy	The Goldman Sachs Group Inc.	Stany Zjednoczone	Stopa zmienna WBOR	1	13 526	13 602	0,30%
Interest Rate Swap CC26054 15.05.2030	Nie dotyczy	Na dotyczy	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	Wielka Brytania	EURIBOR STOPA STALA - ZMIENNA	1	13 344	13 377	0,28%
Interest Rate Swap CC26054 15.05.2030	Nie dotyczy	Na dotyczy	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	Wielka Brytania	EURIBOR STOPA STALA - ZMIENNA	1	-13 344	-11 611	-0,25%
Interest Rate Swap CC26059 08.08.2030	Nie dotyczy	Na dotyczy	mlb&k SA (Emble)	Polska	EURIBOR STOPA STALA - ZMIENNA	1	0	802	0,02%
Interest Rate Swap CC26059 08.08.2030	Nie dotyczy	Na dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	EURIBOR STOPA STALA - ZMIENNA	1	0	-329	-0,01%
Interest Rate Swap CC26059 28.09.2030	Nie dotyczy	Na dotyczy	SOCIETE GENERALE	Francja	EURIBOR STOPA STALA - ZMIENNA	1	0	15	0,00%
Interest Rate Swap CC21031R 21.04.2021	Nie dotyczy	Na dotyczy	BANK HANDLOWY W WARSZAWIE SA (mBank)	Polska	EURIBOR STOPA STALA - ZMIENNA	1	0	-112	0,00%
Interest Rate Swap CC21041R 21.04.2021	Nie dotyczy	Na dotyczy	BANK HANDLOWY W WARSZAWIE SA (mBank)	Polska	EURIBOR STOPA STALA - ZMIENNA	1	0	-187	0,00%
Interest Rate Swap CC21048R 19.04.2021	Nie dotyczy	Na dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	EURIBOR STOPA STALA - ZMIENNA	1	0	233	0,01%
Interest Rate Swap CC21048R 21.04.2021	Nie dotyczy	Na dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	EURIBOR STOPA STALA - ZMIENNA	1	0	105	0,00%
Interest Rate Swap CC21048R 21.04.2021	Nie dotyczy	Na dotyczy	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	Wielka Brytania	EURIBOR STOPA STALA - ZMIENNA	1	0	367	0,01%

Pekao Konserwatwy (subfundusz w Pekao FIO)

Sprawozdanie roczne - za okres roczny kończący się 31.12.2019

Zestawienie Lokat - tabele uzupełniające

Interest Rate Swap CZ1048R 10.04.2021	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	BLBOR STOPA STALAZMIENNA	1	0	-126	0,00%
Interest Rate Swap CZ1051R 14.05.2021	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	BLBOR STOPA STALAZMIENNA	1	0	-40	0,00%
Interest Rate Swap CZ1055R 17.05.2021	Nie dotyczy	BANK HANDLOWY W WARSZAWIE SA (EnBW)	Polska	BLBOR STOPA STALAZMIENNA	1	0	-49	0,00%
Interest Rate Swap CZ1056R 31.05.2021	Nie dotyczy	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	Wielka Brytania	LBOR USD STOPA	1	0	-121	0,00%
Interest Rate Swap CZ1061R 05.08.2021	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	FTAI A/NAFINNA PRBOR STOPA STALAZMIENNA	1	0	-625	-0,03%
Interest Rate Swap CZ1063R 09.08.2021	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	FTAI A/NAFINNA PRBOR STOPA STALAZMIENNA	1	0	-611	-0,03%
Interest Rate Swap CZ1062R 05.08.2021	Nie dotyczy	mBank SA (EnBW)	Polska	FTAI A/NAFINNA PRBOR STOPA STALAZMIENNA	1	0	1 296	0,03%
Interest Rate Swap CZ1067R 08.08.2021	Nie dotyczy	mBank SA (EnBW)	Polska	FTAI A/NAFINNA PRBOR STOPA STALAZMIENNA	1	0	1 413	0,03%
Interest Rate Swap CZ11114R 26.11.2021	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa stała EURBOR/Stopa zmienna EURBOR	1	0	24	0,00%
Interest Rate Swap CZ11113R 26.11.2021	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa zmienna EURBOR/Stopa stała EURBOR	1	0	-13	0,00%
Interest Rate Swap CZ10332R 23.03.2022	Nie dotyczy	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	Wielka Brytania	LBOR USD STOPA	1	0	-389	-0,01%
Interest Rate Swap CZ10331R 23.03.2022	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	LBOR USD STOPA STALAZMIENNA	1	0	-378	-0,01%
Interest Rate Swap CZ10330R 23.03.2022	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	STOPA STALAZMIENNA	1	0	-210	0,00%
Interest Rate Swap CZ10334R 23.03.2022	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	LBOR USD STOPA STALAZMIENNA	1	0	-281	-0,01%
Interest Rate Swap CZ10329R 23.03.2022	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	LBOR USD STOPA STALAZMIENNA	1	0	-139	0,00%
Interest Rate Swap CZ10328R 23.03.2022	Nie dotyczy	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	Wielka Brytania	LBOR USD STOPA	1	0	-46	0,00%
Interest Rate Swap CZ10327R 23.03.2022	Nie dotyczy	SACHS INTERNATIONAL	Wielka Brytania	FTAI A/NAFINNA	1	0	-14	0,00%
Interest Rate Swap CZ10326R 23.03.2022	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa stała EURBOR/Stopa zmienna EURBOR	1	0	-228	0,00%
Interest Rate Swap CZ10325R 23.03.2022	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	LBOR USD STOPA STALAZMIENNA	1	0	-328	-0,01%
Interest Rate Swap CZ10324R 23.03.2022	Nie dotyczy	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	Wielka Brytania	LBOR USD STOPA	1	0	-56	0,00%
Interest Rate Swap CZ10323R 23.03.2022	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	LBOR USD STOPA STALAZMIENNA	1	0	-31	0,00%
Interest Rate Swap CZ10322R 23.03.2022	Nie dotyczy	The Goldman Sachs Group Inc.	Stany Zjednoczone	LBOR USD STOPA	1	0	-49	0,00%
Interest Rate Swap CZ10321R 23.03.2022	Nie dotyczy	The Goldman Sachs Group Inc.	Stany Zjednoczone	FTAI A/NAFINNA LBOR USD STOPA STALAZMIENNA	1	0	5	0,00%
Interest Rate Swap CZ10320R 23.03.2022	Nie dotyczy	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	Wielka Brytania	LBOR USD STOPA	1	0	4	0,00%
Interest Rate Swap CZ10319R 23.03.2022	Nie dotyczy	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	Wielka Brytania	Stopa stała EURBOR/Stopa zmienna EURBOR	1	0	118	0,00%
Interest Rate Swap CZ10318R 23.03.2022	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	LBOR USD STOPA STALAZMIENNA	1	0	33	0,00%
Interest Rate Swap CZ10317R 23.03.2022	Nie dotyczy	The Goldman Sachs Group Inc.	Stany Zjednoczone	LBOR USD STOPA STALAZMIENNA	1	0	11	0,00%
Interest Rate Swap CZ10316R 23.03.2022	Nie dotyczy	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	Wielka Brytania	LBOR USD STOPA	1	0	-620	-0,01%
Interest Rate Swap CZ10315R 23.03.2022	Nie dotyczy	Societe Generale	Polska	LBOR USD STOPA STALAZMIENNA	1	0	-383	-0,01%
Interest Rate Swap CZ10314R 23.03.2022	Nie dotyczy	JP Morgan Chase & Co	Stany Zjednoczone	LBOR USD STOPA	1	0	6	0,00%
Interest Rate Swap CZ10313R 23.03.2022	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa stała EURBOR/Stopa zmienna EURBOR	1	0	213	0,00%
Interest Rate Swap CZ10312R 23.03.2022	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	LBOR USD STOPA	1	0	64	0,00%
Interest Rate Swap CZ10311R 23.03.2022	Nie dotyczy	The Goldman Sachs Group Inc.	Stany Zjednoczone	FTAI A/NAFINNA LBOR USD STOPA STALAZMIENNA	1	0	1	0,00%
Interest Rate Swap CZ10310R 23.03.2022	Nie dotyczy	The Goldman Sachs Group Inc.	Stany Zjednoczone	LBOR USD STOPA	1	0	-1	0,00%
Interest Rate Swap CZ10309R 23.03.2022	Nie dotyczy	The Goldman Sachs Group Inc.	Stany Zjednoczone	FTAI A/NAFINNA LBOR USD STOPA STALAZMIENNA	1	0	-790	-0,01%
Interest Rate Swap CZ10308R 23.03.2022	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	LBOR USD STOPA	1	0	-611	-0,01%
Interest Rate Swap CZ10307R 23.03.2022	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	LBOR USD STOPA	1	0	-277	-0,01%
Interest Rate Swap CZ10306R 23.03.2022	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	FTAI A/NAFINNA LBOR USD STOPA STALAZMIENNA	1	0	-1 084	-0,02%
Interest Rate Swap CZ10305R 23.03.2022	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa stała EURBOR/Stopa zmienna EURBOR	1	0	-151	0,00%
Interest Rate Swap CZ140113R 22.01.2024	Nie dotyczy	The Goldman Sachs Group Inc.	Stany Zjednoczone	LBOR USD STOPA	1	0	-428	-0,01%
Interest Rate Swap CZ140114R 24.08.2023	Nie dotyczy	The Goldman Sachs Group Inc.	Stany Zjednoczone	LBOR USD STOPA STALAZMIENNA	1	0	-250	-0,01%
Interest Rate Swap CZ140115R 22.01.2024	Nie dotyczy	The Goldman Sachs Group Inc.	Stany Zjednoczone	FTAI A/NAFINNA LBOR USD STOPA STALAZMIENNA	1	0	-474	-0,01%
Interest Rate Swap CZ140712R 09.07.2024	Nie dotyczy	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	Wielka Brytania	Stopa stała EURBOR/Stopa zmienna EURBOR	1	0	37	0,00%
Interest Rate Swap CZ140412R 07.04.2026	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	LBOR USD STOPA	1	0	-186	0,00%
Interest Rate Swap CZ150414R 06.04.2026	Nie dotyczy	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	Wielka Brytania	FTAI A/NAFINNA LBOR USD STOPA	1	0	555	0,01%
Interest Rate Swap CZ160415R 06.04.2026	Nie dotyczy	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	Wielka Brytania	LBOR USD STOPA	1	0	187	0,00%
Interest Rate Swap CZ160416R 06.04.2026	Nie dotyczy	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	Wielka Brytania	FTAI A/NAFINNA LBOR USD STOPA STALAZMIENNA	1	0	207	0,00%
Interest Rate Swap CZ160421R 06.04.2026	Nie dotyczy	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	Wielka Brytania	LBOR USD STOPA	1	0	68	0,00%
Interest Rate Swap CZ160422R 06.04.2026	Nie dotyczy	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	Wielka Brytania	FTAI A/NAFINNA LBOR USD STOPA STALAZMIENNA	1	0	330	0,01%
Interest Rate Swap CZ170211R 23.02.2027	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	FTAI A/NAFINNA PRBOR STOPA STALAZMIENNA	1	0	267	0,01%
Interest Rate Swap CZ17041R 22.02.2027	Nie dotyczy	BANK HANDLOWY W WARSZAWIE SA (EnBW)	Polska	PRBOR STOPA STALAZMIENNA	1	0	-342	-0,01%
Interest Rate Swap CZ17020R 23.02.2027	Nie dotyczy	BANK HANDLOWY W WARSZAWIE SA (EnBW)	Polska	PRBOR STOPA STALAZMIENNA	1	0	-230	-0,01%
Interest Rate Swap CZ17020R 22.02.2027	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	PRBOR STOPA STALAZMIENNA	1	0	400	0,01%

Pekao Konsolidowany (subfundusz w Pekao FIO)										
Sprawozdanie roczne - za okres roczny kończący się 31.12.2019										
Zestawienie Lokat - labeli uzupełniające										
Interest Rate Swap IR250712R 26.07.2021	Nienotowane na aktywnym rynku	Na dotyczy	BANK HANDELOWY W WARSZAWIE SA (Emisent)	Polska	Stopa zmienna WIBOR3mga stała WBOR	1	0	15	0,00%	
Interest Rate Swap IR25077R 26.07.2021	Nienotowane na aktywnym rynku	Na dotyczy	BANK POLSKA KASA OPIEKI SA (Emisent)	Polska	Stopa stała WBOR3mga zmienna WIBOR	1	0	-37	0,00%	
Interest Rate Swap IR25088R 30.08.2021	Nienotowane na aktywnym rynku	Na dotyczy	BANK HANDELOWY W WARSZAWIE SA (Emisent)	Polska	Stopa stała WBOR3mga zmienna WIBOR	1	0	143	0,00%	
Interest Rate Swap IR25093R 07.03.2022	Nienotowane na aktywnym rynku	Na dotyczy	mBank SA (Emisent)	Polska	Stopa stała WBOR	1	0	-654	-0,03%	
Interest Rate Swap IR250412R 25.04.2022	Nienotowane na aktywnym rynku	Na dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa stała WBOR3mga zmienna WBOR	1	0	-335	-0,03%	
Interest Rate Swap IR25044R 25.04.2022	Nienotowane na aktywnym rynku	Na dotyczy	Santander Bank Polska (Emisent)	Polska	Stopa stała WBOR3mga zmienna WIBOR	1	0	-561	-0,03%	
Interest Rate Swap IR250113R 25.01.2023	Nienotowane na aktywnym rynku	Na dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa stała WBOR3mga zmienna WBOR	1	0	-442	-0,03%	
Interest Rate Swap IR250113R 25.01.2023	Nienotowane na aktywnym rynku	Na dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa stała WBOR3mga zmienna WIBOR	1	0	-317	-0,03%	
Interest Rate Swap IR250113R 25.01.2023	Nienotowane na aktywnym rynku	Na dotyczy	ING BANK S.A. (Emisent)	Polska	Stopa stała WBOR3mga zmienna WIBOR	1	0	-125	0,00%	
Interest Rate Swap IR25011R 25.01.2023	Nienotowane na aktywnym rynku	Na dotyczy	Santander Bank Polska (Emisent)	Polska	Stopa stała WBOR3mga zmienna WBOR	1	0	-237	-0,03%	
Interest Rate Swap IR250122R 25.01.2023	Nienotowane na aktywnym rynku	Na dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa stała WBOR3mga zmienna WBOR	1	0	189	0,00%	
Interest Rate Swap IR25012R 25.01.2023	Nienotowane na aktywnym rynku	Na dotyczy	ING BANK S.A. (Emisent)	Polska	Stopa stała WBOR3mga zmienna WBOR	1	0	-442	-0,03%	
Interest Rate Swap IR25030R 25.01.2023	Nienotowane na aktywnym rynku	Na dotyczy	BANK HANDELOWY W WARSZAWIE SA (Emisent)	Polska	Stopa stała WBOR3mga zmienna WBOR	1	0	-446	-0,03%	
Interest Rate Swap IR25030R 25.01.2023	Nienotowane na aktywnym rynku	Na dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa stała WBOR3mga zmienna WBOR	1	0	-433	-0,03%	
Interest Rate Swap IR250413R 25.04.2024	Nienotowane na aktywnym rynku	Na dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa stała WBOR3mga zmienna WBOR	1	0	-568	-0,03%	
Interest Rate Swap IR250403R 25.04.2024	Nienotowane na aktywnym rynku	Na dotyczy	BANK HANDELOWY W WARSZAWIE SA (Emisent)	Polska	Stopa zmienna WBOR3mga stała WBOR	1	0	1 479	0,03%	
Interest Rate Swap IR25046R 25.04.2024	Nienotowane na aktywnym rynku	Na dotyczy	The Goldman Sachs Group Inc.	Stary Zjednoczone	Stopa stała WBOR3mga zmienna WBOR	1	0	-617	-0,03%	
Interest Rate Swap IR25046R 25.04.2024	Nienotowane na aktywnym rynku	Na dotyczy	The Goldman Sachs Group Inc.	Stary Zjednoczone	Stopa stała WBOR3mga zmienna WBOR	1	0	-1 144	-0,03%	
Interest Rate Swap IR25046R 05.08.2024	Nienotowane na aktywnym rynku	Na dotyczy	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	Wielka Brytania	Stopa stała WBOR3mga zmienna WBOR	1	0	-477	-0,03%	
Interest Rate Swap IR25046R 25.08.2024	Nienotowane na aktywnym rynku	Na dotyczy	The Goldman Sachs Group Inc.	Stary Zjednoczone	Stopa stała WBOR3mga zmienna WBOR	1	0	-271	-0,03%	
Interest Rate Swap IR250711R 25.07.2025	Nienotowane na aktywnym rynku	Na dotyczy	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	Wielka Brytania	Stopa stała WBOR3mga zmienna WBOR	1	0	-682	-0,03%	
Interest Rate Swap IR250711R 27.07.2026	Nienotowane na aktywnym rynku	Na dotyczy	BANK HANDELOWY W WARSZAWIE SA (Emisent)	Polska	Stopa zmienna WBOR3mga stała WBOR	1	0	508	0,03%	
Interest Rate Swap IR25073R 27.07.2026	Nienotowane na aktywnym rynku	Na dotyczy	Santander Bank Polska (Emisent)	Polska	Stopa stała WBOR3mga zmienna WBOR	1	0	-1 907	-0,04%	
Interest Rate Swap IR25077R 27.07.2026	Nienotowane na aktywnym rynku	Na dotyczy	The Goldman Sachs Group Inc.	Stary Zjednoczone	Stopa stała WBOR3mga zmienna WBOR	1	0	-870	-0,03%	
Interest Rate Swap IR25083R 25.08.2026	Nienotowane na aktywnym rynku	Na dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa stała WBOR3mga zmienna WBOR	1	0	-1 186	-0,03%	
Interest Rate Swap IR25094R 25.09.2026	Nienotowane na aktywnym rynku	Na dotyczy	ING BANK S.A. (Emisent)	Polska	Stopa stała WBOR3mga zmienna WBOR	1	0	-754	-0,03%	
Interest Rate Swap IR250411R 25.04.2028	Nienotowane na aktywnym rynku	Na dotyczy	BANK HANDELOWY W WARSZAWIE SA (Emisent)	Polska	Stopa stała WBOR3mga zmienna WBOR	1	0	-929	-0,03%	
Interest Rate Swap IR250414R 25.04.2028	Nienotowane na aktywnym rynku	Na dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa stała WBOR3mga zmienna WBOR	1	0	-1 587	-0,03%	
Interest Rate Swap IR250417R 25.04.2028	Nienotowane na aktywnym rynku	Na dotyczy	BANK HANDELOWY W WARSZAWIE SA (Emisent)	Polska	Stopa zmienna WBOR3mga stała WBOR	1	0	659	0,03%	
Interest Rate Swap IR250419R 25.04.2028	Nienotowane na aktywnym rynku	Na dotyczy	BANK HANDELOWY W WARSZAWIE SA (Emisent)	Polska	Stopa zmienna WBOR3mga stała WBOR	1	0	3 715	0,08%	
Interest Rate Swap IR25046R 25.04.2028	Nienotowane na aktywnym rynku	Na dotyczy	COLMAN SACHS NYFMA & PM	Wielka Brytania	Stopa stała WBOR3mga zmienna WBOR	1	0	-1 801	-0,04%	
Interest Rate Swap IR25046R 25.04.2028	Nienotowane na aktywnym rynku	Na dotyczy	mBank SA (Emisent)	Polska	Stopa stała WBOR3mga zmienna WBOR	1	0	-581	-0,03%	
Suma:							6	-8 343	-0,23%	

DEPOZITY	Nazwa banku	Kraj siedziby banku	Waluta	Warunki oprocentowania	Wartość wg ceny nabycia na dzień wyceny w tys.	Wartość wg ceny nabycia w tys.	Wartość wg wyceny na dzień wyceny w tys.	Wartość wg wyceny na dzień wyceny w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
W wadłach paritetu należących do OECD									
Lokata terminowa 365 dniowa do 2020-05-21	Santander Bank Polska S.A.	Polska	PLN	2.00 (Staly kupon)	50 000	50 000	50 609	50 609	1,10%
Lokata terminowa 62 dniowa do 2020-01-27	BANK BZP PARIBAS SA (Emisent)	Polska	PLN	2.00 (Staly kupon)	200 000	200 000	200 383	200 383	4,37%
W wadłach paritetu należących do OECD									
Suma:						250 000		250 992	5,47%

Pekao Konserwatywny (subfundusz w Pekao FIO)

Sprawozdanie roczne - za okres roczny kończący się 31.12.2019

Zestawienie Lokat - Tabele Dodatkowe

GRUPY KAPITAŁOWE O KTÓRYCH MOWA W ART. 98 USTAWY	Wartość wg wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
Grupa Banco Santander	206 392	4,50%
Grupa Kapitałowa mBank S.A.	48 903	1,07%
Grupa ING	-1 331	-0,03%
Grupa PBG w upadłości układowej	390	0,01%
Grupa Banku PKO BP	87 950	1,92%
Grupa PZU S.A.	135 620	2,96%
Suma:	477 924	10,43%

Składniki lokat nabyte od podmiotów o których mowa w art. 107 ustawy	Wartość wg wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
ACTION SA w restrukturyzacji Seria ACT01 040717 PLACTIN00034	1 232	0,03%
BANK MILLENNIUM SA (Emitent) Seria R PLBIG0000453	1 516	0,03%
BANK POLSKA KASA OPIEKI SA (Emitent) Seria A PLPEKAO00289	12 085	0,26%
BANK POLSKA KASA OPIEKI SA (Emitent) Seria D PLPEKAO00313	10 026	0,22%
ENEA SA Seria ENEA0624 PLENEA000096	32 322	0,70%
ENEA SA Seria EX122017	92 625	2,02%
Forward Waluta EUR FW200150 14.01.2020	14	0,00%
Forward Waluta EUR FW201204 14.01.2020	10	0,00%
Forward Waluta HUF FW201290 22.01.2020	0	0,00%
GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE SA Seria C PLGPW0000066	24 473	0,53%
Interest Rate Swap CC250110 20.01.2025	29 242	0,64%
Interest Rate Swap CC250110 20.01.2025	-29 853	-0,65%
Interest Rate Swap IR21077R 26.07.2021	-1 734	-0,04%
KRUK SA Seria AC1 PLKRK0000408	1 753	0,04%

Pekao Konserwatywny (subfundusz w Pekao FIO)

Sprawozdanie roczne - za okres roczny kończący się 31.12.2019

Zestawienie Lokat - Tabele Dodatkowe

LC CORP SA Seria LCC006100521 PLLCCRP00082	1 009	0,02%
MARVIPOL SA Seria Y PLMRVDV00037	3 482	0,08%
MFINANCE FRANCE SA Seria EMTN XS1496343986	8 636	0,19%
ORLEN CAPITAL AB XS1429673327	18 334	0,40%
PEKAO BANK HIPOTECZNY SA PLBPHHP00176	17 072	0,37%
PEKAO BANK HIPOTECZNY SA Seria O- PBH-003 PLO100600025	40 033	0,87%
Pekao Faktoring Sp. z o.o. PLO246100047	14 989	0,33%
Pekao Faktoring Sp. z o.o. Seria PEKAF012 120220 PLO246100070	39 901	0,87%
Pekao Lesing Sp. z o.o. Seria PEKAL008 270320	20 005	0,44%
Pekao Lesing Sp. z o.o. Seria PEKAL033 030120	19 997	0,44%
PGE POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA SA Seria PGE002210526 PLPGER000069	20 065	0,44%
POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI SA (Emitent) Seria OP0827 PLPKO0000099	5 124	0,11%
ROBYG SA Seria PA PLROBYG00255	3 026	0,07%
Ronson Europe N.V. Seria M PLRNSER00136	815	0,02%
SANTANDER CONSUMER BANK SA Seria SCB00034	25 114	0,55%
WZ0524 PL0000110615	14 998	0,33%
WZ1122 PL0000109377	135 563	2,95%
Suma:	561 874	12,26%

PEKAO FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY
Subfundusz PEKAO KONSERWATYWNY
 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	4 587 656	5 095 289
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	48 655	122 217
2. Należności	39	143 066
3. Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	0	0
4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	2 357 011	2 492 946
- dłużne papiery wartościowe	2 357 011	2 492 946
5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	2 181 951	2 337 060
- dłużne papiery wartościowe	1 906 082	1 543 285
6. Nieruchomości	0	0
7. Pozostałe aktywa	0	0
II. Zobowiązania	639 916	1 367 560
III. Aktywa netto (I - II)	3 947 740	3 727 729
IV. Kapitał funduszu	3 148 754	3 000 338
1. Kapitał wpłacony	22 185 609	21 271 261
2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-19 036 855	-18 270 923
V. Dochody zatrzymane	822 253	706 860
1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	723 372	662 193
2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	98 881	44 667
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	-23 267	20 531
VII. Kapitał funduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	3 947 740	3 727 729
Liczba zarejestrowanych jednostek uczestnictwa	19 766 847.569	19 021 012.577
Kategoria A	18 617 236.645	17 894 385.976
Kategoria E	0.000	0.000
Kategoria I	1 149 610.924	1 126 626.601
Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa *	199.72	195.98
Kategoria A	199.72	195.98
Kategoria E	199.72	195.98
Kategoria I	199.72	195.98
*W przypadku zbywania jednostek uczestnictwa różnych kategorii, dla tych kategorii, dla których jednostki uczestnictwa są obciążane kosztami wynagrodzenia według jednakowych stawek oraz w przypadku, gdy nie nastąpiło zbycie jednostek uczestnictwa danej kategorii: wartość jednostki uczestnictwa danej kategorii jest tożsama z wartością dla kategorii A. Więcej informacji można znaleźć w prospekcie informacyjnym Funduszu		

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

Sprawozdanie roczne - za okres roczny kończący się 31.12.2019		
Rachunek Wyniku	[Kwoty w tys. zł / wartości na JU w zł]	
RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI	01-01-2019 - 31-12-2019	01-01-2018 - 31-12-2018
I. Przychody z lokat	115 689	92 245
Dywidendy i inne udziały w zyskach	0	0
Przychody odsetkowe	115 060	90 911
Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	0	0
Dodatnie saldo różnic kursowych	0	1 239
Pozostałe	629	95
II. Koszty funduszu	54 510	44 328
Wynagrodzenie dla Towarzystwa	36 408	32 472
Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0
Oplaty dla depozytariusza	330	497
Oplaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów	0	0
Oplaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	5	4
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	16 456	11 266
Koszty związane z prowadzeniem nieruchomości	0	0
Ujemne saldo różnic kursowych	1 274	0
Pozostałe	37	89
III. Koszty pokrywane przez towarzystwo	0	0
IV. Koszty funduszu netto (II-III)	54 510	44 328
V. Przychody z lokat netto (I-IV)	61 179	47 917
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	10 416	15 124
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	54 214	-11 922
- z tytułu różnic kursowych	14 862	-6 086
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	-43 798	27 046
- z tytułu różnic kursowych	-12 079	13 643
VII. Wynik z operacji (V+-VI)	71 595	63 041
Wynik z operacji przypadający na jednostkę uczestnictwa *	3,74	3,56
Kategoria A	3,74	3,56
Kategoria I	3,74	3,56
Kategoria E	3,74	3,56
*) Wynik z operacji przypadający na jednostkę uczestnictwa' (w zestawieniu 'Rachunek wyniku z operacji') ustalany jest jako zmiana Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa (w okresie prezentowanym, zgodnie z wartościami zaprezentowanymi w zestawieniu 'Bilans')		

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

Sprawozdanie roczne - za okres roczny kończący się 31.12.2019		
Zestawienie zmian	[Kwoty w tys. zł / wartości JU w zł]	
ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO	01-01-2019 - 31-12-2019	01-01-2018 - 31-12-2018
I. Zmiana wartości aktywów netto		
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	3 727 729	3 025 108
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy	71 595	63 041
a) przychody z lokat netto	61 179	47 917
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	54 214	-11 922
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	-43 798	27 046
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	71 595	63 041
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)	148 416	639 580
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału)	914 348	1 379 884
b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału)	-765 932	-740 304
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym (3-4+-5)	220 011	702 621
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	3 947 740	3 727 729
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	3 793 060	3 503 265
II. Zmiana liczby jednostek uczestnictwa		
Zmiana liczby jednostek w okresie sprawozdawczym w rozbiu na kategorie		
Kategoria A		
Liczba zbytych jednostek uczestnictwa	4 128 489.019	6 494 205.141
Liczba odkupionych jednostek uczestnictwa	3 405 638.355	3 518 241.995
Saldo zmian	722 850.669	2 975 963.141
Kategoria I		
Liczba zbytych jednostek uczestnictwa	531 278.799	639 812.258
Liczba odkupionych jednostek uczestnictwa	508 294.476	315 743.579
Saldo zmian	22 984.323	324 068.679
Zmiana liczby jednostek od początku działalności funduszu w rozbiu na kategorie		
Kategoria A		
Liczba zbytych jednostek uczestnictwa	133 865 650.760	129 737 161.741
Liczba odkupionych jednostek uczestnictwa	115 248 414.120	111 842 775.765
Saldo zmian	18 617 236.645	17 894 385.976
Przewidywana liczba jednostek uczestnictwa	18 617 236.645	17 894 385.976
Kategoria I		
Liczba zbytych jednostek uczestnictwa	7 322 274.368	6 790 995.569
Liczba odkupionych jednostek uczestnictwa	6 172 663.444	5 664 368.968
Saldo zmian	1 149 610.924	1 126 626.601
Przewidywana liczba jednostek uczestnictwa	1 149 610.924	1 126 626.601

PEKAO FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY
Subfundusz PEKAO KONSERWATYWNY
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	195.98		192.42	
Kategoria I	195.98		192.42	
Kategoria E	195.98		192.42	
2. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego				
Kategoria A	199.72		195.98	
Kategoria I	199.72		195.98	
Kategoria E	199.72		195.98	
3. Procentowa zmiana wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym				
Kategoria A	1.91%		1.85%	
Kategoria E	1.91%		1.85%	
Kategoria I	1.91%		1.85%	
4. Minimalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym i data wyceny				
Kategoria A	195.72	3.01.2019	192.42	3.01.2018
Kategoria E	195.72	3.01.2019	192.42	3.01.2018
Kategoria I	195.72	3.01.2019	192.42	3.01.2018
5. Maksymalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym i data wyceny				
Kategoria A	199.71	30.12.2019	196.09	21.12.2018
Kategoria E	199.71	30.12.2019	196.09	21.12.2018
Kategoria I	199.71	30.12.2019	196.09	21.12.2018
6. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa wg ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym				
Kategoria A	199.71	30.12.2019	195.98	28.12.2018
Kategoria E	199.71	30.12.2019	195.98	28.12.2018
Kategoria I	199.71	30.12.2019	195.98	28.12.2018
Procentowy udział kosztów funduszu w średniej wartości aktywów netto, w tym:	1.44%		1.27%	
Wynagrodzenie dla Towarzystwa	0.96%		0.93%	
Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	-		-	
Oplaty dla depozytariusza	0.01%		0.01%	
Oplaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów	-		-	
Usługi w zakresie rachunkowości	-		-	
Usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu	-		-	
<i>Procentowa zmiana wartości i procentowy udział kosztów - prezentowane w skali roku.</i>				

Noty objaśniające

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

Nota - 1	Polityka rachunkowości Funduszu	1
Nota - 2	Należności Subfunduszu	5
Nota - 3	Zobowiązania Subfunduszu	6
Nota - 4	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7
Nota - 5	Ryzyka	7
Nota - 6	Instrumenty pochodne	11
Nota - 7	Transakcje przy zobowiązaniu się Subfunduszu lub drugiej strony do odkupu	17
Nota - 8	Kredyty i pożyczki	18
Nota - 9	Waluty i różnice kursowe	19
Nota - 10	Dochody i ich dystrybucja	21
Nota - 11	Koszty Subfunduszu	22
Nota - 12	Dane porównawcze o Jednostkach Uczestnictwa	2

Nota - 1 Polityka rachunkowości Funduszu

Przepisy prawne regulujące rachunkowość Funduszu i Subfunduszu

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

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

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

Zasady ujawniania i prezentacji informacji w sprawozdaniu finansowym

Sprawozdanie zostało sporządzone:

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

Sprawozdanie jednostkowe subfunduszu składa się z części opisowej obejmującej: (a) noty objaśniające i (b) informacje dodatkowe. Wprowadzenie do sprawozdania sporządzane 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 wierzyielskie prezentowane są w wartościach (co do wartości bieżącej) wraz z odsetkami naliczonymi.

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

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

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

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

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

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

W 'Zestawieniu lokat - Tabeli Głównej': ujawniane są m.in. niewystandaryzowane instrumenty pochodne, na których wynik z wyceny jest dodatni i takie pozycje prezentowane są w zestawieniu 'Bilans' (w aktywach w ramach pozycji 'Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku'). Składniki o wartości ujemnej stanowią zobowiązanie (odpowiednia prezentacja w zestawieniu Bilans' i są prezentowane w Nocie 3, a także są uwzględnione w 'Zestawieniu lokat - tabelach uzupełniających' oraz Nocie 6).

Prezentacja i klasyfikacja rynków notowania instrumentów dłużnych dokonywana jest w zakresie ich wykorzystania do ustalania wartości godziwej. Pomijane są rynki o relatywnie – w stosunku do posiadanego pakietu instrumentu – niewielkich obrotach. W sytuacji braku danych z rynku – wycena odbywa się poprzez wykorzystanie kosztu nabycia skorygowanego z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej.

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

W Nocie 4 w tabeli 'Średni stan środków pieniężnych' ujawnia się środki pieniężne zgodnie z ich sposobem prezentacji w sprawozdaniu, z pominięciem depozytów bankowych.

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

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

- a) dla kontraktów IRS (w tym dwuwalutowych)
 - termin płatności – prezentowana jest najbliższa data płatności
 - wartości przyszłych przepływów pieniężnych – zsumowane są wartości takich przyszłych przepływów, według ich aktualnego ich oszacowania
 - w przypadku, gdy kontrakt wymaga przepływów w dwóch różnych walutach – dla czytelności prezentacji ujawniane są osobno płatności w każdej walucie
- b) dla kontraktów future
 - jako wartość instrumentu wykazywana jest wartość ustalona na podstawie kursu zamknięcia z rynku notowań kontraktu.

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

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

Ujmowanie operacji dotyczących Subfunduszu w księgach rachunkowych

- 1) Księgi rachunkowe subfunduszy wydzielonych w funduszu inwestycyjnym prowadzone są odrębnie.
- 2) Zobowiązania wynikające z poszczególnych subfunduszy obciążają tylko te subfundusze oraz egzekucja może nastąpić tylko z aktywów subfunduszu, z którego wynikają zobowiązania.
- 3) Fundusz alokuje do subfunduszu koszty poniesione w związku z tym subfunduszem.
- 4) Transakcje portfelowe (nabycie oraz zbycie składników lokat) ujmują się w księgach rachunkowych w dacie ich dokonania (zawarcia umowy).
- 5) Datą wprowadzenia do ksiąg rachunkowych transakcji na Jednostkach Uczestnictwa (zmian w kapitale wpłaconym lub kapitale wypłaconym) jest dzień zbycia lub odkupienia Jednostek Uczestnictwa. Transakcje te nie są uwzględniane w wyliczeniu Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa w dniu wprowadzenia ich do ksiąg rachunkowych.
- 6) Nabyte papiery wartościowe wprowadzane są do ksiąg rachunkowych według ceny nabycia, obejmującej wszystkie koszty poniesione w związku z nabyciem (w szczególności: prowizje maklerskie, koszt nabycia praw poboru – jeśli wykorzystane do nabycia akcji). W przypadku papierów wartościowych otrzymanych nieodpłatnie – ceną nabycia jest wartość 0.
- 7) Papiery wartościowe otrzymane w zamian za inne papiery wartościowe mają przypisaną cenę nabycia wynikającą z ceny nabycia papierów wartościowych wymienionych.
- 8) Zysk lub strata ze sprzedaży papierów wartościowych wyliczana jest metodą 'najdroższe sprzedaje się jako pierwsze', polegającą na przypisaniu sprzedanym papierom wartościowym najwyższej ceny nabycia danych papierów wartościowych. Zasada ta dotyczy także transakcji na walutach.
- 9) Dywidendy ujmowane są w księgach rachunkowych pierwszego dnia, gdy akcje danej spółki notowane są bez prawa do dywidendy.
- 10) Prawa poboru akcji rejestrowane są w pierwszym dniu notowań akcji danej spółki, gdy akcje notowane są bez praw. Niewykorzystane prawa poboru akcji, po zamknięciu subskrypcji, są umarzane.
- 11) Przychody z odsetek ujmowane są w księgach rachunkowych na zasadzie memoriałowej.
- 12) Koszty operacyjne ujmowane są w księgach rachunkowych na zasadzie memoriałowej.
- 13) Przychody z tytułu udzielonych pożyczek papierów wartościowych ujmowane są na zasadzie memoriałowej.
- 14) Papiery wartościowe będące przedmiotem pożyczki ujmowane są w księgach rachunkowych wraz innymi papierami wartościowymi.
- 15) Operacje na aktywach i pasywach wyrażonych w walutach obcych wykazywane są w walucie rozliczenia oraz w złotych polskich, po przeliczeniu według odpowiedniego kursu średniego ogłaszanego przez NBP, na dzień ujęcia operacji w księgach rachunkowych.

Wycena aktywów i pasywów Subfunduszu

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

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

W Dniu Wyceny wycena aktywów i ustalanie zobowiązań subfunduszu odbywa się według ustalonych stanów, określonych kursów, cen i wartości z godziny **23:30**.

- 1) Składniki lokat wyceniane są według następujących zasad:
 - Papiery wartościowe notowane na giełdach papierów wartościowych, w tym na GPW oraz *Rynku Treasury BondSpot Poland* (akcje, prawa do akcji, prawa poboru, obligacje Skarbu Państwa – w części związanej z nominalną) wyceniane są według kursów zamknięcia ogłaszanych przez prowadzącego dany rynek (w przypadku notowań ciągłych), lub ostatniego kursu jednolitego (w przypadku notowań jednolitych). W odniesieniu do papierów wartościowych notowanych równocześnie na kilku rynkach, dokonywany jest okresowy wybór rynku głównego (dla każdego papieru wartościowego), przy czym głównym kryterium brany pod uwagę są obroty danym papierem wartościowym w okresie miesięcznym. Dla instrumentów dłużnych dodatkowym kryterium jest skala obrotów danym instrumentem – odniesiona do wielkości zaangażowania.
 - W przypadku, gdy notowania papierów wartościowych na aktywnym rynku cechuje brak stałej możliwości pozyskiwania kursu zamknięcia (lub analogicznego), a jest możliwość skorzystania z danych od wyspecjalizowanego podmiotu zajmującego się dostarczaniem wycen takich papierów wartościowych, do wyceny w wartości godziwej wykorzystuje się tak pozyskane kursy (od Dostawcy Cen).
 - Papiery wartościowe dłużne notowane na rynkach aktywnych, dla których nie ma możliwości stałego uzyskiwania kursów z tych rynków ani od Dostawcy Cen są wyceniane w wartości godziwej z wykorzystaniem modelu wyceny dyskontującego czynnikami rynkowymi przyszłe przepływy pieniężne.
 - Bony Skarbowe oraz nieskarbowe papiery wartościowe wierzytelności, dla których nie ma możliwości uzyskiwania w sposób ciągły wartości rynkowej (w tym np. obligacje zamienne, bony handlowe i obligacje korporacyjne), wyceniane są metodą skorygowanej ceny nabycia, z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej z uwzględnieniem odpisów z tytułu trwałej utraty wartości.
 - Akcje, do czasu rozpoczęcia notowań na rynku giełdowym, wyceniane są według ceny nabycia, chyba, że do ich nabycia wykorzystano prawa poboru. W takim przypadku do ceny nabycia akcji dolicza się wartość tych praw i stosuje się zasadę ogólną, za wyjątkiem sytuacji, kiedy notowane akcje danej spółki odnotowują spadek ceny uzasadniający korektę wyliczanej wartości. Ponadto, w przypadku kolejnych emisji publicznych akcji spółki, której akcje danej emisji nie są notowane na rynku giełdowym, nowa cena emisyjna, po której została przeprowadzona emisja, staje się podstawą do wyceny akcji nienotowanych znajdujących się w portfelu.
 - Prawa poboru akcji nowej emisji, notowane na rynku giełdowym, wyceniane są wg tych notowań z uwzględnieniem kryterium wyboru rynku przedstawionego powyżej. Przed rozpoczęciem notowań przez Giełdę, prawa wyceniane są odpowiednio do jednorazowej zmiany wartości akcji dających te prawa. Wartość tych praw, jeśli nie odbywa się nimi obrót, nie ulega zmianie, chyba że notowane akcje danej spółki odnotowują spadek ceny uzasadniający korektę wartości praw poboru.
 - W odniesieniu do tytułów uczestnictwa funduszy notowanych na rynkach (ETF: Exchange Traded Fund) w uzasadnionych przypadkach (np. skala obrotu poza rynkiem zorganizowanym, różnice czasowe między rynkami) do wyceny stosuje się wycenę ustalaną przez podmiot odpowiedzialny za fundusz.
- 2) Fundusz korzysta, na potrzeby uzyskiwania cen oraz informacji o instrumentach finansowych, z uznanych serwisów informacyjnych, w tym w szczególności:
 - Bloomberg L.P. („Bloomberg“)
 - Serwisy: ‘Bloomberg Professional Service’, Bloomberg Data License’
- 3) Modele wykorzystywane na potrzeby wyceny specyficznych instrumentów:
 - Podstawowym modelem stosowanym w zakresie wyliczania wartości pozycji w instrumentach pochodnych typu *swap* (*interest rate swap* oraz *cross-currency interest rate swap*), kontrakty terminowe na przyszłą stopę procentową (*forward rate agreement*) oraz kontraktów terminowej wymiany walut (*currency forward*) oraz określonych instrumentów dłużnych jest metoda wyliczania zdyskontowanych przepływów pieniężnych.
 - W przypadku wyceny opcji oraz składnika opcyjnego wbudowanego w obligację zamienną (w przypadku braku ścisłego powiązania z instrumentem dłużnym) stosowane są wyliczenia z systemu Dostawcy Cen, w których wykorzystuje się rozwiązanie równania *Blacka-Scholesa*, w oparciu o dane rynkowe (bieżący kurs akcji, odpowiednia zmienność kursów akcji, stopa wolna od ryzyka).
- 4) Wycena i wyliczanie wartości innych aktywów i zobowiązań:
 - Odsetki należne od obligacji Skarbu Państwa wylicza się zgodnie z podawanymi publicznie tabelami sponsora emisji;
 - Odsetki od papierów wartościowych dłużnych wyliczane są na każdy Dzień Wyceny, zgodnie z warunkami emisji;
 - Wycena skutków umów nabycia papierów wartościowych wraz z równoczesnym zobowiązaniem się kontrahenta do odkupu tak nabytych papierów wartościowych oraz umów zbycia papierów wartościowych z równoczesnym zobowiązaniem się kontrahenta do odsprzedaży tych papierów wartościowych dokony-

wana jest od dnia zawarcia transakcji metodą skorygowanej ceny nabycia, oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej. Instrument finansowy, będący przedmiotem takiej transakcji pozostaje księgowo w portfelu lokat podmiotu zbywającego (w przypadku transakcji sbb / repo – w Funduszu / Subfunduszu) i podlega odpowiednio wycenie.

- Wycena zobowiązań: z tytułu kredytów odbywa się metodą skorygowanej ceny nabycia, z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej.
- Wycena kontraktów *futures* odbywa się zgodnie z notowaniami tych kontraktów na giełdzie. Rozliczenia stanu rozrachunków z tytułu zmiany depozytu zabezpieczającego dokonywane są codziennie i zmiany ujmowane w rachunku wyniku z operacji są zgodne z wyciągami z rachunku zabezpieczającego.
- Należności z tytułu udzielonych pożyczek papierów wartościowych (w części poza wynagrodzeniem z tytułu udzielenia pożyczki) wycenia się według zasad dotyczących tych papierów wartościowych;
- Aktywa wyrażone w innej niż polska walucie – wyceniane są w danej walucie, a następnie wartości przeliczane są na polskie złote – według odpowiedniego kursu średniego, ogłaszanego przez NBP na Dzień Wyceny.

Wartości szacunkowe

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

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

- Wartość pasywów walutowych ustalana jest w sposób analogiczny do wyliczania wartości aktywów wyrażonych w walucie.

- 5) W uzasadnionych przypadkach, gdy na skutek zdarzeń dotyczących emitentów bądź samych posiadanych wierzytelności papierów wartościowych (a instrumenty nie są przedmiotem obrotu na rynku aktywnym), po analizie przypadku może być dokonany stosowny odpis z tytułu trwałej utraty wartości (w ciężar niezrealizowanego wyniku z inwestycji). W takim przypadku w zestawieniu lokat papiery wartościowe wykazywane są z uwzględnieniem odpisu. Przykładowymi przesłankami do stwierdzenia utraty wartości oraz oszacowania koniecznego odpisu (zamiast standardowego mechanizmu wyceny instrumentów) mogą być: znaczne pogorszenie sytuacji finansowej emitenta, ogłoszenie przez sąd upadłości emitenta z możliwością zawarcia układu z wierzycielami, upadłość likwidacyjna emitenta, umowa z wierzycielami w zakresie odłożenia terminów spłaty wierzytelności bądź restrukturyzacja (w tym obniżenie kwoty do zwrotu) wierzytelności, utrata przez emitenta możliwości regulowania zobowiązań. Określenie szacowanej stopy odpisu w każdym przypadku dokonywane jest adekwatnie do informacji o emitencie, oceny co do możliwości przyszłego zwrotu wierzytelności, oraz jakości posiadanych zabezpieczeń wierzytelności.

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

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

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

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

Ustalanie Wartości Aktywów Netto i wyniku z operacji

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

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

Zasady szczególne – dotyczące Funduszu / Subfunduszu

- 1) Wskazanie dostawców cen: Dostawcą Cen jest Bloomberg.
- 2) W przypadku wyceny instrumentów o wartości wyrażonej w walucie, dla której NBP nie ogłasza codziennie kursów, wykorzystywany jest kurs tej waluty w relacji do **euro**.

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

W okresie sprawozdawczym nie wprowadzono zmian stosowanych zasad rachunkowości, w tym metod ujmowania operacji, metod wyceny oraz sposobu sporządzania sprawozdania finansowego. Nie wystąpiły różnice pomiędzy danymi ujawnionymi w sprawozdaniu finansowym i w porównywalnych danych finansowych a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi sprawozdaniami finansowymi.

Nota - 2 Należności Subfunduszu

Wartości w tys. zł

NOTA-2 NALEŻNOŚCI FUNDUSZU	2019-12-31	2018-12-31
Należności	39	143 066
Z tytułu zbytych lokat	0	143 064
Z tytułu instrumentów pochodnych	0	0
Z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa a albo w wydanych certyfikatów inw estycyjnych	0	0
Z tytułu dyw idend	0	0
Z tytułu odsetek	4	1
Z tytułu posiadanych nieruchomości, w tym czynszów	0	0
Z tytułu udzielonych pożyczek w podziale na podmioty udzielające pożyczek	0	0
Pozostałe	35	1
w tym:		
Należności inne	33	0
Należności z tytułu podatku	1	1
Należności z tytułu świadczenia dodatkowego	0	0

Nota - 3 Zobowiązania Subfunduszu

Wartości w tys. zł

NOTA-3 ZOBOWIĄZANIA FUNDUSZU	31.12.2019	31.12.2018	
Zobowiązania	639 916	1 367 510	
Z tytułu nabytych aktywów	5 348	17 142	*
Z tytułu transakcji przy zobowiązaniu się funduszu do odkupu	581 047	1 313 892	*
Z tytułu instrumentów pochodnych	33 218	10 797	
Z tytułu wpłat na jednostki uczestnictw a albo certyfikaty inwestycyjne	9 189	14 409	
Z tytułu odkupionych jednostek uczestnictw a albo w wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	2 159	1 712	
Z tytułu wypłaty dochodów funduszu	0	0	
Z tytułu wypłaty przychodów funduszu	0	0	
Z tytułu w yemitowanych obligacji	0	0	
Z tytułu krótkoterminowych pożyczek i kredytów	0	0	
Z tytułu długoterminowych pożyczek i kredytów	0	0	
Z tytułu gwarancji lub poręczeń	0	0	
Z tytułu rezerw	0	0	
Pozostałe składniki zobowiązań	8 955	9 558	
w tym:			
Zobowiązania z tytułu depozytów zabezpieczających	5 043	6 001	
Zobowiązania z tytułu podatku	490	364	
Zobowiązania z tytułu wynagrodzenia za zarządzanie	3 209	3 028	

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		48 655		122 217
J.P. MORGAN SECURITIES PLC		1 533		946
EUR	360	1 533	220	946
GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL		5 792		1 806
EUR	1 360	5 792	420	1 806
Santander Bank Polska S.A.		0		0
PLN	0	0	0	0
DOM MAKLEWSKI MBANKU SA		197		199
EUR	39	165	39	167
USD	8	32	8	32
Santander Biuro Maklerskie		0		0
USD	0	0	0	0
BANK HANDLOWY W WARSZAWIE SA		0		0
PLN	0	0	0	0
ING BANK SŁĄSKI SA		1 020		0
PLN	1 020	1 020	0	0
Bank Polska Kasa Opieki S.A.		23 093		107 041
CZK	751	126	922	154
EUR	1 321	5 624	1	3
HUF	0	0	7 028 154	94 135
PLN	16 574	16 574	12 736	12 736
USD	203	769	4	13
mBank SA		0		0
PLN	0	0	0	0
BNP PARIBAS		8 006		3 139
EUR	1 880	8 006	730	3 139
BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.		7 098		5 990
EUR	320	1 363	0	0
PLN	5 735	5 735	5 990	5 990
SOCIETE GENERALE PARIS		1 916		3 096
EUR	450	1 916	720	3 096
*) Dla rozróżnienia przeznaczenia przechowywania środków w banku depozytariuszu: (a) "Bank Polska Kasa Opieki S.A." - środki pieniężne na rachunkach bieżących, (b) "BANK POLSKA KASA OPIEKI SA" - depozyty zabezpieczające wykonanie kontraktów pochodnych otrzymane oraz depozyt zabezpieczający złożony w Banku Pekao. Depozyty zabezpieczające otrzymane są także zaprezentowane jako zobowiązania wobec poszczególnych banków (które przekazały te depozyty)				

NOTA-4 II. ŚREDNI W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM POZIOM ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH UTRZYMANYCH W CELU ZASPOKOJENIA BIEŻĄCYCH ZOBOWIĄZAŃ	2019-12-31		2018-12-31	
	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	124	21	77 166	12 706
EUR	6 746	29 009	3 857	16 424
HUF	702 863	9 437	1 980 229	26 370
PLN	12 077	12 077	7 749	7 749
USD	1 078	4 181	376	1 405

Nota - 5 Ryzyka

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

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

Klasa ryzyka	Poziom obciążenia ryzykiem	Udział w aktywach Subfunduszu
a) ryzyko walutowe		
struktura walutowa [przedstawiona w notcie 9]		
waluty	25 326 tys. zł	0.6%
dłużne papiery wartościowe	813 655 tys. zł	17.7%
należności – w walutach	7 tys. zł	0.0%
zobowiązania w walutach	70 013 tys. zł	---

Klasa ryzyka	Poziom obciążenia ryzykiem	Udział w aktywach Subfunduszu
wartość niezabezpieczona (w podziale na waluty)	193 tys. EUR 532 tys. USD 5 450 tys. CZK -2 741 tys. HUF	0.09%
b) ryzyko kredytowe		
obligacje Skarbu Państwa	2 132 070 tys. zł	46.5%
korporacyjne papiery wartościowe	2 005 413 tys. zł	43.7%
obligacje skarbowe zagraniczne	12 621 tys. zł	0.3%
depozyty bankowe	250 992 tys. zł	5.5%
c) ryzyko przepływów środków pieniężnych wynikającym ze stopy procentowej		
obligacje o zmiennej stopie procentowej	2 740 252 tys. zł	59.7%
d) ryzyko wartości godziwej wynikające ze stopy procentowej		
instrumenty o stałej stopie procentowej (lub zerowej)	1 522 841 tys. zł	33.2%
ryzyko cen akcji		
e) ryzyko modelu		
składniki lokat (instrumenty dłużne, akcje nienotowane i instrumenty pochodne) wycenione w sposób inny niż w oparciu o kurs ustalony na aktywnym rynku tj. metodą skorygowanego kosztu nabycia lub poprzez oszacowanie wartości godziwej przy zastosowaniu modeli wyceny (DCF, metoda porównawcza bądź w przypadku opcji - BS)	1 848 536 tys. zł	40.3%

Informacje uzupełniające w zakresie ryzyka

- 1) W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły przypadki nierozliczenia się transakcji zawieranych przez Subfundusz.
- 2) Ryzyko kredytowe i ryzyko rozliczeniowe
 - Ryzyko kredytowe i ryzyko kontrahenta polega na niewywiązaniu się emitenta ze swoich zobowiązań wynikających z emisji instrumentu finansowego; dotyczy także sytuacji kiedy kontrahent nie wywiązuje się z zawartej wcześniej umowy, w tym umowy, której przedmiotem są niewystandaryzowane instrumenty pochodne.
 - Ryzyko rozliczeniowe wiąże się z wystąpieniem sytuacji, w której Subfundusz wywiązał się ze swoich zobowiązań zanim zrobił to kontrahent; dotyczy to szczególnie transakcji na rynku międzybankowym (OTC) oraz transakcji na rynkach, na których nie funkcjonuje system rozliczeń nadzorowanych przez niezależną izbę rozliczeniową (gdzie stosowana jest tzw. zasada „free of payment”, czyli transferu papierów wartościowych bez płatności, a nie „delivery versus payment”, czyli wydanie przy płatności).
 - Zabezpieczenie ryzyka kontrahenta związanego z transakcjami pochodnymi wskazanymi w Nocie 6 wynika z obowiązku wymiany depozytu zabezpieczającego zmiennego (wynikającego z przepisów i odpowiednich umów dwustronnych).
 - W odniesieniu do transakcji typu *buy sell back*, *sell buy-back*, *repo* i *reverse repo* obowiązują dwustronne umowy zabezpieczające, jednakże faktycznie nie mają miejsca przypadki wymiany zabezpieczenia (dla potrzeb zmniejszenia ryzyka wykonania zobowiązań kontrahenta).
 - Przypadki znaczącej koncentracji ryzyka kredytowego w poszczególnych kategoriach lokat (dla potrzeb ustalenia ryzyka kredytowego emitenta papierów dłużnych, dla których Subfundusz ma ekspozycję stanowiącą ponad 5 % wartości Aktywów:

	Emitenci (3) z zaangażowaniem ponad 5% aktywów	
1.	Polski Skarb Państwa	46.5%
2.	EUROPEAN INVESTMENT BANK	5.8%
3.	PKO BANK HIPOTECZNY SA	5.2%

- Ryzyko kredytowe w przypadku spółek w upadłości
 Subfundusz posiadał w portfelu lokat na dzień bilansowy instrumenty finansowe (obligacje spółek), w stosunku do których stwierdzono utratę wartości i dokonano zgodnie z polityką rachunkowości (zasady zaprezentowano w nodzie 1) odpisów aktualizujących w ciężar niezrealizowanego zysku/straty z wyceny lokat. Dotyczy to przede wszystkim inwestycji w obligacje emitowane przez spółki budowlane bądź z branży deweloperskiej. Przestankami utraty wartości brany pod uwagę w kalkulacji odpisów było przede wszystkim ogłoszenie przez odpowiedni sąd rejonowy

upadłości danej spółki, a wartość odpisu z tytułu utraty wartości wynika z oceny zarządzającego, co do oszacowanej utraty wartości i oszacowania wartości odzyskiwalnej.

Zarządzający portfelami funduszy inwestycyjnych Pekao aktywnie prowadzi rozmowy ze spółkami, uczestniczy w uzgodnieniach emitenta z obligatariuszami i podejmuje konieczne czynności prawne, mające na celu odzyskanie wierzytelności, w tym w szczególności – jeśli możliwe – zaspokojenie z zabezpieczenia spłaty wierzytelności (np. zastawu).

Szczegółowe informacje finansowe dotyczące poszczególnych składników lokat (w tym – dla obligacji – w podziale na serie) oraz ich wyceny na dzień bilansowy i ceny ich nabycia przedstawiono w tabelach uzupełniających.

Opisane powyżej stwierdzenia na dzień bilansowy dotyczą przede wszystkim:

- obligacji PBG SA (spółka budowlana) – od 13.06.2013 – Układ spółki z wierzycielami (uprawniony w czerwcu 2016) jest wykonywany, jego elementem była wymiana w 2016 zobowiązań obligacyjnych na nowe akcje oraz obligacje, w roku 2020 sytuacja spółki się pogarszała i – po dacie bilansowej – istnieją obawy co do kontynuacji działalności.
- obligacji Alterco SA (spółka z branży 'nieruchomości') – postanowienie o umorzeniu postępowania upadłościowego z 18.01.2013, aktualnie nieodzyskane wierzytelności obligacyjne zostały w całości odpisane.
- obligacji Gant Development SA w upadłości (spółka deweloperska) – od 2.01.2014 – upadłość z możliwością zawarcia układu, od 7.07.2014 upadłość likwidacyjna, przy czym sąd umorzył postępowanie upadłościowe, aktualnie nieodzyskane wierzytelności obligacyjne zostały w całości odpisane.

3) Ryzyko walutowe

- Ryzyko walutowe ma związek ze zmiennością kursów walut i potencjalną utratą wartości lokat wyrażoną w złotych w przypadku, gdy Subfundusz ma część aktywów denominowanych w walutach obcych oraz odpowiednim zwiększeniem wartości (w złotych) zobowiązań wyrażonych w walutach.
- Subfundusz stosuje zabezpieczenie ryzyka walutowego (związanego ze składnikami portfela bądź środkami pieniężnymi wyrażonymi w walutach innych niż złote) poprzez dokonywanie transakcji terminowej wymiany walut (FX Fwd) po ustalonym kursie wymiany. Informacje na temat wartości i warunków tych zabezpieczeń przedstawione są w notcie 6 [instrumenty pochodne].

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

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

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

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

5) Ryzyko modelu

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

Na dzień bilansowy model był zastosowany do wyceny instrumentów:

- obligacje PBG SA – z wymiany za obligacje

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

6) Inne typowe klasy ryzyka

- Subfundusz nie posiada lokat w instrumenty o charakterze udziałowym, nie jest więc obciążony ryzykiem cen akcji. Na ryzyko cen akcji składają się: ryzyko systematyczne całego rynku akcji, ryzyko branży oraz ryzyko specyficzne konkretnego emitenta akcji.
- Subfundusz nie inwestuje w tytuły uczestnictwa funduszy inwestycyjnych, nie ma więc obciążenia ryzykiem walutowym ani pośredniego ryzykiem wynikającym z takich inwestycji (np. ryzyko stopy procentowej, ryzyko kredytowe, ryzyko cen akcji, ryzyko walutowe).

7) Informacje dot. zarządzania ryzykiem

Pekao TFI SA zarządza ryzykiem w zakresie adekwatnym do prowadzonej polityki inwestycyjnej, w tym m.in. ryzykiem walutowym, ryzykiem niewypłacalności emitentów papierów wartościowych oraz ryzykiem kredytowym kontrahentów w transakcjach.

W Pekao TFI SA funkcjonuje system zarządzania ryzykiem. Towarzystwo stosuje procesy, metody i procedury pomiaru oraz zarządzania ryzykiem, a także oblicza całkowitą ekspozycję funduszu / subfunduszu. W odniesieniu do Funduszu stosowana jest (jednakowa dla wszystkich funduszy, w tym subfunduszy zarządzanych przez Pekao TFI SA) metoda zaangażowania. Poza zgodnością z przepisami prawa oraz polityką inwestycyjną badana jest także zgodność wewnętrznych limitów – odrębnie dla każdego portfela lokat (funduszu, subfunduszu).



Nota - 6 Instrumenty pochodne

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

- kontrakty zamiany płatności odsetkowych (transakcje swap na stopę procentową *IRS: Interest Rate Swap*)
- kontrakty *FX forward* (kontrakty terminowej wymiany walut)
- Kontrakty 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 FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY
Subfundusz PEKAO KONSERWATYWNY
 Sprawozdanie Jednostkowe za okres roczny kończący się 31 grudnia 2019 roku

Zestawienie posiadanych instrumentów pochodnych

strona 1 Tabela N-6						31.12.2019 --- 180 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 w waluta do wykonania	Kwota będąca podstawą przyszłych płatności do otrzymania	Kwota będąca podstawą przyszłych płatności w waluta do otrzymania	Termin zapadalności (wygaśnięcia) instrumentu pochodnego	Termin wykonania instrumentu pochodnego			
							kwota	waluta	kwota	waluta		kwota	waluta	kwota	waluta					
1.	Forward Waluta EUR FW200146 14.01.2020 (0)	-	Forward	IRH	145	BNP PARIBAS	4 600 000	EUR	19 747 174	PLN	14.01.2020	4 600 000	EUR	19 747 174	PLN	14.01.2020	14.01.2020			
2.	Forward Waluta EUR FW200150 14.01.2020 (0)	-	Forward	IRH	14	Bank Polska Kasa Opieki SA	323 000	EUR	1 389 921	PLN	14.01.2020	323 000	EUR	1 389 921	PLN	14.01.2020	14.01.2020			
3.	Forward Waluta EUR FW201204 14.01.2020 (0)	-	Forward	IRH	10	Bank Polska Kasa Opieki SA	169 000	EUR	730 300	PLN	14.01.2020	169 000	EUR	730 300	PLN	14.01.2020	14.01.2020			
4.	Forward Waluta EUR FW201270 14.01.2020 (0)	-	Forward	IRH	49	Santander Bank Polska S.A.	1 557 000	EUR	6 683 314	PLN	14.01.2020	1 557 000	EUR	6 683 314	PLN	14.01.2020	14.01.2020			
5.	Forward Waluta HUF FW200179 22.01.2020 (0)	-	Forward	IRH	0	mBank SA	1 032 000	HUF	13 334	PLN	22.01.2020	1 032 000	HUF	13 334	PLN	22.01.2020	22.01.2020			
6.	Forward Waluta HUF FW201290 22.01.2020 (0)	-	Forward	IRH	0	Bank Polska Kasa Opieki SA	9 325 000	HUF	120 488	PLN	22.01.2020	9 325 000	HUF	120 488	PLN	22.01.2020	22.01.2020			
7.	Forward Waluta USD FW200602 25.06.2020 (0)	-	Forward	IRH	-736	BANK HANDLOWY W WARSZAWIE SA	17 690 000	USD	66 425 950	PLN	25.06.2020	17 690 000	USD	66 425 950	PLN	25.06.2020	25.06.2020			
8.	Forward Waluta USD FW200207 24.02.2020 (0)	-	Forward	IRH	879	Santander Bank Polska S.A.	22 083 000	USD	84 734 679	PLN	24.02.2020	22 083 000	USD	84 734 679	PLN	24.02.2020	24.02.2020			
9.	Forward Waluta USD FW200210 24.02.2020 (0)	-	Forward	IRH	367	Santander Bank Polska S.A.	8 165 000	USD	31 371 767	PLN	24.02.2020	8 165 000	USD	31 371 767	PLN	24.02.2020	24.02.2020			
10.	Forward Waluta USD FW201205 29.01.2020 (0)	-	Forward	IRH	1 225	Santander Bank Polska S.A.	10 309 000	USD	40 374 477	PLN	29.01.2020	10 309 000	USD	40 374 477	PLN	29.01.2020	29.01.2020			
11.	Forward Waluta USD FW201230 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			
12.	Forward Waluta USD FW201312 29.01.2020 (0)	-	Forward	IRH	25	BANK HANDLOWY W WARSZAWIE SA	736 000	USD	2 820 352	PLN	29.01.2020	736 000	USD	2 820 352	PLN	29.01.2020	29.01.2020			
13.	Forward Waluta USD FW203008 05.03.2020 (0)	-	Forward	IRH	754	SOCIETE GENERALE PARIS	10 959 000	USD	42 368 147	PLN	05.03.2020	10 959 000	USD	42 368 147	PLN	05.03.2020	05.03.2020			
14.	Forward Waluta USD FW203014 06.03.2020 (0)	-	Forward	IRH	51	BANK HANDLOWY W WARSZAWIE SA	7 194 000	USD	27 366 839	PLN	06.03.2020	7 194 000	USD	27 366 839	PLN	06.03.2020	06.03.2020			
15.	Interest Rate Swap CC21023 23.02.2021 (0)	Krótki	ORS	IRH	-82 626	BNP PARIBAS	505 821 875	CZK			23.02.2021	500 000 000	CZK			23.02.2021	23.02.2021			
16.	Interest Rate Swap CC21024 23.02.2021 (0)	Długi	ORS	IRH	83 227	J.P. MORGAN SECURITIES PLC			509 495 139	CZK	23.02.2021			500 000 000	CZK	23.02.2021	23.02.2021			
17.	Interest Rate Swap CC30054 15.05.2030 (0)	Krótki	ORS	IRH	-11 611	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	82 287 357	CZK			15.05.2030	79 194 800	CZK			15.05.2030	15.05.2030			
18.	Interest Rate Swap CC20121 21.12.2020 (0)	Krótki	ORS	IRH	-2 985	mBank SA (Emitent)	699 345	EUR			21.12.2020	700 000	EUR			21.12.2020	21.12.2020			
19.	Interest Rate Swap CC21038 08.03.2021 (0)	Krótki	ORS	IRH	-8 538	BNP PARIBAS	1 998 803	EUR			08.03.2021	2 000 000	EUR			08.03.2021	08.03.2021			
20.	Interest Rate Swap CC21091 24.09.2021 (0)	Krótki	ORS	IRH	-17 018	mBank SA (Emitent)	3 994 660	EUR			24.09.2021	4 000 000	EUR			24.09.2021	24.09.2021			
21.	Interest Rate Swap CC21124 03.12.2021 (0)	Krótki	ORS	IRH	-59 600	SOCIETE GENERALE PARIS	13 981 412	EUR			03.12.2021	14 000 000	EUR			03.12.2021	03.12.2021			
22.	Interest Rate Swap CC24013 15.01.2024 (0)	Krótki	ORS	IRH	-34 689	BNP PARIBAS	8 086 000	EUR			15.01.2024	8 000 000	EUR			15.01.2024	15.01.2024			
23.	Interest Rate Swap CC24072 09.07.2024 (0)	Krótki	ORS	IRH	-10 367	SOCIETE GENERALE PARIS	2 417 366	EUR			09.07.2024	2 390 000	EUR			09.07.2024	09.07.2024			
24.	Interest Rate Swap CC25012 20.01.2025 (0)	Krótki	ORS	IRH	-21 973	BNP PARIBAS	5 127 931	EUR			20.01.2025	3 900 000	EUR			20.01.2025	20.01.2025			
25.	Interest Rate Swap CC20092 28.09.2020 (0)	Krótki	ORS	IRH	-13 199	The Goldman Sachs Group Inc.	3 092 051	EUR			28.09.2020	3 100 000	EUR			28.09.2020	28.09.2020			
26.	Interest Rate Swap CC21093 20.09.2021 (0)	Krótki	ORS	IRH	-24 318	SOCIETE GENERALE PARIS	5 690 621	EUR			20.09.2021	5 700 000	EUR			20.09.2021	20.09.2021			
27.	Interest Rate Swap CC22092 05.09.2022 (0)	Krótki	ORS	IRH	-15 827	SOCIETE GENERALE PARIS	3 697 233	EUR			05.09.2022	3 700 000	EUR			05.09.2022	05.09.2022			
28.	Interest Rate Swap CC24076 09.07.2024 (0)	Krótki	ORS	IRH	-30 922	SOCIETE GENERALE PARIS	7 210 331	EUR			09.07.2024	7 170 000	EUR			09.07.2024	09.07.2024			
29.	Interest Rate Swap CC25015 20.01.2025 (0)	Krótki	ORS	IRH	-11 355	SOCIETE GENERALE PARIS	2 649 069	EUR			20.01.2025	2 620 000	EUR			20.01.2025	20.01.2025			
30.	Interest Rate Swap CC25091 09.09.2025 (0)	Krótki	ORS	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			
31.	Interest Rate Swap CC21114 26.11.2021 (0)	Krótki	ORS	IRH	-8 956	SOCIETE GENERALE PARIS	2 095 699	EUR			26.11.2021	2 100 000	EUR			26.11.2021	26.11.2021			
32.	Interest Rate Swap CC21118 26.11.2021 (0)	Krótki	ORS	IRH	-8 038	JP Morgan Chase & Co	1 879 987	EUR			26.11.2021	1 883 000	EUR			26.11.2021	26.11.2021			
33.	Interest Rate Swap CC23074 06.07.2023 (0)	Krótki	ORS	IRH	-9 094	The Goldman Sachs Group Inc.	2 120 000	EUR			06.07.2023	2 120 000	EUR			06.07.2023	06.07.2023			
34.	Interest Rate Swap CC240710 09.07.2024 (0)	Krótki	ORS	IRH	-5 045	The Goldman Sachs Group Inc.	1 176 435	EUR			09.07.2024	1 170 000	EUR			09.07.2024	09.07.2024			
35.	Interest Rate Swap CC24078 09.07.2024 (0)	Krótki	ORS	IRH	-15 095	SOCIETE GENERALE PARIS	3 519 758	EUR			09.07.2024	3 500 000	EUR			09.07.2024	09.07.2024			
36.	Interest Rate Swap CC25017 20.01.2025 (0)	Krótki	ORS	IRH	-11 435	BNP PARIBAS	2 667 707	EUR			20.01.2025	2 640 000	EUR			20.01.2025	20.01.2025			
37.	Interest Rate Swap CC211110 26.11.2021 (0)	Krótki	ORS	IRH	-17 048	SOCIETE GENERALE PARIS	3 990 500	EUR			26.11.2021	4 000 000	EUR			26.11.2021	26.11.2021			
38.	Interest Rate Swap CC240713 09.07.2024 (0)	Krótki	ORS	IRH	-5 047	SOCIETE GENERALE PARIS	1 176 880	EUR			09.07.2024	1 175 000	EUR			09.07.2024	09.07.2024			
39.	Interest Rate Swap CC20095 28.09.2020 (0)	Krótki	ORS	IRH	-4 252	SOCIETE GENERALE PARIS	996 048	EUR			28.09.2020	1 000 000	EUR			28.09.2020	28.09.2020			
OPIS 'CEL otwarcia pozycji'				IRH	Ograniczenie ryzyka w alutach tego portfela papierów w wartościach denominowanych w w alutach obcych (IRH)															
				ORI	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego portfela papierów w wartościach															

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

strona 1 Tabela N-6						31.12.2019 --- 180 pozycji ---												
NOTA-6 INSTRUMENTY POCHODNE		Typ zajętej pozycji	Rodzaj instrumentu w pochodnego	Cel otwarcia pozycji	Wartość otwartej pozycji	Kontrahent	Wartość przyszłych strumieni pieniężnych do wykonania		Wartość przyszłych strumieni pieniężnych do otrzymania		Terminy przyszłych strumieni pieniężnych	Kwota będąca podstawą przyszłych płatności do wykonania	Kwota będąca podstawą przyszłych płatności waluta do wykonania	Kwota będąca podstawą przyszłych płatności do otrzymania	Kwota będąca podstawą przyszłych płatności waluta do otrzymania	Termin zapadalności (wygaśnięcia) instrumentu pochodnego	Termin wykonania instrumentu pochodnego	
							kwota	waluta	kwota	waluta		kwota	waluta	kwota	waluta			
40.	Interest Rate Swap CC210912 20.09.2021 (0)	Krótka	CIRS	IRH	-12 769	BNP PARIBAS	2 991 623	EUR			20.09.2021	3 000 000	EUR			20.09.2021	20.09.2021	
41.	Interest Rate Swap CC21099 20.09.2021 (0)	Krótka	CIRS	IRH	-12 769	SOCIETE GENERALE PARIS	2 991 623	EUR			20.09.2021	3 000 000	EUR			20.09.2021	20.09.2021	
42.	Interest Rate Swap ap CC220920 05.09.2022 (0)	Krótka	CIRS	IRH	-7 030	SOCIETE GENERALE PARIS	1 646 578	EUR			05.09.2022	1 650 000	EUR			05.09.2022	05.09.2022	
43.	Interest Rate Swap ap CC23067 07.06.2023 (0)	Krótka	CIRS	IRH	-7 389	SOCIETE GENERALE PARIS	1 728 132	EUR			07.06.2023	1 730 000	EUR			07.06.2023	07.06.2023	
44.	Interest Rate Swap ap CC240715 09.07.2024 (0)	Krótka	CIRS	IRH	-4 999	SOCIETE GENERALE PARIS	1 169 125	EUR			09.07.2024	1 170 000	EUR			09.07.2024	09.07.2024	
45.	Interest Rate Swap ap CC250110 20.01.2025 (0)	Krótka	CIRS	IRH	-29 853	BANK POLSKA KASA OPEKI SA (Emitent)	6 967 070	EUR			20.01.2025	5 280 000	EUR			20.01.2025	20.01.2025	
46.	Interest Rate Swap CC250111 20.01.2025 (0)	Krótka	CIRS	IRH	-29 940	BNP PARIBAS	6 987 233	EUR			20.01.2025	5 310 000	EUR			20.01.2025	20.01.2025	
47.	Interest Rate Swap ap CC220939 05.09.2022 (0)	Krótka	CIRS	IRH	-17 029	Santander Bank Polska (Emitent)	3 998 725	EUR			05.09.2022	4 000 000	EUR			05.09.2022	05.09.2022	
48.	Interest Rate Swap ap CC23013 19.01.2023 (0)	Krótka	CIRS	IRH	-29 922	BNP PARIBAS	7 020 563	EUR			19.01.2023	6 975 000	EUR			19.01.2023	19.01.2023	
49.	Interest Rate Swap CC211213 20.12.2021 (0)	Krótka	CIRS	IRH	-12 942	SOCIETE GENERALE PARIS	3 035 826	EUR			20.12.2021	3 050 000	EUR			20.12.2021	20.12.2021	
50.	Interest Rate Swap ap CC240721 09.07.2024 (0)	Krótka	CIRS	IRH	-20 428	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	4 801 706	EUR			09.07.2024	4 800 000	EUR			09.07.2024	09.07.2024	
51.	Interest Rate Swap ap CC20121 21.12.2020 (0)	Długa	CIRS	IRH	2 943	mBank SA (Emitent)			2 991 176	PLN	21.12.2020			2 940 000	PLN		21.12.2020	
52.	Interest Rate Swap ap CC21038 08.03.2021 (0)	Długa	CIRS	IRH	8 412	BNP PARIBAS			8 578 918	PLN	08.03.2021			8 364 000	PLN		08.03.2021	
53.	Interest Rate Swap ap CC21091 24.09.2021 (0)	Długa	CIRS	IRH	17 322	mBank SA (Emitent)			17 829 101	PLN	24.09.2021			17 200 000	PLN		24.09.2021	
54.	Interest Rate Swap ap CC21023 23.02.2021 (0)	Długa	CIRS	IRH	83 668	BNP PARIBAS			85 283 433	PLN	23.02.2021			83 125 520	PLN		23.02.2021	
55.	Interest Rate Swap ap CC21124 03.12.2021 (0)	Długa	CIRS	IRH	59 819	SOCIETE GENERALE PARIS			61 785 603	PLN	03.12.2021			59 458 000	PLN		03.12.2021	
56.	Interest Rate Swap ap CC24013 15.01.2024 (0)	Długa	CIRS	IRH	34 005	BNP PARIBAS			36 376 296	PLN	15.01.2024			33 720 000	PLN		15.01.2024	
57.	Interest Rate Swap ap CC24072 09.07.2024 (0)	Długa	CIRS	IRH	10 372	SOCIETE GENERALE PARIS			11 186 857	PLN	09.07.2024			10 281 780	PLN		09.07.2024	
58.	Interest Rate Swap ap CC25012 20.01.2025 (0)	Długa	CIRS	IRH	21 930	BNP PARIBAS			23 657 399	PLN	20.01.2025			16 910 400	PLN		20.01.2025	
59.	Interest Rate Swap ap CC20092 28.09.2020 (0)	Długa	CIRS	IRH	13 471	The Goldman Sachs Group Inc.			13 641 160	PLN	28.09.2020			13 406 260	PLN		28.09.2020	
60.	Interest Rate Swap ap CC21093 20.09.2021 (0)	Długa	CIRS	IRH	24 687	SOCIETE GENERALE PARIS			25 405 520	PLN	20.09.2021			24 561 300	PLN		20.09.2021	
61.	Interest Rate Swap ap CC22092 05.09.2022 (0)	Długa	CIRS	IRH	15 968	SOCIETE GENERALE PARIS			16 699 293	PLN	05.09.2022			15 874 850	PLN		05.09.2022	
62.	Interest Rate Swap ap CC24076 09.07.2024 (0)	Długa	CIRS	IRH	31 769	SOCIETE GENERALE PARIS			34 266 577	PLN	09.07.2024			31 494 225	PLN		09.07.2024	
63.	Interest Rate Swap ap CC25015 20.01.2025 (0)	Długa	CIRS	IRH	11 587	SOCIETE GENERALE PARIS			12 612 990	PLN	20.01.2025			11 493 940	PLN		20.01.2025	
64.	Interest Rate Swap ap CC25091 09.09.2025 (0)	Długa	CIRS	IRH	13 602	The Goldman Sachs Group Inc.			14 972 436	PLN	09.09.2025			13 525 500	PLN		09.09.2025	
65.	Interest Rate Swap ap CC21114 26.11.2021 (0)	Długa	CIRS	IRH	9 124	SOCIETE GENERALE PARIS			9 420 628	PLN	26.11.2021			9 108 750	PLN		26.11.2021	
66.	Interest Rate Swap ap CC21118 26.11.2021 (0)	Długa	CIRS	IRH	8 092	JP Morgan Chase & Co			8 355 683	PLN	26.11.2021			8 076 187	PLN		26.11.2021	
67.	Interest Rate Swap ap CC23074 06.07.2023 (0)	Długa	CIRS	IRH	9 183	The Goldman Sachs Group Inc.			9 736 409	PLN	06.07.2023			9 103 280	PLN		06.07.2023	
68.	Interest Rate Swap ap CC240710 09.07.2024 (0)	Długa	CIRS	IRH	5 061	The Goldman Sachs Group Inc.			5 458 633	PLN	09.07.2024			5 017 000	PLN		09.07.2024	
69.	Interest Rate Swap ap CC24078 09.07.2024 (0)	Długa	CIRS	IRH	15 279	SOCIETE GENERALE PARIS			16 479 534	PLN	09.07.2024			15 146 250	PLN		09.07.2024	
70.	Interest Rate Swap ap CC25017 20.01.2025 (0)	Długa	CIRS	IRH	11 521	BNP PARIBAS			12 541 245	PLN	20.01.2025			11 428 560	PLN		20.01.2025	
71.	Interest Rate Swap ap CC21110 26.11.2021 (0)	Długa	CIRS	IRH	17 176	SOCIETE GENERALE PARIS			17 735 241	PLN	26.11.2021			17 142 000	PLN		26.11.2021	
72.	Interest Rate Swap ap CC240713 09.07.2024 (0)	Długa	CIRS	IRH	5 093	SOCIETE GENERALE PARIS			5 493 423	PLN	09.07.2024			5 048 975	PLN		09.07.2024	
73.	Interest Rate Swap ap CC20095 28.09.2020 (0)	Długa	CIRS	IRH	4 300	SOCIETE GENERALE PARIS			4 354 003	PLN	28.09.2020			4 299 000	PLN		28.09.2020	
74.	Interest Rate Swap ap CC210912 20.09.2021 (0)	Długa	CIRS	IRH	13 031	BNP PARIBAS			13 410 115	PLN	20.09.2021			12 964 500	PLN		20.09.2021	
75.	Interest Rate Swap ap CC21099 20.09.2021 (0)	Długa	CIRS	IRH	12 939	SOCIETE GENERALE PARIS			13 315 470	PLN	20.09.2021			12 873 000	PLN		20.09.2021	
76.	Interest Rate Swap ap CC220920 05.09.2022 (0)	Długa	CIRS	IRH	7 122	SOCIETE GENERALE PARIS			7 447 850	PLN	05.09.2022			7 080 150	PLN		05.09.2022	
77.	Interest Rate Swap ap CC23067 07.06.2023 (0)	Długa	CIRS	IRH	7 449	SOCIETE GENERALE PARIS			7 890 625	PLN	07.06.2023			7 439 000	PLN		07.06.2023	
78.	Interest Rate Swap ap CC240715 09.07.2024 (0)	Długa	CIRS	IRH	5 071	SOCIETE GENERALE PARIS			5 469 410	PLN	09.07.2024			5 026 905	PLN		09.07.2024	
79.	Interest Rate Swap ap CC250110 20.01.2025 (0)	Długa	CIRS	IRH	29 242	BANK POLSKA KASA OPEKI SA (Emitent)			31 552 244	PLN	20.01.2025			22 709 280	PLN		20.01.2025	
80.	Interest Rate Swap ap CC250111 20.01.2025 (0)	Długa	CIRS	IRH	29 371	BNP PARIBAS			31 690 508	PLN	20.01.2025			22 787 865	PLN		20.01.2025	
81.	Interest Rate Swap ap CC21024 23.02.2021 (0)	Krótka	CIRS	IRH	-84 347	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	85 975 423	PLN			23.02.2021	83 800 000	PLN			23.02.2021	23.02.2021	
82.	Interest Rate Swap ap CC220939 05.09.2022 (0)	Długa	CIRS	IRH	17 467	Santander Bank Polska (Emitent)			18 268 457	PLN	05.09.2022			17 433 932	PLN		05.09.2022	
83.	Interest Rate Swap ap CC23013 19.01.2023 (0)	Długa	CIRS	IRH	30 265	BNP PARIBAS			31 843 030	PLN	19.01.2023			30 132 000	PLN		19.01.2023	
84.	Interest Rate Swap ap CC30054 15.05.2030 (0)	Długa	CIRS	IRH	13 377	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL			15 949 074	PLN	15.05.2030			13 343 690	PLN		15.05.2030	
OPIS 'CEL otwarcia pozycji'				IRH	Ograniczenie ryzyka w walutach ego portfela papierów w wartościach walutowych w walutach obcych (IRH)													
				ORI	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego portfela papierów w wartościach walutowych													

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

strona 2 Tabela N-6				31.12.2019 --- 180 pozycji ---														
NOTA-6 INSTRUMENTY POCHODNE		Typ zajętej pozycji	Rodzaj instrumentu pochodnego	Cel otwarcia pozycji	Wartość otwartej pozycji	Kontrahent	Wartość przyszłych strumieni pieniężnych do wykonania		Wartość przyszłych strumieni pieniężnych do otrzymania		Terminy przyszłych strumieni pieniężnych	Kwota będąca podstawą przyszłych płatności do wykonania	Kwota będąca podstawą przyszłych płatności waluta do wykonania	Kwota będąca podstawą przyszłych płatności do otrzymania	Kwota będąca podstawą przyszłych płatności waluta do otrzymania	Termin zapadalności (wygaśnięcia) instrumentu pochodnego	Termin wykonania instrumentu pochodnego	
							kwota	waluta	kwota	waluta		kwota	waluta	kwota	waluta			
85.	Interest Rate Swap CC211213 20.12.2021 (0)	Długa	CRS	IRH	13 102	SOCIETE GENERALE PARIS			13 545 118	PLN	20.12.2021			13 090 600	PLN	20.12.2021	20.12.2021	
86.	Interest Rate Swap CC240721 09.07.2024 (0)	Długa	CRS	IRH	20 681	J.P. MORGAN SECURITIES PLC			22 306 980	PLN	09.07.2024			20 472 000	PLN	09.07.2024	09.07.2024	
87.	Interest Rate Swap CC20082R 03.08.2020 (0)	-	IRS	IRH	802	mBank SA (Emitent)	CZK		9 890 000	CZK	03.08.2020	860 000 000	CZK	860 000 000	CZK	03.08.2020	03.08.2020	
88.	Interest Rate Swap CC21082R 05.08.2021 (0)	-	IRS	IRH	1 296	mBank SA (Emitent)	CZK		11 525 433	CZK	05.08.2021	430 000 000	CZK	430 000 000	CZK	05.08.2021	05.08.2021	
89.	Interest Rate Swap CC21087R 09.08.2021 (0)	-	IRS	IRH	1 413	mBank SA (Emitent)	CZK		10 586 042	CZK	09.08.2021	425 000 000	CZK	425 000 000	CZK	09.08.2021	09.08.2021	
90.	Interest Rate Swap CC20088R 03.08.2020 (0)	-	IRS	IRH	-329	BNP PARIBAS	CZK		14 652 747	CZK	03.08.2020	860 000 000	CZK	860 000 000	CZK	03.08.2020	03.08.2020	
91.	Interest Rate Swap CC210814R 05.08.2021 (0)	-	IRS	IRH	-925	BNP PARIBAS	CZK		19 340 075	CZK	05.08.2021	430 000 000	CZK	430 000 000	CZK	05.08.2021	05.08.2021	
92.	Interest Rate Swap CC210818R 09.08.2021 (0)	-	IRS	IRH	-911	BNP PARIBAS	CZK		19 115 458	CZK	09.08.2021	425 000 000	CZK	425 000 000	CZK	09.08.2021	09.08.2021	
93.	Interest Rate Swap CC27024R 22.02.2027 (0)	-	IRS	IRH	-342	BANK HANDLOWY W WARSZAWIE SA (Emitent)	CZK		24 045 839	CZK	22.02.2027	155 000 000	CZK	155 000 000	CZK	22.02.2027	22.02.2027	
94.	Interest Rate Swap CC27026R 23.02.2027 (0)	-	IRS	IRH	-230	BANK HANDLOWY W WARSZAWIE SA (Emitent)	CZK		15 843 433	CZK	23.02.2027	102 000 000	CZK	102 000 000	CZK	23.02.2027	23.02.2027	
95.	Interest Rate Swap CC270211R 23.02.2027 (0)	-	IRS	IRH	262	BNP PARIBAS	CZK		14 281 702	CZK	23.02.2027	102 000 000	CZK	102 000 000	CZK	23.02.2027	23.02.2027	
96.	Interest Rate Swap CC27028R 22.02.2027 (0)	-	IRS	IRH	400	BNP PARIBAS	CZK		21 706 370	CZK	22.02.2027	155 000 000	CZK	155 000 000	CZK	22.02.2027	22.02.2027	
97.	Interest Rate Swap CC23063R 07.06.2023 (0)	-	IRS	IRH	-151	SOCIETE GENERALE PARIS	EUR		20 240	EUR	07.06.2023	2 000 000	EUR	2 000 000	EUR	07.06.2023	07.06.2023	
98.	Interest Rate Swap CC22042R 19.04.2022 (0)	-	IRS	IRH	-14	BNP PARIBAS	EUR		8 807	EUR	19.04.2022	1 000 000	EUR	1 000 000	EUR	19.04.2022	19.04.2022	
99.	Interest Rate Swap CC20097R 28.09.2020 (0)	-	IRS	IRH	15	SOCIETE GENERALE PARIS	EUR		7 145	EUR	28.09.2020	2 000 000	EUR	2 000 000	EUR	28.09.2020	28.09.2020	
100.	Interest Rate Swap CC211114R 26.11.2021 (0)	-	IRS	IRH	24	BNP PARIBAS	EUR		7 076	EUR	26.11.2021	1 000 000	EUR	1 000 000	EUR	26.11.2021	26.11.2021	
101.	Interest Rate Swap CC220934R 05.09.2022 (0)	-	IRS	IRH	118	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	EUR		43 437	EUR	05.09.2022	4 000 000	EUR	4 000 000	EUR	05.09.2022	05.09.2022	
102.	Interest Rate Swap CC23011R 19.01.2023 (0)	-	IRS	IRH	213	SOCIETE GENERALE PARIS	EUR		71 605	EUR	19.01.2023	6 000 000	EUR	6 000 000	EUR	19.01.2023	19.01.2023	
103.	Interest Rate Swap CC211116R 26.11.2021 (0)	-	IRS	IRH	-13	SOCIETE GENERALE PARIS	EUR		14 860	EUR	26.11.2021	2 100 000	EUR	2 100 000	EUR	26.11.2021	26.11.2021	
104.	Interest Rate Swap CC240718R 09.07.2024 (0)	-	IRS	IRH	37	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	EUR		55 396	EUR	09.07.2024	4 000 000	EUR	4 000 000	EUR	09.07.2024	09.07.2024	
105.	Interest Rate Swap CC21031R 05.03.2021 (0)	-	IRS	IRH	-112	BANK HANDLOWY W WARSZAWIE SA (Emitent)	HUF		14 660 055	HUF	05.03.2021	1 200 000 000	HUF	1 200 000 000	HUF	05.03.2021	05.03.2021	
106.	Interest Rate Swap CC21048R 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	
107.	Interest Rate Swap CC210417R 21.04.2021 (0)	-	IRS	IRH	-187	BANK HANDLOWY W WARSZAWIE SA (Emitent)	HUF		20 533 973	HUF	21.04.2021	1 000 000 000	HUF	1 000 000 000	HUF	21.04.2021	21.04.2021	
108.	Interest Rate Swap CC21051R 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	
109.	Interest Rate Swap CC21055R 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	
110.	Interest Rate Swap CC210434R 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	
111.	Interest Rate Swap CC210435R 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	
112.	Interest Rate Swap CC210438R 21.04.2021 (0)	-	IRS	IRH	367	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	HUF		17 488 840	HUF	21.04.2021	3 200 000 000	HUF	3 200 000 000	HUF	21.04.2021	21.04.2021	
113.	Interest Rate Swap IR22032R 07.03.2022 (0)	-	IRS	IRH	-654	mBank SA (Emitent)	PLN		1 707 958	PLN	07.03.2022	24 000 000	PLN	24 000 000	PLN	07.03.2022	07.03.2022	
114.	Interest Rate Swap IR230113R 25.01.2023 (0)	-	IRS	IRH	-441	SOCIETE GENERALE PARIS	PLN		2 581 145	PLN	25.01.2023	35 000 000	PLN	35 000 000	PLN	25.01.2023	25.01.2023	
115.	Interest Rate Swap IR23011R 25.01.2023 (0)	-	IRS	IRH	-237	Santander Bank Polska (Emitent)	PLN		1 154 433	PLN	25.01.2023	15 000 000	PLN	15 000 000	PLN	25.01.2023	25.01.2023	
116.	Interest Rate Swap IR23015R 25.01.2023 (0)	-	IRS	IRH	-442	ING BANK SŁĄSKI SA	PLN		2 277 153	PLN	25.01.2023	30 000 000	PLN	30 000 000	PLN	25.01.2023	25.01.2023	
117.	Interest Rate Swap IR23016R 25.01.2023 (0)	-	IRS	IRH	-446	BANK HANDLOWY W WARSZAWIE SA	PLN		2 253 452	PLN	25.01.2023	30 000 000	PLN	30 000 000	PLN	25.01.2023	25.01.2023	
118.	Interest Rate Swap IR23019R 25.01.2023 (0)	-	IRS	IRH	-433	SOCIETE GENERALE PARIS	PLN		2 268 095	PLN	25.01.2023	30 000 000	PLN	30 000 000	PLN	25.01.2023	25.01.2023	
119.	Interest Rate Swap IR240410R 25.04.2024 (0)	-	IRS	IRH	-968	BNP PARIBAS	PLN		4 951 860	PLN	25.04.2024	50 000 000	PLN	50 000 000	PLN	25.04.2024	25.04.2024	
120.	Interest Rate Swap IR24046R 25.04.2024 (0)	-	IRS	IRH	-817	The Goldman Sachs Group Inc.	PLN		4 400 853	PLN	25.04.2024	45 000 000	PLN	45 000 000	PLN	25.04.2024	25.04.2024	
121.	Interest Rate Swap IR24049R 25.04.2024 (0)	-	IRS	IRH	-1 144	The Goldman Sachs Group Inc.	PLN		5 924 225	PLN	25.04.2024	60 000 000	PLN	60 000 000	PLN	25.04.2024	25.04.2024	
122.	Interest Rate Swap IR250711R 25.07.2025 (0)	-	IRS	IRH	-682	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	PLN		4 473 000	PLN	25.07.2025	35 000 000	PLN	35 000 000	PLN	25.07.2025	25.07.2025	
123.	Interest Rate Swap IR26073R 27.07.2026 (0)	-	IRS	IRH	-1 907	Santander Bank Polska (Emitent)	PLN		11 506 500	PLN	27.07.2026	75 000 000	PLN	75 000 000	PLN	27.07.2026	27.07.2026	
124.	Interest Rate Swap IR26077R 27.07.2026 (0)	-	IRS	IRH	-870	The Goldman Sachs Group Inc.	PLN		4 716 835	PLN	27.07.2026	30 000 000	PLN	30 000 000	PLN	27.07.2026	27.07.2026	
125.	Interest Rate Swap IR26083R 25.08.2026 (0)	-	IRS	IRH	-1 186	BNP PARIBAS	PLN		6 062 426	PLN	25.08.2026	38 000 000	PLN	38 000 000	PLN	25.08.2026	25.08.2026	
126.	Interest Rate Swap IR26084R 25.08.2026 (0)	-	IRS	IRH	-764	ING BANK SŁĄSKI SA	PLN		3 970 945	PLN	25.08.2026	25 000 000	PLN	25 000 000	PLN	25.08.2026	25.08.2026	
127.	Interest Rate Swap IR280411R 25.04.2028 (0)	-	IRS	IRH	-919	BANK HANDLOWY W WARSZAWIE SA (Emitent)	PLN		4 644 369	PLN	25.04.2028	23 666 667	PLN	23 666 667	PLN	25.04.2028	25.04.2028	
128.	Interest Rate Swap IR280414R 25.04.2028 (0)	-	IRS	IRH	-1 587	BNP PARIBAS	PLN		7 885 646	PLN	25.04.2028	40 000 000	PLN	40 000 000	PLN	25.04.2028	25.04.2028	
129.	Interest Rate Swap IR28046R 25.04.2028 (0)	-	IRS	IRH	-1 801	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	PLN		7 344 183	PLN	25.04.2028	35 000 000	PLN	35 000 000	PLN	25.04.2028	25.04.2028	
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 FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY
Subfundusz PEKAO KONSERWATYWNY
Sprawozdanie Jednostkowe za okres roczny kończący się 31 grudnia 2019 roku

strona 3 Tabela N-6		31.12.2019 --- 180 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 w walucie do wykonania	Kwota będąca podstawą przyszłych płatności do otrzymania	Kwota będąca podstawą przyszłych płatności w walucie do otrzymania	Termin zapadalności (wygaśnięcia) instrumentu pochodnego	Termin wykonania instrumentu pochodnego
						kwota	waluta	kwota	waluta		kwota	waluta	kwota	waluta		
130.	Interest Rate Sw ap IR28049R 25.04.2028 (0)	-	IRS	IRH	-961	mBank SA (Emitent)	PLN	4 122 861	PLN	25.04.2028	20 000 000	PLN	20 000 000	PLN	25.04.2028	25.04.2028
131.	Interest Rate Sw ap IR21077R 26.07.2021 (0)	-	IRS	IRH	-37	BANK POLSKA KASA OPIEKI SA (Emitent)	PLN	1 764 914	PLN	26.07.2021	50 000 000	PLN	50 000 000	PLN	26.07.2021	26.07.2021
132.	Interest Rate Sw ap IR220412R 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
133.	Interest Rate Sw ap IR22044R 25.04.2022 (0)	-	IRS	IRH	-561	Santander Bank Polska (Emitent)	PLN	4 037 932	PLN	25.04.2022	80 000 000	PLN	80 000 000	PLN	25.04.2022	25.04.2022
134.	Interest Rate Sw ap IR230115R 25.01.2023 (0)	-	IRS	IRH	-317	SOCIETE GENERALE PARIS	PLN	2 150 926	PLN	25.01.2023	30 000 000	PLN	30 000 000	PLN	25.01.2023	25.01.2023
135.	Interest Rate Sw ap IR240426R 25.04.2024 (0)	-	IRS	IRH	1 479	BANK HANDLOWY W WARSZAWIE SA (Emitent)	PLN	3 946 574	PLN	25.04.2024	50 000 000	PLN	50 000 000	PLN	25.04.2024	25.04.2024
136.	Interest Rate Sw ap IR24063R 05.06.2024 (0)	-	IRS	IRH	-477	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	PLN	2 869 652	PLN	05.06.2024	30 000 000	PLN	30 000 000	PLN	05.06.2024	05.06.2024
137.	Interest Rate Sw ap IR280417R 25.04.2028 (0)	-	IRS	IRH	659	BANK HANDLOWY W WARSZAWIE SA (Emitent)	PLN	1 546 225	PLN	25.04.2028	10 000 000	PLN	10 000 000	PLN	25.04.2028	25.04.2028
138.	Interest Rate Sw ap IR280419R 25.04.2028 (0)	-	IRS	IRH	3 715	BANK HANDLOWY W WARSZAWIE SA (Emitent)	PLN	10 050 462	PLN	25.04.2028	65 000 000	PLN	65 000 000	PLN	25.04.2028	25.04.2028
139.	Forward Rate Agreement FR210102 25.01.2021 (0)	-	IRS	IRH	-1	BNP PARIBAS	PLN	908	PLN	25.01.2021	50 000 000	PLN	50 000 000	PLN	25.01.2021	25.01.2021
140.	Interest Rate Sw ap IR24066R 25.06.2024 (0)	-	IRS	IRH	-271	The Goldman Sachs Group Inc.	PLN	2 260 018	PLN	25.06.2024	25 000 000	PLN	25 000 000	PLN	25.06.2024	25.06.2024
141.	Interest Rate Sw ap IR210712R 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
142.	Interest Rate Sw ap IR21088R 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
143.	Interest Rate Sw ap IR230118R 25.01.2023 (0)	-	IRS	IRH	-125	ING BANK ŚLĄSKI SA (Emitent)	PLN	3 175 866	PLN	25.01.2023	50 000 000	PLN	50 000 000	PLN	25.01.2023	25.01.2023
144.	Interest Rate Sw ap IR230122R 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
145.	Interest Rate Sw ap IR260711R 27.07.2026 (0)	-	IRS	IRH	508	BANK HANDLOWY W WARSZAWIE SA (Emitent)	PLN	9 433 367	PLN	27.07.2026	75 000 000	PLN	75 000 000	PLN	27.07.2026	27.07.2026
146.	Interest Rate Sw ap C23041R 20.04.2023 (0)	-	IRS	IRH	-1 064	BNP PARIBAS	USD	748 701	USD	20.04.2023	7 600 000	USD	7 600 000	USD	20.04.2023	20.04.2023
147.	Interest Rate Sw ap C23032R 17.03.2023 (0)	-	IRS	IRH	-790	The Goldman Sachs Group Inc.	USD	469 697	USD	17.03.2023	4 650 000	USD	4 650 000	USD	17.03.2023	17.03.2023
148.	Interest Rate Sw ap C220910R 26.09.2022 (0)	-	IRS	IRH	-328	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	USD	191 070	USD	26.09.2022	2 200 000	USD	2 200 000	USD	26.09.2022	26.09.2022
149.	Interest Rate Sw ap C22094R 26.09.2022 (0)	-	IRS	IRH	-520	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	USD	303 240	USD	26.09.2022	3 500 000	USD	3 500 000	USD	26.09.2022	26.09.2022
150.	Interest Rate Sw ap C22096R 26.09.2022 (0)	-	IRS	IRH	-383	Societe Generale	USD	224 484	USD	26.09.2022	2 600 000	USD	2 600 000	USD	26.09.2022	26.09.2022
151.	Interest Rate Sw ap C23035R 17.03.2023 (0)	-	IRS	IRH	-511	BNP PARIBAS	USD	303 450	USD	17.03.2023	3 000 000	USD	3 000 000	USD	17.03.2023	17.03.2023
152.	Interest Rate Sw ap C23037R 17.03.2023 (0)	-	IRS	IRH	-277	SOCIETE GENERALE PARIS	USD	163 500	USD	17.03.2023	1 610 000	USD	1 610 000	USD	17.03.2023	17.03.2023
153.	Interest Rate Sw ap C240110R 22.01.2024 (0)	-	IRS	IRH	-428	The Goldman Sachs Group Inc.	USD	262 431	USD	22.01.2024	2 000 000	USD	2 000 000	USD	22.01.2024	22.01.2024
154.	Interest Rate Sw ap C24018R 22.01.2024 (0)	-	IRS	IRH	-474	The Goldman Sachs Group Inc.	USD	292 522	USD	22.01.2024	2 240 000	USD	2 240 000	USD	22.01.2024	22.01.2024
155.	Interest Rate Sw ap C22032R 23.03.2022 (0)	-	IRS	IRH	-139	SOCIETE GENERALE PARIS	USD	75 550	USD	23.03.2022	1 000 000	USD	1 000 000	USD	23.03.2022	23.03.2022
156.	Interest Rate Sw ap C240114R 24.08.2023 (0)	-	IRS	IRH	-250	The Goldman Sachs Group Inc.	USD	140 895	USD	24.08.2023	1 000 000	USD	1 000 000	USD	24.08.2023	24.08.2023
157.	Interest Rate Sw ap C220310R 23.03.2022 (0)	-	IRS	IRH	-389	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	USD	219 075	USD	23.03.2022	3 000 000	USD	3 000 000	USD	23.03.2022	23.03.2022
158.	Interest Rate Sw ap C220315R 23.03.2022 (0)	-	IRS	IRH	-378	BNP PARIBAS	USD	292 500	USD	23.03.2022	5 000 000	USD	5 000 000	USD	23.03.2022	23.03.2022
159.	Interest Rate Sw ap C220319R 23.03.2022 (0)	-	IRS	IRH	-210	SOCIETE GENERALE PARIS	USD	171 075	USD	23.03.2022	3 000 000	USD	3 000 000	USD	23.03.2022	23.03.2022
160.	Interest Rate Sw ap C21056R 31.05.2021 (0)	-	IRS	IRH	-121	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	USD	163 202	USD	31.05.2021	5 000 000	USD	5 000 000	USD	31.05.2021	31.05.2021
161.	Interest Rate Sw ap C220324R 23.03.2022 (0)	-	IRS	IRH	-281	SOCIETE GENERALE PARIS	USD	266 625	USD	23.03.2022	5 000 000	USD	5 000 000	USD	23.03.2022	23.03.2022
162.	Interest Rate Sw ap C220335R 23.03.2022 (0)	-	IRS	IRH	-96	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	USD	140 475	USD	23.03.2022	3 000 000	USD	3 000 000	USD	23.03.2022	23.03.2022
163.	Interest Rate Sw ap C22054R 23.05.2022 (0)	-	IRS	IRH	-228	SOCIETE GENERALE PARIS	USD	274 546	USD	23.05.2022	5 000 000	USD	5 000 000	USD	23.05.2022	23.05.2022
164.	Interest Rate Sw ap C220920R 26.09.2022 (0)	-	IRS	IRH	-56	SOCIETE GENERALE PARIS	USD	61 800	USD	26.09.2022	1 000 000	USD	1 000 000	USD	26.09.2022	26.09.2022
165.	Interest Rate Sw ap C220923R 26.09.2022 (0)	-	IRS	IRH	-31	SOCIETE GENERALE PARIS	USD	55 043	USD	26.09.2022	1 000 000	USD	1 000 000	USD	26.09.2022	26.09.2022
166.	Interest Rate Sw ap C220925R 26.09.2022 (0)	-	IRS	IRH	-49	The Goldman Sachs Group Inc.	USD	87 648	USD	26.09.2022	1 600 000	USD	1 600 000	USD	26.09.2022	26.09.2022
167.	Interest Rate Sw ap C220929R 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
168.	Interest Rate Sw ap C220930R 26.09.2022 (0)	-	IRS	IRH	4	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	USD	45 600	USD	26.09.2022	1 000 000	USD	1 000 000	USD	26.09.2022	26.09.2022
169.	Interest Rate Sw ap C220944R 26.09.2022 (0)	-	IRS	IRH	33	SOCIETE GENERALE PARIS	USD	84 300	USD	26.09.2022	2 000 000	USD	2 000 000	USD	26.09.2022	26.09.2022
170.	Interest Rate Sw ap C260412R 07.04.2026 (0)	-	IRS	IRH	-186	SOCIETE GENERALE PARIS	USD	589 388	USD	07.04.2026	4 650 000	USD	4 650 000	USD	07.04.2026	07.04.2026
171.	Interest Rate Sw ap C260414R 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
172.	Interest Rate Sw ap C260416R 06.04.2026 (0)	-	IRS	IRH	187	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	USD	178 934	USD	06.04.2026	2 000 000	USD	2 000 000	USD	06.04.2026	06.04.2026
173.	Interest Rate Sw ap C260421R 06.04.2026 (0)	-	IRS	IRH	207	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	USD	173 411	USD	06.04.2026	2 000 000	USD	2 000 000	USD	06.04.2026	06.04.2026
174.	Interest Rate Sw ap C220948R 26.09.2022 (0)	-	IRS	IRH	13	The Goldman Sachs Group Inc.	USD	64 868	USD	26.09.2022	1 471 000	USD	1 471 000	USD	26.09.2022	26.09.2022
OPIS 'CEL otwarcia pozycji'					IRH	Ograniczenie ryzyka w walutach obcych w wartościach denominowanych w walutach obcych (IRH)										
					ORI	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego portfela papierów w wartościach obcych										

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

strona 4 Tabela N-6						31.12.2019 --- 180 pozycji ---												
NOTA-6 INSTRUMENTY POCHODNE		Typ zajętej pozycji	Rodzaj instrument u pochodneg o	Cel otwarcia pozycji	Wartość otwartej pozycji	Kontrahent	Wartość przyszłych strumieni pieniężnych do wykonania		Wartość przyszłych strumieni pieniężnych do otrzymania		Terminy przyszłych strumieni pieniężnych	Kwota będąca podstawą przyszłych płatności do wykonania	Kwota będąca podstawą przyszłych płatności do otrzymania	Kwota będąca podstawą przyszłych płatności do otrzymania	Kwota będąca podstawą przyszłych płatności do otrzymania	Termin zapadalności (wygaśnięcia) instrumentu pochodnego	Termin wykonania instrumentu pochodnego	
							kwota	waluta	kwota	waluta		kwota	waluta	kwota	waluta			
175.	Interest Rate Swap CZ2121R 19.12.2022 (0)	-	IRS	IRH	6	JP Morgan Chase & Co	USD	100 085	USD	19.12.2022	2 000 000	USD	2 000 000	USD	2 000 000	19.12.2022	19.12.2022	
176.	Interest Rate Swap CZ30316R 17.03.2023 (0)	-	IRS	IRH	64	BNP PARIBAS	USD	92 575	USD	17.03.2023	2 000 000	USD	2 000 000	USD	2 000 000	17.03.2023	17.03.2023	
177.	Interest Rate Swap CZ30317R 17.03.2023 (0)	-	IRS	IRH	1	The Goldman Sachs Group Inc.	USD	164 774	USD	17.03.2023	3 000 000	USD	3 000 000	USD	3 000 000	17.03.2023	17.03.2023	
178.	Interest Rate Swap CZ30320R 17.03.2023 (0)	-	IRS	IRH	-1	The Goldman Sachs Group Inc.	USD	220 367	USD	17.03.2023	4 000 000	USD	4 000 000	USD	4 000 000	17.03.2023	17.03.2023	
179.	Interest Rate Swap CZ60422R 06.04.2026 (0)	-	IRS	IRH	68	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	USD	105 251	USD	06.04.2026	3 000 000	USD	3 000 000	USD	3 000 000	06.04.2026	06.04.2026	
180.	Interest Rate Swap CZ60424R 06.04.2026 (0)	-	IRS	IRH	330	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	USD	370 342	USD	06.04.2026	4 000 000	USD	4 000 000	USD	4 000 000	06.04.2026	06.04.2026	
	OPIS 'CEL otwarcia pozycji'			IRH	Ograniczenie ryzyka w alutowego portfela papierów w wartościow ych denominow anych w w alutach obcych (IRH)													
				ORI	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego portfela papierów w wartościow ych													

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	8 kontraktów z: 5 z Ipopema Securities SA 1 z Raiffeisen Bank International AG 1 z mBank SA 1 z Société Générale Polska Kwota transakcji: 558 456 tys. zł - na 48 506 tys. zł - na 26 066 tys. zł - na 7 052 tys. zł - na 35 765 tys. zł - na 164 119 tys. zł - na 224 930 tys. zł - na 25 010 tys. zł - na 27 008 tys. zł Czas do zapadalności (względem daty bilansowej): 7 kontraktów poniżej 1 tygodnia, 1 kontrakt bezterminowy. Zobowiązanie ogółem z tego tytułu stanowi 17.9% Aktywów. Kontrakty dotyczyły (nominalnie) obligacji Skarbu Państwa: WS0124 (74 mln zł) WZ0126 (425 mln zł) Poland Rep Bond (1 mln zł) WZ0524 (52 mln zł) 6 umów z Santander Bank Polska S.A. (transakcje na 31.12.2018 – zgodnie z objaśnieniami zawartymi punkcie Inne informacje: 'Zestawienie oraz objaśnienie różnic pomiędzy danymi ujawnionymi w sprawozdaniu finansowym i w porównywalnych danych finansowych a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi sprawozdaniem finansowym') - Czas do zapadalności < 1 tydzień. - Zobowiązanie z tego tytułu łącznie: 755 436 tys. zł (14.8% Aktywów) - Obligacje Skarbu Państwa o nominale (w tys. zł): 99 683 WZ1122 (PL0000109377) 166 986 WZ0126 (PL0000108817)

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

		135 653 WZ0524 (PL0000110615)
		199 579 WZ0124 (PL0000107454)
		50 169 WZ0524 (PL0000110615)
		106 350 WZ0126 (PL0000108817)

W odniesieniu do transakcji na 31.12.2019

31.12.2019									
Transakcje typu Sell-buy-back (w tym repo)									
Lp.	Kontrahent	Rodzaj	Wycena w walucie (w tys.)	Waluta	Dni do zapadalności	% Aktywów	Instrument bazowy	ISIN	Wartość nominalna (instr. bazowy w tys.)
1.	IPOPEMA SECURITIES SA	SBB	31 953	PLN	Bez terminu	0.70%	WZ0524	PL0000110615	32 000
2.	IPOPEMA SECURITIES SA	SBB	166 755	PLN	Bez terminu	3.64%	WZ0524	PL0000110615	167 000
3.	NWAI Dom Maklerski SA	SBB	26 203	PLN	Bez terminu	0.57%	WZ1122	PL0000109377	26 100
4.	Bank Polska Kasa Opieki SA	SBB	190 756	PLN	Bez terminu	4.16%	WZ1122	PL0000109377	190 000
5.	IPOPEMA SECURITIES SA	SBB	19 930	PLN	Bez terminu	0.43%	PS0123	PL0000110151	19 000
6.	Santander Bank Polska S.A.	SBB	12 588	PLN	Bez terminu	0.27%	PS0123	PL0000110151	12 000
7.	Santander Bank Polska S.A.	SBB	11 939	PLN	Bez terminu	0.26%	DS0725	PL0000108197	11 000
8.	IPOPEMA SECURITIES SA	SBB	120 660	PLN	Bez terminu	2.63%	PS0123	PL0000110151	115 000
8. - pozycje. PODSUMOWANIE						12.66%			581 048

- 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) Część aktywów, w tym środki pieniężne i ich ekwiwalenty i część pasywów Subfunduszu była denominowana w walutach obcych – zgodnie z poniższym zestawieniem walutowej struktury pozycji bilansu:

NOTA-9 I. WALUTOWA STRUKTURA POZYCJI BILANSU	2019-12-31		2018-12-31	
	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		4 587 656		5 095 289
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		48 655		122 217
CZK	751	126	922	154
EUR	5 730	24 399	2 130	9 157
HUF	0	0	7 028 154	94 135
PLN	23 329	23 329	18 726	18 726
USD	211	801	12	45
2. Należności		39		143 066
EUR	0	0	4 000	17 201
PLN	32	32	125 865	125 865
USD	2	7	0	0
3. Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu		0		0
4. Składniki lokat notowane na aktyw nym rynku, w tym:		2 357 011		2 492 946
- dłużne papiery w wartościowe		2 357 011		2 492 946
CZK	75 305	12 621	1 338 113	223 866
EUR	96 557	411 189	80 283	345 212
HUF	0	0	8 204 791	109 895
PLN	1 630 660	1 630 660	1 471 075	1 471 075
USD	79 664	302 541	91 203	342 898
5. Składniki lokat nienotowane na aktyw nym rynku, w tym:		2 181 951		2 337 060
CZK	-537 371	-90 064	-956 634	-160 045
EUR	-91 878	-391 268	-66 174	-284 548
HUF	54 768	705	223 006	2 987
PLN	751 696	751 696	1 254 290	1 254 290
USD	1 266	4 800	-5 029	-18 909
- dłużne papiery w wartościowe		1 906 082		1 543 285
EUR	24 512	104 376	34 213	147 116
PLN	1 801 706	1 801 706	1 396 169	1 396 169
6. Nieruchomości	0	0	0	0
7. Pozostałe aktywa		0		0
II. Zobowiązania		639 916		1 360 508
CZK	-480 253	-80 490	510 085	85 337
EUR	33 333	141 951	34 636	148 932
HUF	46 966	606	37 997	509
PLN	569 903	569 903	1 103 042	1 103 042
USD	2 093	7 946	6 034	22 688

PEKAO FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY
Subfundusz PEKAO KONSERWATYWNY
 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	2019-12-31			
	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	2 879	0	0	0
Dłużne papiery wartościowe	11 983	0	0	19 883
Instrumenty pochodne	0	7 804	0	0
Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	0	0	0	0
Jednostki uczestnictwa	0	0	0	0
Certyfikaty inwestycyjne	0	0	0	0
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje w wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	0	0	0	0
Wierzytelności	0	0	0	0
Weksle	0	0	0	0
Depozyty	0	0	0	0
Waluty	0	0	0	0
Nieruchomości	0	0	0	0
Statki morskie	0	0	0	0
Inne	0	0	0	0

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

NOTA-9 II. DODATNIE I UJEMNE RÓŻNICE KURSOWE W PRZEKROJU LOKAT FUNDUSZU	2018-12-31			
	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	91	0
Dłużne papiery wartościowe	0	18 032	5 995	0
Instrumenty pochodne	0	0	0	4 389
Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	0	0	0	0
Jednostki uczestnictwa	0	0	0	0
Certyfikaty inwestycyjne	0	0	0	0
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje w spólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	0	0	0	0
Wierzytelności	0	0	0	0
Weksle	0	0	0	0
Depozyty	0	0	0	0
Waluty	0	0	0	0
Nieruchomości	0	0	0	0
Statki morskie	0	0	0	0
Inne	0	0	0	0

Nota - 10 Dochody i ich dystrybucja

1) Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat oraz wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny aktywów zostały zaprezentowane w zestawieniu:

NOTA-10 ZREALIZOWANY I NIEZREALIZOWANY ZYSK (STRATA) ZE ZBYCIA LOKAT	31.12.2019		31.12.2018	
	Wartość zrealizowanego zysku (straty) ze zbycia lokat w tys.	Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku z wyceny aktywów w tys.	Wartość zrealizowanego zysku (straty) ze zbycia lokat	Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku z wyceny aktywów w tys.
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	41 912	-32 773	-11 578	25 310
Instrumenty pochodne	0	0	-193	0
Dłużne papiery wartościowe	41 912	-32 773	-11 385	25 310
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	12 302	-11 025	-344	1 736
Listy zastawne	2 996	-1	-94	-202
Instrumenty pochodne	10 349	-13 168	4 876	-5 448
Dłużne papiery wartościowe	-1 043	2 144	-5 126	7 386
Nieruchomości	0	0	0	0
Pozostałe	0	0	0	0
Suma:	54 214	-43 798	-11 922	27 046

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

Nota - 11 Koszty Subfunduszu

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

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

Kat. JU	Maksymalna stawka (określona w Statucie)	Stawka obowiązująca na dzień bilansowy	Data, od kiedy stawka obowiązuje
A	0,96 %	0,96 %	23.05.2018
E	0,80 %	0,80 %	1.12.2014 ⁺
I	0,96 %	0,96 %	23.05.2018

⁺ Jednostki kategorii E zostały wprowadzone 1.12.2014.

- Do 22.05.2018 (od 15.01.2009): dla JU kat. A i kat. I stawka obowiązująca była obniżona do 0.87 %.
- Stawki - w granicach poziomu maksymalnego określonego w Statucie – są zmieniane w drodze uchwały zarządu Towarzystwa.
- Wynagrodzenie za zarządzanie (stałe) wyliczane jest w każdym dniu, proporcjonalnie do wartości aktywów netto na poprzedni dzień wyceny – według obowiązującej stawki.
- Zgodnie ze Statutem wynagrodzenie zmienne nie jest naliczane ani pobierane. Wynagrodzenie zmienne byłoby wynagrodzeniem uzależnionym od wzrostu wartości Jednostki Uczestnictwa w danym Dniu Wyceny – w stosunku do poziomu odniesienia (historycznego maksimum wyceny).

	rok 2019	rok 2018
Subfundusz naliczył wynagrodzenie za zarządzanie w wysokości (tys. zł)	36 408	32 472

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

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

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

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

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

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	3 947 740 tys. zł	3 727 729 tys. zł	3 025 108 tys. zł	2 577 245 tys. zł
Wartość JU kat. A, E, I	199.72	195.98	192.42	187.75

Ze względu na mającą zastosowanie jednakową stawkę wynagrodzenia za zarządzanie jednostki uczestnictwa różnych kategorii nie są różnicowane w zakresie wyliczania wartości aktywów netto przypadającej na jednostkę uczestnictwa poszczególnych kategorii.

Informacje dodatkowe

A Informacje o znaczących zdarzeniach, dotyczących lat ubiegłych, ujętych w sprawozdaniu finansowym

Nie wystąpiły znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych wymagające ujęcia w sprawozdaniu finansowym za bieżący okres sprawozdawczy.

B Informacje o znaczących zdarzeniach po dniu bilansowym

Nie wystąpiły znaczące zdarzenia po dniu bilansowym, które nie zostały uwzględnione w bieżącym sprawozdaniu finansowym.

C Dokonane korekty błędów podstawowych

W okresie sprawozdawczym nie dokonywano korekt błędów podstawowych.

Ponadto:

- 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 Konserwatywny* wydzielony w funduszu *Pekao Fundusz Inwestycyjny Otwarty*.

Subfundusz powstał z przekształcenia Pioneer Pieniężnego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego, który rozpoczął zbywanie Jednostek Uczestnictwa 17 września 2001 roku.

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

Informacje o polityce inwestycyjnej Subfunduszu, jego celu inwestycyjnym, specjalizacji oraz ograniczeniach inwestycyjnych ujawnione są we Wprowadzeniu do sprawozdania połączonego Funduszu, zgodnie z opisami zawartymi w Statucie Funduszu.

Fundusz zbywa Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu następujących kategorii (w rozumieniu art. 158 Ustawy):

- Jednostki Uczestnictwa kategorii A
- Jednostki Uczestnictwa kategorii E (od 1.12.2014)
- Jednostki Uczestnictwa kategorii I

Jednostki uczestnictwa tych kategorii mogą różnić się między sobą:

- stawkami określającymi wynagrodzenie za zarządzanie,
- faktycznie stosowanymi stawkami opłat manipulacyjnych pobieranych przy zbywaniu,
- progiem minimalnym wartości inwestycji,
- wskazaniem prowadzących dystrybucję (siecią dystrybucji).

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

Zarządzanie portfelem lokat Subfunduszu odbywa się w Towarzystwie.

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	772 628	17 142
Zobowiązania – z tytułu transakcji przy zobowiązaniu się funduszu do odkupu	558 456	1 313 892

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

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

Wpływ pandemii COVID-19 na Subfundusz

W roku 2020 ma miejsce rozprzestrzenienie się koronawirusa SARS-CoV-2 (2019-nCoV) i światowa pandemia CoViD-19. Dla zmniejszenia ryzyka i ograniczenia rozprzestrzeniania się koronawirusa w Polsce podjęto decyzje regulacyjne, w tym wprowadzono ograniczenia w zakresie przemieszczania i gromadzenia się, ograniczenia w działalności usługowej oraz szczegółowe przepisy najpierw zagrożenia epidemicznego, a potem epidemii. Jednym z efektów epidemii są problemy gospodarcze (przerwanie łańcucha dostaw, zakłócenia w działaniu całych branż przemysłu i usług oraz ograniczenie popytu konsumpcyjnego) mogące mieć długotrwałe skutki w obniżeniu rozwoju gospodarczego i zwiększeniu poziomu bezrobocia, sytuacji płynnościowej, a co za tym idzie duża zmienność i duża skala obniżek kursów instrumentów finansowych, utrata wartości niektórych walut, w tym PLN oraz niepewność na rynkach finansowych. Problem ma charakter globalny. Skutkiem tego w funduszach inwestycyjnych otwartych i specjalistycznych funduszach inwestycyjnych otwartych realizujemy w 2020 duże zlecenia odkupienia (największa skala dotyczyła marca 2020), a wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa obniża się. Na dzień podpisania sprawozdania sytuacja finansowa i płynnościowa subfunduszu, w kontekście skutków pandemii CoViD-19, nie budzi wątpliwości co do kontynuacji działalności w okresie co najmniej 12 miesięcy.

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

Nazwa subfunduszu	Wartość aktywów netto [tys. zł]	Wartość jednostki Uczestnictwa [zł] (kat. A)	Wartość zrealizowanych zleceń nabycia (od 1.01.2020) [tys. zł]	Wartość zrealizowanych zleceń odkupienia (od 1.01.2020) [tys. zł]
1. Pekao Konserwatywny	2 912 442.	196.32	199 608.	1 172 312.

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](http://eFunduszePekao.pl). Ponadto Towarzystwo zarządza informacyjną stroną w Internecie: www.pekaotfi.pl (wyceny, informacje o Funduszu). Na stronie tej dostępne są bieżące wersje Prospektu Informacyjnego, dokumentu 'Kluczowe informacje dla inwestora' (KII), bieżące oraz wcześniejsze sprawozdania finansowe.

Nazwa	Pekao Fundusz Inwestycyjny Otwarty - Pekao Konserwatywny		
Nazwa w j. angielskim	Pekao Money Market (subfund of: Pekao Open-End Investment Fund)		
Rozpoczęcie wycen	17.09.2001	Wartość początkowa	100,62 zł
Oznaczenia	ISIN JU	IZFiA	Nr krajowy (KNF)
w systemach	PLPPTFI00014	PIO011	PLFIO000107
Podstawowe dane na 31 grudnia 2019			
Wartość aktywów netto	3 947 740 tys. zł	Wartość JU kat. A	199.72 zł

Warszawa, dnia 24.04.2020 roku.