

INNE INFORMACJE
UJAWNIA NE W ZWIĄZKU Z WYMOGAMI PRAWA

publikowane wraz ze sprawozdaniem finansowym



W związku z wymogami w zakresie ujawniania informacji przez fundusze – wskazanymi w odpowiednich przepisach Unii Europejskiej – razem ze sprawozdaniem finansowym funduszu publikowane są inne informacje wymagane przepisami prawa.

Przepisy, w związku z którymi dokonywane są te ujawnienia:

Ustawa: ustawa z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi [t.j. Dz.U. z 2020, poz. 95, ze zm.] ;

Rozporządzenie UE NR 231/2013:..... Rozporządzenie delegowane Komisji (UE) NR 231/2013 z dnia 19 grudnia 2012 r. uzupełniające dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2011/61/UE w odniesieniu do zwolnień, ogólnych warunków dotyczących prowadzenia działalności, depozytariuszy, dźwigni finansowej, przejrzystości i nadzoru [R231/2014] ;

Rozporządzenie UE NR 2015/2365 (SFTR): Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2015/2365 z dnia 25 listopada 2015 r. w sprawie przejrzystości transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych i ponownego wykorzystania oraz zmiany rozporządzenia (UE) nr 648/2012 [SFTR] ;

Zakres informacji

1. Ujawnienia dotyczące stosowania określonych technik inwestycyjnych i inwestycjach w określone instrumenty finansowe.

Na podstawie art. 13 Rozporządzenia 2015/2365 (SFTR) sporządzane są informacje o stosowaniu: (i) transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych oraz (ii) swapów przychodu całkowitego. Celem tego ujawnienia jest zapewnienie, by uczestnicy byli w stanie podejmować swoje decyzje inwestycyjne z uwzględnieniem ogólnego profilu ryzyka i zysku funduszu, podczas, gdy transakcje finansowane z użycie papierów wartościowych są powszechnie stosowane w celu sprawnego zarządzania portfelem, przy osiągnięciu celu inwestycyjnego lub w celu zwiększenia rentowności.

2. Informacje dot. głównych cech systemów zarządzania ryzykiem stosowanych przez Towarzystwo do zarządzania rodzajami ryzyka, w tym poziomu dźwigni finansowej i poziomu wskaźnika ryzyka i zysku prezentowanego w dokumencie kluczowe informacje dla inwestora.

Zgodnie z przepisem art. 222b Ustawy (z uwzględnieniem art. 108 i 109 Rozporządzenia UE NR 231/2013) Fundusz (FIZ oraz SFIO) udostępnia uczestnikom okresowo informacje o: (a) udziale procentowym aktywów, które są przedmiotem specjalnych ustaleń w związku z ich nie płynnością, (b) zmianach regulacji wewnętrznych dotyczących zarządzania płynnością, (c) aktualnym profilu ryzyka oraz systemach zarządzania ryzykiem stosowanych przez podmiot nim zarządzający. Ponadto, ujawniane są regularnie (w stosunku do funduszy, które stosują dźwignię finansową AFI): (a) zmianach maksymalnego poziomu dźwigni finansowej AFI, który może być stosowany w ich imieniu, oraz prawie do ponownego wykorzystania zabezpieczeń lub gwarancji udzielonej na podstawie porozumienia dotyczącego dźwigni finansowej AFI, (b) łącznej wysokości zastosowanej dźwigni finansowej AFI.

Ujawnienia SFTR (dotyczące stosowania określonych technik inwestycyjnych i inwestycjach w określone instrumenty finansowe)

Towarzystwo jest zobowiązane do przekazywania informacji o stosowaniu przez Fundusz: (i) transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych oraz (ii) swapów przychodu całkowitego. Celem tego ujawnienia jest zapewnienie, by uczestnicy byli w stanie podejmować swoje decyzje inwestycyjne z uwzględnieniem ogólnego profilu ryzyka i zysku funduszu, podczas, gdy transakcje finansowane z użycie papierów wartościowych są powszechnie stosowane w celu sprawnego zarządzania portfelem, przy osiągnięciu celu inwestycyjnego lub w celu zwiększenia rentowności.

Pojęcia powyższe oznaczają – w odniesieniu do Funduszu:

- *Transakcja finansowana z użyciem papierów wartościowych* – transakcje 'udzielanie pożyczek papierów wartościowych', 'zaciąganie pożyczek papierów wartościowych', 'transakcje zwrotne kupno-sprzedaż' (BSB) lub 'transakcje zwrotną sprzedaż-kupno' (SBB) oraz 'transakcja odkupu', 'transakcję z obowiązkiem uzupełnienia zabezpieczenia kredytowego' Fundusz nie zaciąga pożyczek papierów wartościowych.
- *swap przychodu całkowitego* – specyficzny kontrakt pochodny opisany w SFTR – Fundusz nie zawierał takich kontraktów.

Transakcje takie prezentowane są w 'Notach objaśniających' (Nota 7) do sprawozdania finansowego oraz poniżej, a ogólny opis / informacje zaprezentowany zostały w treści *Prospektu Informacyjnego Funduszu* [w Rozdziale VI], gdzie zostały przedstawione także kryteria doboru kontrahentów oraz wskazania co do maksymalnych poziomów takich transakcji. W Prospekcie Informacyjnym Funduszu wskazane są m.in.:

- ogólny opis transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych i ogólny opis swapów przychodu całkowitego stosowanych przez przedsiębiorstwo zbiorowego inwestowania i uzasadnienie ich stosowania,
- ogólne dane, które należy zgłaszać w odniesieniu do poszczególnych rodzajów transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych i do swapów przychodu całkowitego:
- rodzaje aktywów, które mogą być przedmiotem tych transakcji,
- maksymalny odsetek zarządzanych aktywów, które mogą być przedmiotem tych transakcji,
- szacowany odsetek zarządzanych aktywów, które będą przedmiotem poszczególnych rodzajów tych transakcji,
- kryteria wyboru kontrahentów (w tym status prawny, kraj pochodzenia, minimalny rating kredytowy),



- akceptowalne zabezpieczenia: opis akceptowalnych zabezpieczeń w odniesieniu do rodzajów aktywów, wystawcy, terminu zapadalności, płynności, a także zasad dywersyfikacji i korelacji zabezpieczeń,
- wycena zabezpieczeń: opis stosowanej metody wyceny zabezpieczeń i jej uzasadnienie oraz informacja, czy stosowana jest codzienna wycena według wartości rynkowej i codzienne zmienne depozyty zabezpieczające,
- zarządzanie ryzykiem: opis ryzyk związanych z transakcjami finansowanymi z użyciem papierów wartościowych i swapami przychodu całkowitego, jak również ryzyk związanych z zarządzaniem zabezpieczeniami, takich jak: ryzyko operacyjne, ryzyko płynności, ryzyko kontrahenta, ryzyko przechowywania i ryzyka prawne, a także, w stosownych przypadkach, ryzyk wynikających z ponownego wykorzystania tych zabezpieczeń,
- opis sposobu przechowywania aktywów podlegających transakcjom finansowanym z użyciem papierów wartościowych i swapom przychodu całkowitego oraz otrzymanych zabezpieczeń (np. u depozytariusza funduszu),
- opis wszelkich ograniczeń (regulacyjnych lub dobrowolnych) dotyczących ponownego wykorzystania zabezpieczeń,
- zasady dotyczące podziału zysków z transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych i swapy przychodu całkowitego: opis tego, jaki odsetek dochodów generowanych przez transakcje finansowane z użyciem papierów wartościowych i swapy przychodu całkowitego jest przekazywany do przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania, a także opis kosztów i opłat przypisanych zarządzającemu lub stronom trzecim (np. tzw. "agent lender"). Prospekt emisyjny lub informacje ujawniane inwestorom wskazują również, czy są to jednostki powiązane z zarządzającym.

Stosowanie transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych, według stanu na dzień bilansowy:

Dane ogólne:

- kwota pożyczonych papierów wartościowych i towarów wyrażona jako odsetek całkowitych aktywów mogących być przedmiotem pożyczki, definiowanych jako takie aktywa z wyłączeniem środków pieniężnych i ich ekwiwalentów,

W przypadku, gdy istnieją przypadki udzielenia (na datę bilansową) pożyczek papierów wartościowych wraz z szczegółowymi danymi tych umów są zaprezentowane w tabeli 1 poniżej (oraz w sprawozdaniu finansowym – w Nocie 8)

W tabeli 2 poniżej (oraz w sprawozdaniu finansowym – w Nocie 7)
- kwota aktywów będących przedmiotem każdego rodzaju transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych oraz przedmiotem swapów przychodu całkowitego wyrażona jako kwota bezwzględna (w walucie przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania) i jako odsetek zarządzanych aktywów przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania.

Dane dotyczące koncentracji:

- 10 największych wystawców zabezpieczeń we wszystkich transakcjach finansowanych z użyciem papierów wartościowych i swapach przychodu całkowitego (w podziale na wolumeny papierów wartościowych i towarów otrzymanych jako zabezpieczenie według nazwy/nazwiska wystawcy),

ND
- 10 najważniejszych kontrahentów odrębnie dla poszczególnych rodzajów transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych i dla swapów przychodu całkowitego (nazwisko/nazwa kontrahenta oraz wolumen brutto transakcji pozostających do rozliczenia).

Podmioty, z którymi na datę bilansową zawarte są kontrakty w tabeli 2 poniżej, wraz z informacją w zakresie wolumenu transakcji pozostających do rozliczenia (oraz w sprawozdaniu finansowym – w Nocie 7) Raiffeisen Bank International AG

- Ipopema Securities SA
- Societe Generale SA Oddział w Polsce
- mBank SA
- Haitong Bank SA Oddział w Polsce
- Bank Handlowy w Warszawie SA

Zbiorcze dane dotyczące transakcji odrębnie dla poszczególnych rodzajów transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych i dla swapów przychodu całkowitego - w podziale na poniższe kategorie:

- rodzaj i jakość zabezpieczeń,

Nie jest stosowana obecnie polityka zabezpieczenia takich transakcji. Instrumenty finansowe będące przedmiotem transakcji stanowią odpowiedni poziom zabezpieczenia jej pełnego wykonania, a ponadto z kontrahentami podpisywane są odpowiednie umowy zabezpieczające. W szczegółowej tabeli (poniżej) zaprezentowane zostały oznaczenia odpowiednich instrumentów finansowych. W przypadku części umów ramowych (zgodnie ze standardami międzynarodowymi) uzgodniona jest wymiana depozytów zabezpieczających – w pieniądzu.

ND
- okres zapadalności zabezpieczeń w podziale według następujących klas zapadalności: poniżej jednego dnia, od jednego dnia do jednego tygodnia, od jednego tygodnia do jednego miesiąca, od jednego do trzech miesięcy, od trzech miesięcy do jednego roku, powyżej jednego roku, nieokreślony termin zapadalności,

PLN – w przypadku polskich kontrahentów
EUR – w przypadku umów ramowych z podmiotami zagranicznymi
- waluta zabezpieczeń,

Szczegółowe informacje co do transakcji BSB i SBB pozostających do rozliczenia (na datę bilansową) zawarte są w tabeli 2 poniżej (oraz w sprawozdaniu finansowym – w Nocie 7), w tym ze wskazaniem okresu do zapadalności
- okres zapadalności w odniesieniu do transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych i do swapów przychodu całkowitego w podziale według następujących klas zapadalności: poniżej jednego dnia, od jednego dnia do jednego tygodnia, od jednego tygodnia do jednego miesiąca, od jednego do trzech miesięcy, od trzech miesięcy do jednego roku, powyżej jednego roku, transakcje otwarte,

Informacje co do transakcji pożyczek papierów wartościowych pozostających do rozliczenia (na datę bilansową) zawarte są w tabeli 1 poniżej (oraz w sprawozdaniu finansowym – w Nocie 5) – przy zawieraniu tych transakcji nie był wskazany termin zwrotu takiej pożyczki
Podmioty wskazane w Tabelach 1, 2 poniżej, odpowiednio:

nio z:

- kraj, w którym kontrahenci mają siedziby,



- rozliczenie i rozrachunek (np. trójstronne, kontrahent centralny, dwustronne).

Dane dotyczące ponownego wykorzystania zabezpieczeń:

- odsetek otrzymanych zabezpieczeń, które są przedmiotem ponownego wykorzystania, w porównaniu z maksymalną kwotą określoną w prospekcie emisyjnym lub w informacjach ujawnianych inwestorom,

- zyski przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania z tytułu reinwestowanych zabezpieczeń gotówkowych.

Przechowywanie zabezpieczeń otrzymanych przez przedsiębiorstwo zbiorowego inwestowania w ramach transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych i w ramach swapów przychodu całkowitego:

Liczba i nazwiska/nazwy powierników i kwota aktywów stanowiących zabezpieczenie przechowywanych przez każdego z powierników.

Przechowywanie zabezpieczeń udzielonych przez przedsiębiorstwo zbiorowego inwestowania w ramach transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych i w ramach swapów przychodu całkowitego:

Odsetek zabezpieczeń posiadanych na odrębnych albo na wspólnych rachunkach lub na wszelkich innych rachunkach.

Dane dotyczące rentowności i kosztów dla każdego rodzaju transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych i dla swapów przychodu całkowitego w podziale na przedsiębiorstwo zbiorowego inwestowania, zarządzającego przedsiębiorstwem zbiorowego inwestowania i strony trzecie (np. tzw. "agent lenders"), w wartościach bezwzględnych i jako odsetek łącznych zysków z danego rodzaju transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych i ze swapów przychodu całkowitego.

Wskazane w powyższej tabeli, jako 'ND' dane nie są dostępne i nie ma obowiązku ich ujawniania w niniejszym sprawozdaniu lub nie dotyczą. **Odpowiednio:** odwołania powyżej do Not odnoszą się do odpowiednich 'Not objaśniających' w sprawozdaniach finansowych jednostkowych dla każdego subfunduszu.

Tabela 1: Informacje o udzielonych pożyczkach papierów wartościowych – na datę bilansową.

- Fundusz / subfundusze nie udzielały w okresie sprawozdawczym ani nie miały na datę bilansową udzielonych pożyczek papierów wartościowych.
- Fundusz nie zaciągał pożyczek papierów wartościowych (nie jest to dozwolone postanowieniami Ustawy ani Statutu).

Tabela 2: Informacje o zawartych transakcjach bsb/sbb/repo/reverse repo - na datę bilansową.

Transakcje typu Buy-sell back										
1. Pekao Obligacji Strategicznych										
Transakcje typu Buy-Sell-back (w tym reverse repo), w wyniku których następuje przeniesienie na Fundusz praw własności i nie następuje przeniesienie na Fundusz ryzyka										
30.06.2020										
AKTYWNE kontrakty BSB: 1										
Lp.	Kontrahent	Rodzaj	Wycena w walucie (w tys.)	Waluta	Dni do zapadalności	% Aktywów	Instrument bazowy	ISIN	Wartość nominalna (instr. bazowy w tys.)	Wycena w tys. PLN
1.	I IPOEMA SECURITIES SA	BSB	17 999	PLN	Bez terminu	3.02%	FP270401	PL0000500260	17 763	17 999
1. - pozycje.		PODSUMOWANIE				3.02%				17 999



2. Pekao Spokojna Inwestycja

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

30.06.2020		AKTYWNE kontrakty BSB: 1								
Lp.	Kontrahent	Rodzaj	Wycena w walucie (w tys.)	Waluta	Dni do zapadalności	% Aktywów	Instrument bazowy	ISIN	Wartość nominalna (instr. bazowy w tys.)	Wycena w tys. PLN
1.	IPOPEMA SECURITIES SA	BSB	18 943	PLN	Bez terminu	0.43%	WZ0524	PL0000110615	18 930	18 943
1. - pozycje.		PODSUMOWANIE				0.43%				18 943

Transakcje typu Sell-buy back

1. Pekao Spokojna Inwestycja

30.06.2020		AKTYWNE kontrakty SBB: 8								
Lp.	Kontrahent	Rodzaj	Wycena w walucie (w tys.)	Waluta	Dni do zapadalności	% Aktywów	Instrument bazowy	ISIN	Wartość nominalna (instr. bazowy w tys.)	Wycena w tys. PLN
1.	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	SBB	7 337	USD	Bez terminu	0.67%	PL220301	US857524AB80	7 960	29 334
2.	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	SBB	25 372	USD	Bez terminu	2.32%	PL220301	US857524AB80	27 100	101 429
3.	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	SBB	7 244	USD	Bez terminu	0.66%	PL230301	US731011A195	8 100	28 910
4.	IPOPEMA SECURITIES SA	SBB	151 162	PLN	Bez terminu	3.45%	FP270401	PL0000500260	150 000	151 162
5.	IPOPEMA SECURITIES SA	SBB	40 241	PLN	Bez terminu	0.92%	FP300601	PL0000500278	40 000	40 241
6.	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG	SBB	13 338	USD	Bez terminu	1.22%	PL230301	US731011A195	14 168	53 225
7.	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO (Deponent)	SBB	13 914	PLN	Bez terminu	0.32%	PS0123	PL0000110151	13 000	13 914
8.	BNP PARIBAS	SBB	27 433	PLN	Bez terminu	0.63%	WZ0524	PL0000110615	27 500	27 433
8. - pozycje.		PODSUMOWANIE				10.19%				445 648

2. Pekao Obligacji Samorządowych

30.06.2020		AKTYWNE kontrakty SBB: 1								
Lp.	Kontrahent	Rodzaj	Wycena w walucie (w tys.)	Waluta	Dni do zapadalności	% Aktywów	Instrument bazowy	ISIN	Wartość nominalna (instr. bazowy w tys.)	Wycena w tys. PLN
1.	IPOPEMA SECURITIES SA	SBB	5 038	PLN	Bez terminu	3.29%	FP270401	PL0000500260	5 000	5 039
1. - pozycje.		PODSUMOWANIE				3.29%				5 039

Wskazane w powyższym zestawieniu kwoty oznaczają wartości w wycenie kontraktów na datę bilansową :

- Zagregowana wartość dla wszystkich subfunduszy dla kontraktów *bsb* 36 942 tys. zł
- Zagregowana wartość dla wszystkich subfunduszy dla kontraktów *sbb* 450 687 tys. zł

Ujawnienia w zakresie profilu ryzyka, zarządzania ryzykiem, dotyczące dźwigni finansowej oraz poziomu wskaźnika ryzyka i zysku

Towarzystwo ujawnia (zgodnie z art. 108 ust. 5 Rozporządzenia UE NR 231/2013) główne cechy systemów zarządzania ryzykiem stosowanych przez Towarzystwo do zarządzania rodzajami ryzyka, które mogą mieć wpływ na którykolwiek z zarządzanych przez nie funduszy. W przypadku wprowadzenia zmian ujawniane informacje obejmują informacje na temat zmiany oraz oczekiwanego wpływu, jaki będzie ona mieć na fundusz i jego inwestorów. Ponadto, zgodnie z przepisem art. 222b Ustawy (z uwzględnieniem art. 108 i 109 Rozporządzenia UE NR 231/2013) Fundusz udostępnia uczestnikom okresowo informacje o: (a) udziale procentowym aktywów, które są przedmiotem specjalnych ustaleń w związku z ich niepłynnością, (b) zmianach regulacji wewnętrznych dotyczących zarządzania płynnością, (c) aktualnym profilu ryzyka oraz systemach zarządzania ryzykiem stosowanych przez podmiot nim zarządzający.

- W okresie sprawozdawczym nie było przypadków specjalnych ustaleń w odniesieniu do aktywów w związku z ich niepłynnością.
- Regulacje wewnętrzne dotyczące zarządzania płynnością nie uległy w okresie sprawozdawczym zmianom.
- Informacje dotyczące dźwigni finansowej AFI zawarte są w poniższym zestawieniu, ze wskazaniem na metodę obliczenia.



Informacja o aktualnym poziomie profilu ryzyka (syntetyczny wskaźnik ryzyka i zysku) zawarta jest w kluczowych informacjach dla klienta (KII), a poniżej zaprezentowano stawki aktualne na datę sprawozdania.

W stosunku do funduszy, które stosują dźwignię finansową AFI: (a) zmianach maksymalnego poziomu dźwigni finansowej AFI, który może być stosowany w ich imieniu, oraz prawie do ponownego wykorzystania zabezpieczeń lub gwarancji udzielonej na podstawie porozumienia dotyczącego dźwigni finansowej AFI, (b) łącznej wysokości zastosowanej dźwigni finansowej AFI.

Według stanu na dzień ostatniej wyceny w okresie objętym sprawozdaniem łączna wysokość dźwigni finansowej (obliczanej odpowiednio metodą brutto [*gross exposure*] i metodą zaangażowania [*commitment approach*]) zastosowanej przez Fundusz miała wartość [%]:

lp	Nazwa subfunduszu	Metoda brutto	Metoda zaangażowania
1.	Pekao Funduszy Globalnych SFIO -z wydzielonymi subfunduszami:		
1.1.	Pekao Dochodu i Wzrostu Rynku Chińskiego	185,1	98,9
1.2.	Pekao Dochodu i Wzrostu Regionu Pacyfiku	186,2	101,6
1.3.	Pekao Akcji Rynków Wschodzących	188,1	99,1
1.4.	Pekao Akcji Małych i Średnich Spółek Rynków Rozwiniętych	193,2	101,2
1.5.	Pekao Akcji Rynków Dalekiego Wschodu	185,8	101,6
1.6.	Pekao Obligacji Strategicznych	191,7	99,7
1.7.	Pekao Surowców i Energii	196,0	101,5
1.8.	Pekao Spokojna Inwestycja	253,2	128,7
1.9.	Pekao Wzrostu i Dochodu Rynku Europejskiego	191,3	99,8
1.10.	Pekao Obligacji i Dochodu	194,1	102,3
1.11.	Pekao Wzrostu i Dochodu Rynku Amerykańskiego	205,8	101,2
1.12.	Pekao Alternatywny – Globalnego Dochodu	189,6	101,0
1.13.	Pekao Alternatywny – Absolutnej Stopy Zwrotu	176,2	99,8
1.14.	Pekao Dochodu USD	100,3	100,8
1.15.	Pekao Alternatywny Dynamiczny Absolutnej Stopy Zwrotu	150,7	100,5
1.16.	Pekao Obligacji Samorządowych	118,7	111,9

W odniesieniu do Funduszu stosowana jest (jednakowa dla wszystkich funduszy, w tym subfunduszy zarządzanych przez Pekao TFI SA) metoda zaangażowania.

Stawki SRRI (*synthetic risk-reward indicator* wskaźnika ryzyka i zysku) prezentowane są w dokumencie kluczowe informacje dla inwestora (KII) – dokumencie prezentowanym dla każdego subfunduszu m.in. na stronie www.pekaotfi.pl. W przypadku zmiany stawki SRRI ma miejsce każdorazowo aktualizacja dokumentu KII.

	Nazwa subfunduszu	SRRI
1.	Pekao Dochodu i Wzrostu Rynku Chińskiego	5
2.	Pekao Dochodu i Wzrostu Regionu Pacyfiku	4
3.	Pekao Akcji Rynków Wschodzących	6
4.	Pekao Akcji Małych i Średnich Spółek Rynków Rozwiniętych	5
5.	Pekao Akcji Rynków Dalekiego Wschodu	5
6.	Pekao Obligacji Strategicznych	3
7.	Pekao Surowców i Energii	5
8.	Pekao Spokojna Inwestycja	1
9.	Pekao Wzrostu i Dochodu Rynku Europejskiego	4
10.	Pekao Obligacji i Dochodu	3
11.	Pekao Wzrostu i Dochodu Rynku Amerykańskiego	4



12.	Pekao Alternatywny – Globalnego Dochodu	4
13.	Pekao Alternatywny – Absolutnej Stopy Zwrotu	3
14.	Pekao Dochodu USD	4
15.	Pekao Dochodu USD (USD)	2
16.	Pekao Alternatywny Dynamiczny Absolutnej Stopy Zwrotu	3
17.	Pekao Obligacji Samorządowych	1

Uwagi:

'**(USD)**' – oznacza wyliczenie dla jednostek uczestnictwa zbywanych w danej walucie. Brak wskazania – oznacza wyliczenie dla jednostek uczestnictwa zbywanych w zł.

Warszawa, dnia 20.08.2020 roku.

Zarząd Pekao TFI SA:

Jacek Janiuk – *Prezes Zarządu*

Jacek Babiński – *Wiceprezes Zarządu*

Sprawozdanie sporządzone zostało w wersji elektronicznej, a podpisy złożone w formie kwalifikowanych podpisów elektronicznych

