



Pekao TFI

Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych

**Pekao Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych
Spółka Akcyjna**

02-674 Warszawa, ul. Marynarska 15

przedstawia

ROCZNE SPRAWOZDANIE JEDNOSTKOWE*

PEKAO KONSERWATYWNY PLUS

subfunduszu w PEKAO FUNDUSZU INWESTYCYJNYM OTWARTYM

ZA OKRES ROCZNY KOŃCZĄCY SIĘ 31 GRUDNIA 2020 ROKU

Sprawozdanie jednostkowe
31.12.2020

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

Warszawa, dnia 26.03.2021 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 2021. poz. 217) przedstawia roczne jednostkowe sprawozdanie subfunduszu

Pekao Konserwatywny Plus (wydzielonego w Pekao Fundusz Inwestycyjny Otwarty)

na które składają się:

1. zestawienie lokat subfunduszu według stanu na dzień 31 grudnia 2020 o wartości 1 852 611 tys. zł;
2. bilans subfunduszu na dzień 31 grudnia 2020 wykazujący wartość aktywów netto subfunduszu w kwocie 1 491 125 tys. zł;
3. rachunek wyniku z operacji subfunduszu za okres od 1 stycznia 2020 do 31 grudnia 2020 wykazujący wynik z operacji w kwocie -21 743 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], ze zm.), Zarząd Pekao Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych zapewnił sporządzenie sprawozdania jednostkowego Subfunduszu za okres roczny (od 1 stycznia 2020) kończący się 31 grudnia 2020, przedstawiającego prawidłowy i rzetelny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Subfunduszu na dzień bilansowy oraz jego wyniku z operacji.

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

Zarząd Pekao TFI SA:

Jacek Janiuk

Prezes Zarządu

Jacek Babiński

Wiceprezes Zarządu

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Zbigniew Czumaj

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

Pekao Towarzystwo
Funduszy Inwestycyjnych S.A.

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

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

Spis treści

Zestawienie lokat	
Bilans	
Rachunek wyniku z operacji	
Zestawienie zmian w aktywach netto	
Noty objaśniające	
Nota - 1	Polityka rachunkowości Funduszu
	<u>Przepisy prawne regulujące rachunkowość Funduszu i Subfunduszu</u>
	<u>Zasady ogólne / jednakowe dla wszystkich funduszy zarządzanych przez Pekao TFI SA</u>
	Zasady ujawniania i prezentacji informacji w sprawozdaniu finansowym
	Ujmowanie operacji dotyczących Subfunduszu w księgach rachunkowych
	Wycena aktywów i pasywów Subfunduszu
	Wartości szacunkowe
	Ustalanie Wartości Aktywów Netto i wyniku z operacji
	Wprowadzone w okresie sprawozdawczym zmiany stosowanych zasad rachunkowości, metod wyceny oraz sposobu sporządzania sprawozdania finansowego
Nota - 2	Należności Subfunduszu
Nota - 3	Zobowiązania Subfunduszu
Nota - 4	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty
Nota - 5	Ryzyka
Nota - 6	Instrumenty pochodne
	Kontrakty FX FWD, IRS
	Zestawienie posiadanych instrumentów pochodnych
Nota - 7	Transakcje przy zobowiązaniu się Subfunduszu lub drugiej strony do odkupu
Nota - 8	Kredyty i pożyczki
Nota - 9	Waluty i różnice kursowe
Nota - 10	Dochody i ich dystrybucja
Nota - 11	Koszty Subfunduszu
Nota - 12	Dane porównawcze o Jednostkach Uczestnictwa
Informacje dodatkowe	
A	Informacje o znaczących zdarzeniach, dotyczących lat ubiegłych, ujętych w sprawozdaniu finansowym
B	Informacje o znaczących zdarzeniach po dniu bilansowym
C	Dokonane korekty błędów podstawowych
D	Korekty wycen Jednostek Uczestnictwa
E	Inne informacje
	Nazwa Subfunduszu, Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu i ich zbywanie, zarządzający
	Zmiana rozporządzenia dot. szczególnych zasad rachunkowości funduszy
	Wpływ pandemii COVID-19 na Subfundusz
	Metryka Subfunduszu

PEKAO FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY
Subfundusz PEKAO KONSERWATYWNY PLUS
 Sprawozdanie Jednostkowe za okres roczny kończący się 31 grudnia 2020 roku

Zestawienie lokat

Sprawozdanie roczne - za okres roczny kończący się 31.12.2020
Zestawienie Lokat - Tabela Główna

SKŁADNIKI LOKAT	31.12.2020			31.12.2019		
	Wartość wg ceny nabycia w tys.	Wartość wg wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem	Wartość wg ceny nabycia w tys.	Wartość wg wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
Akcje	0	0	0.00%	0	0	0.00%
Warranty subskrypcyjne	0	0	0.00%	0	0	0.00%
Prawa do akcji	0	0	0.00%	0	0	0.00%
Prawa poboru	0	0	0.00%	0	0	0.00%
Kwity depozytowe	0	0	0.00%	0	0	0.00%
Listy zastawne	0	0	0.00%	7 879	7 896	0.25%
Dłużne papiery wartościowe	1 840 899	1 889 921	94.13%	2 714 675	2 724 542	85.16%
Instrumenty pochodne	0	-37 310	-1.83%	0	2 427	0.05%
Udziały w spółkach z o. o.	0	0	0.00%	0	0	0.00%
Jednostki uczestnictwa	0	0	0.00%	0	0	0.00%
Certyfikaty inwestycyjne	0	0	0.00%	0	0	0.00%
Tytuły uczestnictwa zagraniczne	0	0	0.00%	0	0	0.00%
Wierzytelności	0	0	0.00%	0	0	0.00%
Weksle	0	0	0.00%	0	0	0.00%
Depozyty	0	0	0.00%	159 619	159 793	4.99%
Waluty	0	0	0.00%	0	0	0.00%
Nieruchomości	0	0	0.00%	0	0	0.00%
Statki morskie	0	0	0.00%	0	0	0.00%
Inne	0	0	0.00%	0	0	0.00%
Suma:	1 840 899	1 852 611	92.30%	2 882 173	2 894 658	90.45%

DLUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Wartość nominalna	Liczba	Wartość wg ceny nabycia w tys.	Wartość wg wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
O terminie wykupu do 1 roku									133 991	129 341	6.45%
Bony pieniężne									0	0	0.00%
Bony skarbowe									0	0	0.00%
Inne									0	0	0.00%
Obligacje									133 991	129 341	6.45%
Aktywny rynek nieregulowany									39 118	38 731	1.93%
MFINANCE FRANCE SA XS1143974159	Aktywny rynek nieregulowany	BGN – Bloomberg Generic Price	MFINANCE FRANCE SA	Francja	26.11.2021	2.00 (Stały kupon)	1 000.	3223	14 333	15 149	0.75%
Ministry of Finance - Republic of Croatia XS0607904264	Aktywny rynek nieregulowany	BGN – Bloomberg Generic Price	Ministry of Finance Republic of Croatia	Chorwacja	24.03.2021	6.38 (Stały kupon)	1 000.	4500	18 391	17 444	0.87%
Republic of North Macedonia XS1087984164	Aktywny rynek nieregulowany	BGN – Bloomberg Generic Price	Republic of North Macedonia	Macedonia	24.07.2021	3.98 (Stały kupon)	1 000.	500	2 257	2 398	0.12%
Republic of Serbia XS0680231908	Aktywny rynek nieregulowany	BGN – Bloomberg Generic Price	Republic of Serbia	Serbia	21.09.2021	7.25 (Stały kupon)	1 000.	932	4 137	3 740	0.19%
Aktywny rynek regulowany									1 427	1 429	0.07%
KRUK SA Seria AB1 PLKRK0000390	Aktywny rynek regulowany	Warsaw Stock Exchange	KRUK SA	Polska	24.03.2021	3.36 (Zmienny kupon)	100.	2500	251	250	0.01%
KRUK SA Seria AB2 PLKRK0000416	Aktywny rynek regulowany	Warsaw Stock Exchange	KRUK SA	Polska	19.05.2021	3.37 (Zmienny kupon)	100.	11730	1 176	1 179	0.06%
Nienotowane na aktywnym rynku									93 446	89 181	4.45%
ACTION SA w restrukturyzacji Seria ACT01 040717 PLACTIN00034	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	ACTION SA w restrukturyzacji	Polska	04.07.2017	3.19 (Zmienny kupon)	10 000.	1000	9 992	4 388	0.22%
SYGNITY SA Seria E 1/2014 PLCMPLD00172	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SYGNITY SA	Polska	19.12.2017	4.41 (Zmienny kupon)	3 901.95	150	585	685	0.03%
KRUK SA Seria Z1 PLKRK0000341	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	KRUK SA	Polska	08.06.2021	3.32 (Zmienny kupon)	1 000.	1400	1 400	1 403	0.07%
KRUK SA Seria AA1 PLKRK0000374	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	KRUK SA	Polska	15.11.2021	3.22 (Zmienny kupon)	1 000.	5250	5 251	5 278	0.26%
ORBIS SA Seria ORB B 290721 PLORBS000055	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	ORBIS SA	Polska	29.07.2021	1.33 (Zmienny kupon)	1 000.	7500	7 500	7 562	0.38%
ROBYG SA Seria S PLROBYG00230	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	ROBYG SA	Polska	23.07.2021	3.18 (Zmienny kupon)	1 000.	10000	10 025	10 199	0.51%
MARVIPOL SA Seria T PLMRVPL00156	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	MARVIPOL SA	Polska	04.08.2021	3.77 (Zmienny kupon)	10 000.	55	549	559	0.03%
Ronson Europe N.V. Seria R PLRNSER00177	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Ronson Europe N.V.	Holandia	24.05.2021	3.10 (Zmienny kupon)	1 000.	2500	2 499	2 511	0.13%
Everest Capital Sp. z o.o. Seria K PLEVRCPO0053	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Everest Capital Sp. z o.o.	Polska	08.06.2021	5.25 (Zmienny kupon)	1 000.	1700	1 700	1 706	0.08%
LOKUM DEWELOPER SA Seria E PLLKMDW00080	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	LOKUM DEWELOPER SA	Polska	18.06.2021	3.35 (Zmienny kupon)	1 000.	3000	3 000	3 004	0.15%
GLOBE TRADE CENTRE SA Seria PLGTC032021 PLGTC0000276	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	GLOBE TRADE CENTRE SA	Polska	05.03.2021	3.70 (Zmienny kupon)	1 000.	1700	7 122	7 938	0.40%
ATAL S.A. Seria AH PLATAL000111	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	ATAL S.A.	Polska	26.04.2021	1.95 (Zmienny kupon)	1 000.	2550	2 550	2 559	0.13%
Everest Capital Sp. z o.o. Seria L PLEVRCPO0061	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Everest Capital Sp. z o.o.	Polska	09.09.2021	5.27 (Zmienny kupon)	1 000.	1400	1 400	1 418	0.07%
UNIBEP SA Seria E PLUNBEP00080	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	UNIBEP SA	Polska	07.06.2021	3.75 (Zmienny kupon)	100.	22000	2 200	2 205	0.11%
Voxel Spółka Akcyjna Seria J PLVOXEL00097	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Voxel Spółka Akcyjna	Polska	05.07.2021	4.28 (Zmienny kupon)	1 000.	1500	1 500	1 531	0.08%
LC CORP SA Seria LCC006100521 PLLCCRP00082	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	LC CORP SA	Polska	10.05.2021	3.75 (Zmienny kupon)	1 000.	3000	3 006	3 017	0.15%



PEKAO FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY
Subfundusz PEKAO KONSERWATYWNY PLUS
 Sprawozdanie Jednostkowe za okres roczny kończący się 31 grudnia 2020 roku

ATAL S.A. Seria AP PLATAL000137	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	ATAL S.A.	Polska	26.04.2021	2.15 (Zmienny kupon)	1 000.	1000	1 000	1 004	0.05%
ATAL S.A. Seria AU PLATAL000145	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	ATAL S.A.	Polska	30.09.2021	2.16 (Zmienny kupon)	1 000.	11740	11 740	11 804	0.59%
CCC S.A. Seria 1/12018 PLCCC0000081	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	CCC S.A.	Polska	29.06.2021	1.55 (Zmienny kupon)	1 000.	15000	15 000	14 955	0.74%
KRUK SA Seria AB4 PLKRK0000457	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	KRUK SA	Polska	30.09.2021	3.36 (Zmienny kupon)	100.	4474	450	449	0.02%
ALIOR BANK SA Seria H2 PLALIOR001102	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	ALIOR BANK SA	Polska	31.03.2021	3.76 (Zmienny kupon)	1 000.	1455	1 462	1 475	0.07%
ALIOR BANK SA Seria H2 PLALIOR001136	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	ALIOR BANK SA	Polska	06.12.2021	3.60 (Zmienny kupon)	1 000.	1000	1 015	1 016	0.05%
DEKPOL SA Seria G PLDEKPL00073	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	DEKPOL SA	Polska	08.03.2021	4.20 (Zmienny kupon)	1 000.	2500	2 500	2 515	0.13%
O terminie wykupu powyżej 1 roku									1 706 908	1 760 580	87.68%
Bony pieniężne									0	0	0.00%
Bony skarbowe									0	0	0.00%
Inne									0	0	0.00%
Obligacje									1 706 908	1 760 580	87.68%
Aktywny rynek nieregulowany									646 930	677 357	33.74%
DS0725 PL0000108197	Aktywny rynek nieregulowany	PL - Rynek Treasury BondSpot Poland	Polski Skarb Państwa	Polska	25.07.2025	3.25 (Stały kupon)	1 000.	300	326	343	0.02%
WZ0124 PL0000107454	Aktywny rynek nieregulowany	PL - Rynek Treasury BondSpot Poland	Polski Skarb Państwa	Polska	25.01.2024	0.28 (Zmienny kupon)	1 000.	125	123	126	0.01%
WZ0126 PL0000108817	Aktywny rynek nieregulowany	PL - Rynek Treasury BondSpot Poland	Polski Skarb Państwa	Polska	25.01.2026	0.28 (Zmienny kupon)	1 000.	50992	51 074	51 227	2.55%
ORLEN CAPITAL AB XS1429673327	Aktywny rynek nieregulowany	BGN - Bloomberg Generic Price	ORLEN CAPITAL AB	Szwecja	07.06.2023	2.50 (Stały kupon)	1 000.	5000	22 660	24 387	1.21%
ALIOR BANK SA Seria K PLALIOR00219	Aktywny rynek nieregulowany	PL - Gielda Papierów Wartościowych ASO (Catalyst)	ALIOR BANK SA	Polska	20.10.2025	2.95 (Zmienny kupon)	1 000.	4000	4 000	4 083	0.20%
WZ0524 PL0000110615	Aktywny rynek nieregulowany	PL - Rynek Treasury BondSpot Poland	Polski Skarb Państwa	Polska	25.05.2024	0.25 (Zmienny kupon)	1 000.	20100	20 191	20 210	1.01%
Polski Skarb Państwa XS0841073793	Aktywny rynek nieregulowany	BGN - Bloomberg Generic Price	Polski Skarb Państwa	Polska	09.07.2024	3.38 (Stały kupon)	1 000.	12000	59 550	63 665	3.17%
WZ0528 PL0000110383	Aktywny rynek nieregulowany	PL - Rynek Treasury BondSpot Poland	Polski Skarb Państwa	Polska	25.05.2028	0.25 (Zmienny kupon)	1 000.	100	97	100	0.00%
Polski Skarb Państwa XS047933311	Aktywny rynek nieregulowany	BGN - Bloomberg Generic Price	Polski Skarb Państwa	Polska	20.01.2025	5.25 (Stały kupon)	1 000.	12000	66 667	70 865	3.53%
mBank SA (Emitent) Seria EMTN XS1876097715	Aktywny rynek nieregulowany	BGN - Bloomberg Generic Price	mBank SA (Emitent)	Polska	05.09.2022	1.06 (Stały kupon)	1 000.	8800	38 261	41 059	2.04%
Polski Skarb Państwa XS1288467605	Aktywny rynek nieregulowany	BGN - Bloomberg Generic Price	Polski Skarb Państwa	Polska	09.09.2025	1.50 (Stały kupon)	1 000.	1700	7 556	8 539	0.43%
CESKE DRAHY XS1991190361	Aktywny rynek nieregulowany	BGN - Bloomberg Generic Price	CESKE DRAHY	Czechy	23.05.2026	1.50 (Stały kupon)	1 000.	900	3 823	4 326	0.22%
Ministry of Finance - Czech Republic CZ0001004477	Aktywny rynek nieregulowany	BGN - Bloomberg Generic Price	Ministry of Finance - Czech Republic	Czechy	15.05.2030	0.95 (Stały kupon)	10 000.	22000	35 824	37 815	1.88%
WZ0525 PL0000111738	Aktywny rynek nieregulowany	PL - Rynek Treasury BondSpot Poland	Polski Skarb Państwa	Polska	25.05.2025	0.25 (Zmienny kupon)	1 000.	300	297	302	0.02%
WZ1129 PL0000111928	Aktywny rynek nieregulowany	PL - Rynek Treasury BondSpot Poland	Polski Skarb Państwa	Polska	25.11.2029	0.25 (Zmienny kupon)	1 000.	500	474	496	0.02%
CEZ A.S. Seria REGS XS0764314695	Aktywny rynek nieregulowany	BGN - Bloomberg Generic Price	CEZ A.S.	Czechy	03.04.2042	5.63 (Stały kupon)	1 000.	2855	14 099	13 383	0.67%
OTP Bank Rt. XS2022388586	Aktywny rynek nieregulowany	BGN - Bloomberg Generic Price	OTP Bank Rt.	Węgry	15.07.2029	2.88 (Stały kupon)	1 000.	6195	27 678	29 521	1.47%
Ministry of Finance - Czech Republic CZ0001005870	Aktywny rynek nieregulowany	BGN - Bloomberg Generic Price	Ministry of Finance - Czech Republic	Czechy	14.02.2025	1.25 (Stały kupon)	10 000.	48000	81 517	86 937	4.33%
Ministry of Finance - Hungary HU0000404280	Aktywny rynek nieregulowany	BGN - Bloomberg Generic Price	Ministry of Finance - Hungary	Węgry	23.08.2023	1.50 (Stały kupon)	10 000.	900000	114 045	116 710	5.81%
Republic of North Macedonia XS1452578591	Aktywny rynek nieregulowany	BGN - Bloomberg Generic Price	Republic of North Macedonia	Macedonia	26.07.2023	5.63 (Stały kupon)	1 000.	500	2 417	2 642	0.13%
PS0425 PL0000112728	Aktywny rynek nieregulowany	PL - Rynek Treasury BondSpot Poland	Polski Skarb Państwa	Polska	25.04.2025	0.75 (Stały kupon)	1 000.	500	505	509	0.03%
Republic of Serbia XS2170186923	Aktywny rynek nieregulowany	BGN - Bloomberg Generic Price	Republic of Serbia	Serbia	15.05.2027	3.13 (Stały kupon)	1 000.	500	2 242	2 644	0.13%
Ministry of Finance - Hungary HU0000402532	Aktywny rynek nieregulowany	BGN - Bloomberg Generic Price	Ministry of Finance - Hungary	Węgry	22.10.2028	6.75 (Stały kupon)	10 000.	100000	17 538	17 454	0.87%
ALIOR BANK SA Seria F PLALIOR000094	Aktywny rynek nieregulowany	PL - Bond Spot SA ASO (Catalyst)	ALIOR BANK SA	Polska	26.09.2024	3.40 (Zmienny kupon)	1 000.	1000	1 002	1 012	0.05%
CAN-PACK SA USX0971WAA63	Aktywny rynek nieregulowany	BGN - Bloomberg Generic Price	CAN-PACK SA	Polska	03.11.2025	3.13 (Stały kupon)	1 000.	1000	3 898	3 753	0.19%
CAN-PACK SA XS2247616514	Aktywny rynek nieregulowany	BGN - Bloomberg Generic Price	CAN-PACK SA	Polska	02.11.2027	2.38 (Stały kupon)	1 000.	4500	20 529	21 577	1.07%
DEKPOL SA Seria I PLDEKPL00099	Aktywny rynek nieregulowany	PL - Gielda Papierów Wartościowych ASO (Catalyst)	DEKPOL SA	Polska	30.10.2023	5.15 (Zmienny kupon)	1 000.	2515	2 515	2 545	0.13%
MOL Hungarian Oil and Gas Plc. XS2232045463	Aktywny rynek nieregulowany	BGN - Bloomberg Generic Price	MOL Hungarian Oil and Gas Plc.	Węgry	08.10.2027	1.50 (Stały kupon)	1 000.	5500	24 558	26 255	1.31%

PEKAO FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY
Subfundusz PEKAO KONSERWATYWNY PLUS
 Sprawozdanie Jednostkowe za okres roczny kończący się 31 grudnia 2020 roku

TAURON POLSKA ENERGIA SA XS1577960203	Aktywny rynek nieregulowany	BGN – Bloomberg Generic Price	TAURON POLSKA ENERGIA SA	Polska	05.07.2027	2.38 (Stały kupon)	1 000.	3200	14 972	15 641	0.78%
Ministry of Finance - Ukraine Republic Series REGS XS2010033343	Aktywny rynek nieregulowany	BGN – Bloomberg Generic Price	Ministry of Finance Ukraine Republic	Ukraina	27.01.2030	4.38 (Stały kupon)	1 000.	2000	8 492	9 231	0.46%
ECHO INVESTMENT SA Seria F PLBCHPS00233	Aktywny rynek regulowany	Warsaw Stock Exchange	ECHO INVESTMENT SA	Polska	11.10.2022	3.16 (Zmienny kupon)	100.	13350	1 311	1 321	0.07%
Nienotowane na aktywnym rynku									1 058 667	1 081 902	53.87%
mBank SA (Emitent) Seria MBKO170125 PLBRE0005185	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	mBank SA (Emitent)	Polska	17.01.2025	2.38 (Zmienny kupon)	100 000.	120	12 007	12 137	0.60%
KRUK SA Seria AC1 PLKRRK0000408	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	KRUK SA	Polska	09.05.2022	3.47 (Zmienny kupon)	1 000.	5014	5 014	5 043	0.25%
Santander Bank Polska (Emitent) Seria E PLBZ00000226	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Santander Bank Polska (Emitent)	Polska	03.12.2026	2.49 (Zmienny kupon)	1 000.	5500	24 687	25 430	1.27%
KRUK SA Seria A4 PLKRRK0000465	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	KRUK SA	Polska	18.10.2022	3.47 (Zmienny kupon)	1 000.	7000	7 000	7 079	0.35%
J.W. CONSTRUCTION HOLDING SA Seria JWC0520 PLJWC0000118	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	J.W. CONSTRUCTION HOLDING SA	Polska	12.05.2022	5.22 (Zmienny kupon)	275.	3780	1 040	1 043	0.05%
POWSZECHNA KASA Oszczędności BANK POLSKI SA (Emitent) Seria OP0827 PLPKO0000099	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	POWSZECHNA KASA Oszczędności BANK POLSKI SA (Emitent)	Polska	30.08.2027	1.82 (Zmienny kupon)	100 000.	55	5 520	5 583	0.28%
BANK MILLENNIUM SA (Emitent) Seria R PLBIG0000453	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BANK MILLENNIUM SA (Emitent)	Polska	07.12.2027	2.55 (Zmienny kupon)	500 000.	47	23 291	23 492	1.17%
J.W. CONSTRUCTION HOLDING SA Seria JWC1120 PLJWC0000126	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	J.W. CONSTRUCTION HOLDING SA	Polska	16.05.2022	5.22 (Zmienny kupon)	250.	1170	293	295	0.01%
BANK POLSKA KASA OPIEKI SA (Emitent) Seria A PLPEKA000289	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BANK POLSKA KASA OPIEKI SA (Emitent)	Polska	29.10.2027	1.77 (Zmienny kupon)	1 000.	11340	11 340	11 483	0.57%
GIELDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE SA Seria C PLPGW0000066	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	GIELDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE SA	Polska	06.10.2022	3.19 (Stały kupon)	100.	19553	1 986	1 985	0.10%
ROBYG SA Seria PA PLROBYG00255	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	ROBYG SA	Polska	29.03.2023	2.96 (Zmienny kupon)	1 000.	12795	12 757	12 867	0.64%
LC CORP SA Seria LCC011280222 PLLCCRP00132	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	LC CORP SA	Polska	28.02.2022	3.47 (Zmienny kupon)	1 000.	6895	6 893	6 976	0.35%
Ronson Europe N.V. Seria T PLRNSER00185	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Ronson Europe N.V.	Holandia	09.05.2022	3.75 (Zmienny kupon)	1 000.	2500	2 500	2 514	0.13%
KRUK SA Seria AE1 PLKRRK0000507	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	KRUK SA	Polska	10.05.2022	3.59 (Zmienny kupon)	1 000.	1500	6 415	7 067	0.35%
BANK MILLENNIUM SA (Emitent) Seria W PLBIG0000461	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BANK MILLENNIUM SA (Emitent)	Polska	30.01.2029	2.58 (Zmienny kupon)	500 000.	55	27 402	28 114	1.40%
GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL Seria E005 XS1610672963	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	Wielka Brytania	08.05.2028	1.25 (Zmienny kupon)	100 000.	200	20 000	20 037	1.00%
Ronson Europe N.V. Seria U PLRNSER00193	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Ronson Europe N.V.	Holandia	31.01.2023	3.78 (Zmienny kupon)	1 000.	2000	2 000	2 032	0.10%
GLOBE TRADE CENTRE SA Seria PLGTC042022 PLGTC0000292	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	GLOBE TRADE CENTRE SA	Polska	18.04.2022	3.90 (Stały kupon)	1 000.	1000	4 303	4 645	0.23%
KREDYT INKASO SA Seria F1 PLKRINK00253	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	KREDYT INKASO SA	Polska	26.04.2023	5.40 (Zmienny kupon)	1 000.	12050	12 050	11 757	0.59%
KRUK SA Seria AE4 PLKRRK0000556	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	KRUK SA	Polska	27.03.2025	4.21 (Zmienny kupon)	1 000.	5000	5 005	5 043	0.25%
MARVIPOL SA Seria Y PLMRVP000037	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	MARVIPOL SA	Polska	12.12.2022	4.50 (Zmienny kupon)	10 000.	1000	9 900	9 974	0.50%
BANK POLSKA KASA OPIEKI SA (Emitent) Seria D PLPEKA000313	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BANK POLSKA KASA OPIEKI SA (Emitent)	Polska	04.06.2031	1.95 (Zmienny kupon)	500 000.	114	57 000	57 082	2.84%
PGE POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA SA Seria PGE002210526 PLPGER000069	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	PGE POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA SA	Polska	21.05.2026	1.45 (Zmienny kupon)	1 000.	15000	15 000	15 024	0.75%
ENEAS SA Seria ENEA0624 PLENEA000096	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	ENEAS SA	Polska	26.06.2024	1.45 (Zmienny kupon)	100 000.	310	31 004	31 009	1.54%
FAMUR SA Seria B PLFAMUR00053	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	FAMUR SA	Polska	27.06.2024	2.85 (Zmienny kupon)	1 000.	8000	8 000	8 003	0.40%
FABRYKI SPRZĘTU I NARZĘDZI GÓRNICZYCH GRUPA KAPITAŁOWA FASING SA Seria A PLFSING000036	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	FABRYKI SPRZĘTU I NARZĘDZI GÓRNICZYCH GRUPA KAPITAŁOWA FASING SA	Polska	27.06.2022	4.25 (Zmienny kupon)	1 000.	3500	3 500	3 502	0.17%
KRUK SA Seria A41 PLKRRK0000564	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	KRUK SA	Polska	28.06.2025	4.21 (Zmienny kupon)	1 000.	1300	1 300	1 294	0.06%
Invest Komfort Finance Sp. z o.o. Seria A PLINVKF00016	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Invest Komfort Finance Sp. z o.o.	Polska	05.09.2022	3.77 (Zmienny kupon)	100 000.	34	3 400	3 441	0.17%
LC CORP SA Seria LCC220523OZ3 PLLCCRP00165	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	LC CORP SA	Polska	22.05.2023	4.02 (Zmienny kupon)	1 000.	5500	5 500	5 523	0.28%
UNIBEP SA Seria F PLUNBEP00098	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	UNIBEP SA	Polska	15.02.2022	3.77 (Zmienny kupon)	100.	32000	3 194	3 243	0.16%
Arche Sp. z o.o. Seria E PLARCHE00054	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Arche Sp. z o.o.	Polska	15.11.2022	4.72 (Zmienny kupon)	1 000.	4000	4 000	4 024	0.20%
Archicom Spółka Akcyjna Seria M4/2019 PLARHCM00073	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Archicom Spółka Akcyjna	Polska	14.06.2023	3.52 (Zmienny kupon)	1 000.	9000	9 003	9 017	0.45%
ENEAS SA Seria EIXD42017	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	ENEAS SA	Polska	15.06.2022	1.20 (Zmienny kupon)	1 000 000.	7	7 032	7 021	0.35%
Gmina Milicz Seria D19 PLO276400044	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Gmina Milicz	Polska	20.11.2023	2.05 (Zmienny kupon)	1 000.	1600	1 606	1 608	0.08%
Gmina Milicz Seria J19 PLO276400101	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Gmina Milicz	Polska	20.11.2028	2.05 (Zmienny kupon)	1 000.	800	807	808	0.04%
Gmina Mysłibórz Seria A19 PLO266800013	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Gmina Mysłibórz	Polska	20.11.2034	1.87 (Zmienny kupon)	1 000.	1980	2 004	2 007	0.10%

PEKAO FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY
Subfundusz PEKAO KONSERWATYWNY PLUS
 Sprawozdanie Jednostkowe za okres roczny kończący się 31 grudnia 2020 roku

Gmina Opoczno Seria A19 PLO276600015	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Gmina Opoczno	Polska	20.11.2026	1.62 (Zmienny kupon)	1 000.	283	284	285	0.01%
Gmina Obrowo Seria A19 PLO258500019	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Gmina Obrowo	Polska	20.11.2034	1.95 (Zmienny kupon)	1 000.	2770	2 807	2 811	0.14%
GLOBE TRADE CENTRE SA Seria GTC1123 PLGTC0000318	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	GLOBE TRADE CENTRE SA	Polska	06.11.2023	4.40 (Zmienny kupon)	1 000.	18000	18 000	18 122	0.90%
Gmina Wisła Seria D19 PLO269800044	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Gmina Wisła	Polska	20.11.2030	1.52 (Zmienny kupon)	1 000.	2400	2 418	2 421	0.12%
LOKUM DEWELOPER SA Seria F PLO212700010	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	LOKUM DEWELOPER SA	Polska	12.06.2023	3.70 (Zmienny kupon)	1 000.	4600	4 600	4 609	0.23%
Gmina Masta Tarnów Seria B19 PLO26300022	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Gmina Masta Tarnów	Polska	20.11.2029	2.35 (Zmienny kupon)	1 000.	650	609	610	0.03%
Gmina Masta Tarnów Seria A19 PLO266300014	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Gmina Masta Tarnów	Polska	20.11.2031	2.55 (Zmienny kupon)	1 000.	5000	4 922	4 931	0.25%
Gmina Masta Tarnów Seria C19 PLO266300030	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Gmina Masta Tarnów	Polska	20.11.2037	2.35 (Zmienny kupon)	1 000.	905	884	886	0.04%
Gmina Ośno Lubuskie Seria A19 PLO259500018	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Gmina Ośno Lubuskie	Polska	22.11.2032	2.85 (Zmienny kupon)	1 000.	1000	1 011	1 014	0.05%
ROBYG SA Seria PC PLO151700013	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	ROBYG SA	Polska	04.12.2024	3.20 (Zmienny kupon)	100 000.	130	13 000	13 031	0.65%
Gmina Wolomin Seria C2019 PLO257800048	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Gmina Wolomin	Polska	20.11.2029	1.85 (Zmienny kupon)	10 000.	200	2 020	2 022	0.10%
Gmina Wolomin Seria H2019 PLO257800097	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Gmina Wolomin	Polska	21.11.2033	1.85 (Zmienny kupon)	10 000.	100	1 014	1 015	0.05%
Gmina Wolomin Seria L2019 PLO257800139	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Gmina Wolomin	Polska	20.11.2034	1.85 (Zmienny kupon)	10 000.	39	396	396	0.02%
Gmina Wolomin Seria J2019 PLO257800113	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Gmina Wolomin	Polska	20.11.2034	1.85 (Zmienny kupon)	10 000.	50	508	508	0.03%
Gmina Wolomin Seria K2019 PLO257800121	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Gmina Wolomin	Polska	20.11.2034	1.85 (Zmienny kupon)	10 000.	50	508	508	0.03%
CYFROWY POLSAT SA Seria B PLCFRPT00047	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	CYFROWY POLSAT SA	Polska	24.04.2026	2.00 (Zmienny kupon)	1 000.	10000	10 040	10 104	0.50%
ECHO INVESTMENT SA Seria IJ2018 PLECHPS00282	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	ECHO INVESTMENT SA	Polska	25.04.2022	3.15 (Zmienny kupon)	10 000.	500	5 000	5 030	0.25%
MLP GROUP SA Seria C PLMLPGR00058	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	MLP GROUP SA	Polska	19.02.2025	2.52 (Zmienny kupon)	1 000.	1800	7 692	8 383	0.42%
Masto Myslowice Seria J18	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Masto Myslowice	Polska	28.12.2029	1.74 (Zmienny kupon)	1 000.	500	508	507	0.03%
Masto Myslowice Seria L18	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Masto Myslowice	Polska	30.12.2030	1.74 (Zmienny kupon)	1 000.	2500	2 544	2 541	0.13%
Masto Słupsk Seria O	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Masto Słupsk	Polska	06.09.2027	2.07 (Zmienny kupon)	100 000.	20	2 060	2 057	0.10%
Gmina Ośno Lubuskie Seria A20 PLO259500026	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Gmina Ośno Lubuskie	Polska	20.11.2035	2.85 (Zmienny kupon)	1 000.	1250	1 267	1 270	0.06%
MONETA Money Bank a.s. Seria DMNT CZ0003705188	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	MONETA Money Bank a.s.	Czechy	30.01.2030	3.79 (Staly kupon)	3 000 000.	24	12 154	13 061	0.65%
BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO (Emitent) PLO000500260	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO (Emitent)	Polska	27.04.2027	1.88 (Staly kupon)	1 000.	200000	198 935	207 713	10.34%
BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO (Emitent) PLO000500278	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO (Emitent)	Polska	05.06.2030	2.13 (Staly kupon)	1 000.	188815	188 899	193 178	9.62%
P4 Sp. z o.o. Seria A PLO266100018	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	P4 Sp. z o.o.	Polska	11.12.2026	2.00 (Zmienny kupon)	500 000.	1	501	501	0.02%
Polski Fundusz Rozwoju Spółka Akcyjna PLPFR0000019	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Polski Fundusz Rozwoju Spółka Akcyjna	Polska	29.03.2024	1.38 (Staly kupon)	1 000 000.	56	56 000	57 475	2.86%
Polski Fundusz Rozwoju Spółka Akcyjna PLPFR0000043	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Polski Fundusz Rozwoju Spółka Akcyjna	Polska	07.06.2027	1.75 (Staly kupon)	1 000 000.	85	84 484	87 580	4.36%
ATAL S.A. Seria AW PLATAL000152	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	ATAL S.A.	Polska	12.09.2022	2.87 (Zmienny kupon)	1 000.	2500	2 500	2 522	0.13%
ATAL S.A. Seria AW2 PLATAL000160	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	ATAL S.A.	Polska	12.09.2022	2.87 (Zmienny kupon)	1 000.	1000	1 000	1 008	0.05%
BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO (Emitent) PLO000500286	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO (Emitent)	Polska	03.07.2025	1.25 (Staly kupon)	1 000.	244	242	250	0.01%
Gmina Młakowo Seria E20 PLO306300057	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Gmina Młakowo	Polska	20.11.2035	2.81 (Zmienny kupon)	1 000.	1000	1 014	1 023	0.05%
Anwim S.A. Seria A PLO335600014	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Anwim S.A.	Polska	18.12.2023	4.21 (Zmienny kupon)	1 000.	3000	3 000	3 005	0.15%
BENEFIT SYSTEMS SA Seria A PLBNFTS00067	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BENEFIT SYSTEMS SA	Polska	07.04.2022	2.01 (Zmienny kupon)	1 000.	1000	995	1 002	0.05%
BENEFIT SYSTEMS SA Seria B PLBNFTS00075	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BENEFIT SYSTEMS SA	Polska	07.10.2024	3.01 (Zmienny kupon)	1 000.	2000	2 000	2 018	0.10%
EUROPEAN INVESTMENT BANK XS0845917342	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	EUROPEAN INVESTMENT BANK	Luksemburg	25.10.2022	4.25 (Staly kupon)	10 000.	2	21	22	0.00%
ECHO INVESTMENT SA Seria 1E/2020 PLECHPS00316	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	ECHO INVESTMENT SA	Polska	23.10.2024	4.50 (Staly kupon)	1 000.	500	2 289	2 327	0.12%
Gmina Kęty Seria C20 PLO321700018	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Gmina Kęty	Polska	25.11.2033	2.04 (Zmienny kupon)	1 000.	1000	1 003	1 005	0.05%
HB Reavis Finance PL 3 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Seria A PLHBRF300018	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	HB Reavis Finance PL 3 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością	Polska	08.12.2023	5.25 (Zmienny kupon)	1 000.	6000	6 000	6 020	0.30%
LOKUM DEWELOPER SA Seria G PLO212700028	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	LOKUM DEWELOPER SA	Polska	23.10.2023	4.75 (Zmienny kupon)	1 000.	2000	2 000	2 018	0.10%
Gmina Mejska Legionowo Seria C20 PLO310600039	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Gmina Mejska Legionowo	Polska	20.11.2023	1.32 (Zmienny kupon)	1 000.	1500	1 505	1 507	0.08%
Gmina Masta Puck Seria C20 PLO310000032	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Gmina Masta Puck	Polska	26.10.2036	2.30 (Zmienny kupon)	1 000.	1000	1 004	1 008	0.05%
MARVIPOL SA Seria AC PLO229500049	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	MARVIPOL SA	Polska	10.05.2024	4.75 (Zmienny kupon)	1 000.	1000	1 000	1 007	0.05%
Masto Poznań Seria C2020 PLO318600031	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Masto Poznań	Polska	26.11.2025	1.03 (Zmienny kupon)	1 000.	5000	5 006	5 011	0.25%
Masto Poznań Seria D2020 PLO318600049	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Masto Poznań	Polska	26.11.2026	1.20 (Zmienny kupon)	1 000.	10000	10 015	10 026	0.50%
Masto Poznań Seria E2020 PLO318600056	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Masto Poznań	Polska	26.11.2027	1.30 (Zmienny kupon)	1 000.	5000	5 015	5 021	0.25%
Ronson Europe N.V. Seria V PLRNSER00201	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Ronson Europe N.V.	Holandia	02.04.2024	4.56 (Zmienny kupon)	1 000.	1427	1 427	1 470	0.07%
Victoria Dom Spółka Akcyjna Seria P PLVCTDM00108	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Victoria Dom Spółka Akcyjna	Polska	30.10.2023	6.25 (Zmienny kupon)	1 000.	3000	3 000	3 032	0.15%
Gmina Mejska Zgorzelec Seria B19 PLO266600017	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Gmina Mejska Zgorzelec	Polska	31.12.2029	2.15 (Zmienny kupon)	1 000.	2900	2 921	2 928	0.15%
EUROCASH SA Seria B PLEURCH00037	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	EUROCASH SA	Polska	23.12.2025	2.50 (Zmienny kupon)	1 000.	8000	8 000	8 004	0.40%
Gmina Kęty Seria E20 PLO321700059	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Gmina Kęty	Polska	18.12.2035	2.10 (Zmienny kupon)	1 000.	4500	4 517	4 520	0.23%
Gmina Uniejów Seria A20 PLO339000013	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Gmina Uniejów	Polska	22.11.2027	2.25 (Zmienny kupon)	1 000.	850	853	853	0.04%
P4 Sp. z o.o. Seria B PLO266100034	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	P4 Sp. z o.o.	Polska	29.12.2027	2.10 (Zmienny kupon)	1 000.	4000	4 000	4 000	0.20%
Masto Poznań Seria F2020 PLO318600064	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Masto Poznań	Polska	22.12.2028	1.35 (Zmienny kupon)	1 000.	5000	5 017	5 018	0.25%
Masto Toruń Seria B20 PLO338600011	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Masto Toruń	Polska	29.12.2027	1.40 (Zmienny kupon)	1 000.	2000	2 001	2 002	0.10%
Masto Toruń Seria C20 PLO338600045	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Masto Toruń	Polska	29.12.2028	1.40 (Zmienny kupon)	1 000.	2500	2 502	2 502	0.12%
Masto Toruń Seria D20 PLO338600037	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Masto Toruń	Polska	31.12.2029	1.40 (Zmienny kupon)	1 000.	2000	2 002	2 002	0.10%
Suma:								1 840 899	1 889 921	1 899 921	94.13%

PEKAO FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY
Subfundusz PEKAO KONSERWATYWNY PLUS
 Sprawozdanie Jednostkowe za okres roczny kończący się 31 grudnia 2020 roku

INSTRUMENTY POCHODNE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent (wystawca)	Kraj siedziby emitenta (wystawcy)	Instrument bazowy	Liczba	Wartość wg ceny nabycia w tys.	Wartość wg wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
Wystandaryzowane instrumenty pochodne							0	0	0.00%
Aktywny rynek regulowany							0	0	0.00%
Futures RWH1 10.03.2021 DE000C5GTXB2	Aktywny rynek regulowany	Eurex Exchange	Eurex Exchange	Niemcy	Eur Bund Futures/Eur Bund Futures	11	0	0	0.00%
Aktywny rynek nieregulowany							0	0	0.00%
Nienotowane na aktywnym rynku							0	0	0.00%
Niewystandaryzowane instrumenty pochodne							0	-37 310	-1.83%
Aktywny rynek regulowany							0	0	0.00%
Aktywny rynek nieregulowany							0	0	0.00%
Nienotowane na aktywnym rynku							0	-37 310	-1.83%
CDX IG CDSI S34 5Y	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	IHS Markit	Wielka Brytania	CDX.NA.IG.34	10 000	0	-627	-0.03%
Forward Waluta CZK FWB01013 15.01.2021	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	CZK	1	0	-159	-0.01%
Forward Waluta CZK FWB01037 15.01.2021	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	CZK	1	0	-42	0.00%
Forward Waluta CZK FWB01067 15.01.2021	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	CZK	1	0	-767	-0.04%
Forward Waluta CZK FWB01092 15.01.2021	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Bank Polska Kasa Opieki SA	Polska	CZK	1	0	0	0.00%
Forward Waluta EUR FWB01131 14.01.2021	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Santander Bank Polska S.A.	Polska	EUR	1	0	-700	-0.03%
Forward Waluta EUR FWB01146 14.01.2021	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Bank Polska Kasa Opieki SA	Polska	EUR	1	0	-21	0.00%
Forward Waluta EUR FWB01303 14.01.2021	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	EUR	1	0	-198	-0.01%
Forward Waluta EUR FWB01327 14.01.2021	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Bank Polska Kasa Opieki SA	Polska	EUR	1	0	-197	-0.01%
Forward Waluta EUR FWB01339 14.01.2021	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Bank Polska Kasa Opieki SA	Polska	EUR	1	0	90	0.00%
Forward Waluta EUR FWB01348 14.01.2021	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Bank Polska Kasa Opieki SA	Polska	EUR	1	0	-32	0.00%
Forward Waluta EUR FWB01360 14.01.2021	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Bank Polska Kasa Opieki SA	Polska	EUR	1	0	-15	0.00%
Forward Waluta EUR FWB01367 05.01.2021	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Bank Polska Kasa Opieki SA	Polska	EUR	1	0	9	0.00%
Forward Waluta EUR FWB01377 14.01.2021	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Bank Polska Kasa Opieki SA	Polska	EUR	1	0	-44	0.00%
Forward Waluta EUR FWB01378 14.01.2021	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	EUR	1	0	-3	0.00%
Forward Waluta EUR FWB02166 18.02.2021	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Santander Bank Polska S.A.	Polska	EUR	1	0	-2 615	-0.13%
Forward Waluta EUR FWB09002 20.09.2021	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Bank Polska Kasa Opieki SA	Polska	EUR	1	0	404	0.02%
Forward Waluta HUF FWB01045 19.01.2021	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	HUF	1	0	-102	-0.01%
Forward Waluta HUF FWB01190 19.01.2021	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	HUF	1	0	124	0.01%
Forward Waluta HUF FWB01307 19.01.2021	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	HUF	1	0	-196	-0.01%
Forward Waluta USD FWB01302 28.01.2021	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Bank Polska Kasa Opieki SA	Polska	USD	1	0	-201	-0.01%
Forward Waluta USD FWB01338 28.01.2021	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Bank Polska Kasa Opieki SA	Polska	USD	1	0	0	0.00%
Forward Waluta USD FWB01386 28.01.2021	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Bank Polska Kasa Opieki SA	Polska	USD	1	0	-1	0.00%
Forward Waluta USD FWB03010 18.03.2021	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	USD	1	0	-758	-0.04%
Forward Waluta USD FWB03019 18.03.2021	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Bank Polska Kasa Opieki SA	Polska	USD	1	0	378	0.02%
Interest Rate Swap CC21022 23.02.2021	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	PRIBOR STOPA STALA - ZMIENNA/WIBOR STOPA STALA - ZMIENNA	1	28 263	28 294	1.41%
Interest Rate Swap CC21022 23.02.2021	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	PRIBOR STOPA STALA - ZMIENNA/WIBOR STOPA STALA - ZMIENNA	1	-28 263	-29 961	-1.49%
Interest Rate Swap CC21025 23.02.2021	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	Wielka Brytania	PRIBOR STOPA STALA - ZMIENNA/WIBOR STOPA STALA - ZMIENNA	1	28 492	30 153	1.50%
Interest Rate Swap CC21025 23.02.2021	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	Wielka Brytania	PRIBOR STOPA STALA - ZMIENNA/WIBOR STOPA STALA - ZMIENNA	1	-28 492	-28 523	-1.42%
Interest Rate Swap CC210310 08.03.2021	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	EURIBOR STOPA STALA - ZMIENNA/WIBOR STOPA STALA - ZMIENNA	1	7 109	7 117	0.35%
Interest Rate Swap CC210310 08.03.2021	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa stała EURIBOR	1	-7 109	-7 848	-0.39%
Interest Rate Swap CC210910 20.09.2021	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa stała EURIBOR	1	-8 582	-9 239	-0.46%
Interest Rate Swap CC210910 20.09.2021	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa zmienna WIBOR	1	8 582	8 589	0.43%
Interest Rate Swap CC210911 20.09.2021	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa stała EURIBOR	1	-14 931	-15 959	-0.79%
Interest Rate Swap CC210911 20.09.2021	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa zmienna WIBOR	1	14 931	14 944	0.74%
Interest Rate Swap CC210913 24.09.2021	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	mBank SA (Emitent)	Polska	Stopa zmienna EURIBOR	1	8 436	8 527	0.42%
Interest Rate Swap CC210913 24.09.2021	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	mBank SA (Emitent)	Polska	Stopa zmienna WIBOR	1	-8 436	-8 430	-0.42%

PEKAO FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY
Subfundusz PEKAO KONSERWATYWNY PLUS
Sprawozdanie Jednostkowe za okres roczny kończący się 31 grudnia 2020 roku

Interest Rate Swap CC21092 24.09.2021	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	mBank SA (Emitent)	Polska	EURIBOR STOPA STAŁA - ZMIENNAWIBOR STOPA STAŁA - ZMIENNA	1	7 955	7 971	0.40%
Interest Rate Swap CC21092 24.09.2021	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	mBank SA (Emitent)	Polska	EURIBOR STOPA STAŁA - ZMIENNAWIBOR STOPA STAŁA - ZMIENNA	1	-7 955	-8 527	-0.42%
Interest Rate Swap CC21094 20.09.2021	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa stała EURIBOR	1	-12 065	-12 949	-0.64%
Interest Rate Swap CC21094 20.09.2021	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa zmienna WIBOR	1	12 065	12 076	0.60%
Interest Rate Swap CC21112 29.11.2021	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa stała EURIBOR	1	-5 990	-6 462	-0.32%
Interest Rate Swap CC21112 29.11.2021	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa zmienna WIBOR	1	5 990	5 993	0.30%
Interest Rate Swap CC21113 26.11.2021	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa stała EURIBOR	1	-9 109	-9 717	-0.48%
Interest Rate Swap CC21113 26.11.2021	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa zmienna WIBOR	1	9 109	9 111	0.45%
Interest Rate Swap CC21119 26.11.2021	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	JP Morgan Chase & Co	Stany Zjednoczone	Stopa stała EURIBOR	1	-4 456	-4 810	-0.24%
Interest Rate Swap CC21119 26.11.2021	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	JP Morgan Chase & Co	Stany Zjednoczone	Stopa zmienna WIBOR	1	4 456	4 459	0.22%
Interest Rate Swap CC21122 03.12.2021	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	EURIBOR STOPA STAŁA - ZMIENNAWIBOR STOPA STAŁA - ZMIENNA	1	23 359	23 424	1.17%
Interest Rate Swap CC21122 03.12.2021	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	EURIBOR STOPA STAŁA - ZMIENNAWIBOR STOPA STAŁA - ZMIENNA	1	-23 359	-25 372	-1.26%
Interest Rate Swap CC220916 05.09.2022	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa stała EURIBOR	1	-8 580	-9 299	-0.46%
Interest Rate Swap CC220916 05.09.2022	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa zmienna WIBOR	1	8 580	8 582	0.43%
Interest Rate Swap CC220942 05.09.2022	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Santander Bank Polska (Emitent)	Polska	Stopa zmienna EURIBOR	1	-17 434	-18 452	-0.92%
Interest Rate Swap CC220942 05.09.2022	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Santander Bank Polska (Emitent)	Polska	Stopa zmienna WIBOR	1	17 434	17 445	0.87%
Interest Rate Swap CC22095 05.09.2022	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa stała EURIBOR	1	-9 868	-10 691	-0.53%
Interest Rate Swap CC22095 05.09.2022	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa zmienna WIBOR	1	9 868	9 878	0.49%
Interest Rate Swap CC23068 07.06.2023	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa stała EURIBOR	1	-4 601	-4 984	-0.25%
Interest Rate Swap CC23068 07.06.2023	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa zmienna WIBOR	1	4 601	4 603	0.23%
Interest Rate Swap CC23075 06.07.2023	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	The Goldman Sachs Group Inc.	Stany Zjednoczone	Stopa stała EURIBOR	1	-11 379	-12 388	-0.62%
Interest Rate Swap CC23075 06.07.2023	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	The Goldman Sachs Group Inc.	Stany Zjednoczone	Stopa zmienna WIBOR	1	11 379	11 395	0.57%
Interest Rate Swap CC230817 23.08.2023	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	BUBOR STOPA STAŁA - ZMIENNAWIBOR STOPA STAŁA - ZMIENNA	1	-12 444	-12 650	-0.63%
Interest Rate Swap CC230817 23.08.2023	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa zmienna WIBOR	1	12 444	12 501	0.62%
Interest Rate Swap CC230819 23.08.2023	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	BUBOR STOPA STAŁA - ZMIENNAWIBOR STOPA STAŁA - ZMIENNA	1	-12 444	-12 650	-0.63%
Interest Rate Swap CC230819 23.08.2023	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa zmienna WIBOR	1	12 444	12 497	0.62%
Interest Rate Swap CC240117 22.01.2024	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BANK POLSKA KASA OPIEKI SA (Emitent)	Polska	LIBOR USD STOPA STAŁA - ZMIENNAWIBOR STOPA STAŁA - ZMIENNA	1	-18 805	-18 801	-0.94%
Interest Rate Swap CC240117 22.01.2024	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BANK POLSKA KASA OPIEKI SA (Emitent)	Polska	Stopa zmienna WIBOR	1	18 805	18 924	0.94%
Interest Rate Swap CC24015 15.01.2024	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	EURIBOR STOPA STAŁA - ZMIENNAWIBOR STOPA STAŁA - ZMIENNA	1	19 796	19 823	0.99%
Interest Rate Swap CC24015 15.01.2024	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa stała EURIBOR	1	-19 796	-21 747	-1.08%
Interest Rate Swap CC24071 09.07.2024	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	EURIBOR STOPA STAŁA - ZMIENNAWIBOR STOPA STAŁA - ZMIENNA	1	10 282	10 296	0.51%
Interest Rate Swap CC24071 09.07.2024	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa stała EURIBOR	1	-10 282	-11 327	-0.56%
Interest Rate Swap CC240711 09.07.2024	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	The Goldman Sachs Group Inc.	Stany Zjednoczone	Stopa stała EURIBOR	1	-5 017	-5 519	-0.27%
Interest Rate Swap CC240711 09.07.2024	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	The Goldman Sachs Group Inc.	Stany Zjednoczone	Stopa zmienna WIBOR	1	5 017	5 024	0.25%
Interest Rate Swap CC240717 09.07.2024	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa stała EURIBOR	1	-15 038	-16 389	-0.82%
Interest Rate Swap CC240717 09.07.2024	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa zmienna WIBOR	1	15 038	15 059	0.75%
Interest Rate Swap CC240723 09.07.2024	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	Wielka Brytania	Stopa zmienna EURIBOR	1	-15 354	-16 593	-0.83%
Interest Rate Swap CC240723 09.07.2024	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	Wielka Brytania	Stopa zmienna WIBOR	1	15 354	15 463	0.77%
Interest Rate Swap CC24077 09.07.2024	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa stała EURIBOR	1	-9 953	-10 850	-0.54%
Interest Rate Swap CC24077 09.07.2024	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa zmienna WIBOR	1	9 953	9 967	0.50%
Interest Rate Swap CC25011 20.01.2025	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	EURIBOR STOPA STAŁA - ZMIENNAWIBOR STOPA STAŁA - ZMIENNA	1	11 274	14 054	0.70%
Interest Rate Swap CC25011 20.01.2025	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa stała EURIBOR	1	-11 274	-15 421	-0.77%
Interest Rate Swap CC250112 20.01.2025	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa stała EURIBOR	1	-11 372	-15 728	-0.78%
Interest Rate Swap CC250112 20.01.2025	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa zmienna WIBOR	1	11 372	14 104	0.70%
Interest Rate Swap CC250117 30.01.2025	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	PRIBOR STOPA STAŁA - ZMIENNAWIBOR STOPA STAŁA - ZMIENNA	1	-12 199	-12 642	-0.63%
Interest Rate Swap CC250117 30.01.2025	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa zmienna WIBOR	1	12 199	12 521	0.62%
Interest Rate Swap CC25013 20.01.2025	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	EURIBOR STOPA STAŁA - ZMIENNAWIBOR STOPA STAŁA - ZMIENNA	1	5 747	5 755	0.29%
Interest Rate Swap CC25013 20.01.2025	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa stała EURIBOR	1	-5 747	-6 223	-0.31%
Interest Rate Swap CC25016 20.01.2025	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa stała EURIBOR	1	-11 429	-12 534	-0.62%
Interest Rate Swap CC25016 20.01.2025	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa zmienna WIBOR	1	11 429	11 444	0.57%

PEKAO FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY
Subfundusz PEKAO KONSERWATYWNY PLUS
 Sprawozdanie Jednostkowe za okres roczny kończący się 31 grudnia 2020 roku

Interest Rate Swap CC25019 20.01.2025	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BANK POLSKA KASAOPIEKI SA (Emitent)	Polska	Stopa stała EURIBOR	1	-5 677	-7 853	-0.39%
Interest Rate Swap CC25019 20.01.2025	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BANK POLSKA KASAOPIEKI SA (Emitent)	Polska	Stopa zmienna WIBOR	1	5 677	7 036	0.35%
Interest Rate Swap CC250212 14.02.2025	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	PRIBOR STOPA STALA - ZMIENNAWIBOR STOPA STALA - ZMIENNA	1	-16 467	-16 835	-0.84%
Interest Rate Swap CC250212 14.02.2025	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa zmienna WIBOR	1	16 467	16 472	0.82%
Interest Rate Swap CC250229 17.02.2025	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	Wielka Brytania	PRIBOR STOPA STALA - ZMIENNAWIBOR STOPA STALA - ZMIENNA	1	-25 270	-26 309	-1.31%
Interest Rate Swap CC250229 17.02.2025	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	Wielka Brytania	Stopa zmienna WIBOR	1	25 270	25 842	1.29%
Interest Rate Swap CC25027 14.02.2025	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	The Goldman Sachs Group Inc.	Stany Zjednoczone	PRIBOR STOPA STALA - ZMIENNAWIBOR STOPA STALA - ZMIENNA	1	-4 942	-5 053	-0.25%
Interest Rate Swap CC25027 14.02.2025	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	The Goldman Sachs Group Inc.	Stany Zjednoczone	Stopa zmienna WIBOR	1	4 942	4 944	0.25%
Interest Rate Swap CC25029 14.02.2025	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	PRIBOR STOPA STALA - ZMIENNAWIBOR STOPA STALA - ZMIENNA	1	-16 468	-16 872	-0.84%
Interest Rate Swap CC25029 14.02.2025	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa zmienna WIBOR	1	16 468	16 474	0.82%
Interest Rate Swap CC25095 09.09.2025	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Santander Bank Polska (Emitent)	Polska	Stopa zmienna WIBOR	1	-12 996	-13 839	-0.69%
Interest Rate Swap CC25095 09.09.2025	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Santander Bank Polska (Emitent)	Polska	Stopa zmienna WIBOR	1	12 996	13 054	0.65%
Interest Rate Swap CC27072 05.07.2027	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Santander Bank Polska (Emitent)	Polska	Stopa stała EURIBOR	1	-10 085	-9 967	-0.50%
Interest Rate Swap CC27072 05.07.2027	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Santander Bank Polska (Emitent)	Polska	Stopa zmienna WIBOR	1	10 085	10 089	0.50%
Interest Rate Swap CC27077 05.07.2027	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa stała EURIBOR	1	-4 492	-4 551	-0.23%
Interest Rate Swap CC27077 05.07.2027	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa zmienna WIBOR	1	4 492	4 493	0.22%
Interest Rate Swap CC27102 08.10.2027	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Santander Bank Polska (Emitent)	Polska	Stopa stała EURIBOR	1	-20 212	-20 351	-1.01%
Interest Rate Swap CC27102 08.10.2027	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Santander Bank Polska (Emitent)	Polska	Stopa zmienna WIBOR	1	20 212	20 223	1.01%
Interest Rate Swap CC27107 08.10.2027	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa stała EURIBOR	1	-4 583	-4 530	-0.23%
Interest Rate Swap CC27107 08.10.2027	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa zmienna WIBOR	1	4 583	4 585	0.23%
Interest Rate Swap CC27112 05.07.2027	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Santander Bank Polska (Emitent)	Polska	Stopa stała EURIBOR	1	-20 135	-20 477	-1.02%
Interest Rate Swap CC27112 05.07.2027	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Santander Bank Polska (Emitent)	Polska	Stopa zmienna WIBOR	1	20 135	20 142	1.00%
Interest Rate Swap CC28102 26.10.2022	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	Wielka Brytania	BUBOR STOPA STALA - ZMIENNAWIBOR STOPA STALA - ZMIENNA	1	-18 175	-18 102	-0.90%
Interest Rate Swap CC28102 26.10.2022	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	Wielka Brytania	Stopa zmienna WIBOR	1	18 175	18 596	0.93%
Interest Rate Swap CC28104 23.10.2028	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	Wielka Brytania	BUBOR STOPA STALA - ZMIENNAWIBOR STOPA STALA - ZMIENNA	1	-18 161	-18 102	-0.90%
Interest Rate Swap CC28104 23.10.2028	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	Wielka Brytania	Stopa zmienna WIBOR	1	18 161	18 482	0.92%
Interest Rate Swap CC30052 15.05.2030	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	Wielka Brytania	PRIBOR STOPA STALA - ZMIENNAWIBOR STOPA STALA - ZMIENNA	1	23 405	23 419	1.17%
Interest Rate Swap CC30052 15.05.2030	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	Wielka Brytania	PRIBOR STOPA STALA - ZMIENNAWIBOR STOPA STALA - ZMIENNA	1	-23 405	-22 399	-1.12%
Interest Rate Swap CC30055 15.05.2030	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	Wielka Brytania	PRIBOR STOPA STALA - ZMIENNAWIBOR STOPA STALA - ZMIENNA	1	13 344	13 352	0.66%
Interest Rate Swap CC30055 15.05.2030	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	Wielka Brytania	PRIBOR STOPA STALA - ZMIENNAWIBOR STOPA STALA - ZMIENNA	1	-13 344	-12 813	-0.64%
Interest Rate Swap CI210324R 24.03.2021	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	Wielka Brytania	LIBOR USD STOPA STALAZMIENNA	1	0	-94	0.00%
Interest Rate Swap CI21032R 05.03.2021	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BANK HANDLOWY W WARSZAWIE SA (Emitent)	Polska	BUBOR STOPA STALAZMIENNA	1	0	-30	0.00%
Interest Rate Swap CI210339R 24.03.2021	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	The Goldman Sachs Group Inc.	Stany Zjednoczone	LIBOR USD STOPA STALAZMIENNA	1	0	-7	0.00%
Interest Rate Swap CI210418R 21.04.2021	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BANK HANDLOWY W WARSZAWIE SA (Emitent)	Polska	BUBOR STOPA STALAZMIENNA	1	0	-33	0.00%
Interest Rate Swap CI210421R 21.04.2021	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BANK HANDLOWY W WARSZAWIE SA (Emitent)	Polska	BUBOR STOPA STALAZMIENNA	1	0	-74	0.00%

PEKAO FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY
Subfundusz PEKAO KONSERWATYWNY PLUS
Sprawozdanie Jednostkowe za okres roczny kończący się 31 grudnia 2020 roku

Interest Rate Swap C1210432R 19.04.2021	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	BUBOR STOPA STALAZMIENNA	1	0	43	0.00%
Interest Rate Swap C1210436R 21.04.2021	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	BUBOR STOPA STALAZMIENNA	1	0	39	0.00%
Interest Rate Swap C1210439R 21.04.2021	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	Wielka Brytania	BUBOR STOPA STALAZMIENNA	1	0	109	0.01%
Interest Rate Swap C121049R 19.04.2021	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	BUBOR STOPA STALAZMIENNA	1	0	-14	0.00%
Interest Rate Swap C121052R 14.05.2021	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	BUBOR STOPA STALAZMIENNA	1	0	-16	0.00%
Interest Rate Swap C1210811R 09.08.2021	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	PRIBOR STOPA STALAZMIENNA	1	0	270	0.01%
Interest Rate Swap C1210812R 05.08.2021	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	PRIBOR STOPA STALAZMIENNA	1	0	271	0.01%
Interest Rate Swap C121081R 05.08.2021	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	mBank SA (Emitent)	Polska	PRIBOR STOPA STALAZMIENNA	1	0	-212	-0.01%
Interest Rate Swap C121086R 09.08.2021	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	mBank SA (Emitent)	Polska	PRIBOR STOPA STALAZMIENNA	1	0	-188	-0.01%
Interest Rate Swap C1210915R 28.09.2021	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	LIBOR USD STOPA STALAZMIENNA	1	0	-14	0.00%
Interest Rate Swap C1211117R 26.11.2021	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Słopa zmienna EURIBOR/Słopa stala EURIBOR	1	0	15	0.00%
Interest Rate Swap C1220312R 23.03.2022	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	Wielka Brytania	STOPA STALAZMIENNA	1	0	-465	-0.02%
Interest Rate Swap C1220316R 23.03.2022	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	LIBOR USD STOPA STALAZMIENNA	1	0	-367	-0.02%
Interest Rate Swap C1220323R 23.03.2022	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	LIBOR USD STOPA STALAZMIENNA	1	0	-161	-0.01%
Interest Rate Swap C1220343R 23.03.2022	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	LIBOR USD STOPA STALAZMIENNA	1	0	-275	-0.01%
Interest Rate Swap C1220347R 23.03.2022	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	LIBOR USD STOPA STALAZMIENNA	1	0	79	0.00%
Interest Rate Swap C1220350R 23.03.2022	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	LIBOR USD STOPA STALAZMIENNA	1	0	50	0.00%
Interest Rate Swap C1220351R 23.03.2022	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	Wielka Brytania	LIBOR USD STOPA STALAZMIENNA	1	0	49	0.00%
Interest Rate Swap C1220352R 23.03.2022	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	LIBOR USD STOPA STALAZMIENNA	1	0	17	0.00%
Interest Rate Swap C122045R 19.04.2022	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Słopa stala EURIBOR/Słopa zmienna EURIBOR	1	0	-20	0.00%
Interest Rate Swap C122055R 23.05.2022	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	LIBOR USD STOPA STALAZMIENNA	1	0	-562	-0.03%
Interest Rate Swap C122057R 23.05.2022	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	LIBOR USD STOPA STALAZMIENNA	1	0	6	0.00%
Interest Rate Swap C1220921R 26.09.2022	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	LIBOR USD STOPA STALAZMIENNA	1	0	-141	-0.01%
Interest Rate Swap C1220924R 26.09.2022	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	LIBOR USD STOPA STALAZMIENNA	1	0	-124	-0.01%
Interest Rate Swap C1220937R 05.09.2022	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	Wielka Brytania	Słopa stala EURIBOR/Słopa zmienna EURIBOR	1	0	1	0.00%
Interest Rate Swap C122099R 26.09.2022	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Societe Generale	Polska	LIBOR USD STOPA STALAZMIENNA	1	0	-202	-0.01%
Interest Rate Swap C1221111R 28.11.2022	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	J.P. MORGAN AG	Niemcy	PRIBOR STOPA STALAZMIENNA	1	0	-37	0.00%
Interest Rate Swap C122116R 16.12.2025	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	J.P. MORGAN AG	Niemcy	PRIBOR STOPA STALAZMIENNA	1	0	-63	0.00%
Interest Rate Swap C122117R 16.12.2025	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	Wielka Brytania	PRIBOR STOPA STALAZMIENNA	1	0	-61	0.00%
Interest Rate Swap C1221213R 23.12.2022	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	J.P. MORGAN AG	Niemcy	PRIBOR STOPA STALAZMIENNA	1	0	-5	0.00%
Interest Rate Swap C122125R 05.12.2022	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	J.P. MORGAN AG	Niemcy	PRIBOR STOPA STALAZMIENNA	1	0	-15	0.00%
Interest Rate Swap C1230311R 24.08.2023	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	The Goldman Sachs Group Inc.	Stany Zjednoczone	LIBOR USD STOPA STALAZMIENNA	1	0	-550	-0.03%
Interest Rate Swap C1230318R 17.03.2023	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	The Goldman Sachs Group Inc.	Stany Zjednoczone	LIBOR USD STOPA STALAZMIENNA	1	0	-409	-0.02%
Interest Rate Swap C123031R 17.03.2023	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	The Goldman Sachs Group Inc.	Stany Zjednoczone	LIBOR USD STOPA STALAZMIENNA	1	0	-505	-0.03%
Interest Rate Swap C1230321R 17.03.2023	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	The Goldman Sachs Group Inc.	Stany Zjednoczone	LIBOR USD STOPA STALAZMIENNA	1	0	-410	-0.02%
Interest Rate Swap C1230324R 17.03.2023	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	Wielka Brytania	LIBOR USD STOPA STALAZMIENNA	1	0	-181	-0.01%
Interest Rate Swap C1230331R 17.03.2023	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	Wielka Brytania	LIBOR USD STOPA STALAZMIENNA	1	0	-19	0.00%
Interest Rate Swap C1230615R 07.06.2023	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	J.P. MORGAN AG	Niemcy	Słopa stala EURIBOR/Słopa zmienna EURIBOR	1	0	2	0.00%
Interest Rate Swap C123064R 07.06.2023	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Słopa stala EURIBOR/Słopa zmienna EURIBOR	1	0	-142	-0.01%
Interest Rate Swap C1231210R 11.12.2023	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	J.P. MORGAN AG	Niemcy	Słopa stala EURIBOR/Słopa zmienna EURIBOR	1	0	-15	0.00%
Interest Rate Swap C123129R 13.12.2023	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Słopa stala EURIBOR/Słopa zmienna EURIBOR	1	0	15	0.00%
Interest Rate Swap C1240116R 22.01.2024	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	Wielka Brytania	LIBOR USD STOPA STALAZMIENNA	1	0	-1 739	-0.09%
Interest Rate Swap C1240720R 09.07.2024	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	Wielka Brytania	Słopa stala EURIBOR/Słopa zmienna EURIBOR	1	0	-149	-0.01%
Interest Rate Swap C1240727R 15.07.2024	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Słopa stala EURIBOR/Słopa zmienna EURIBOR	1	0	-58	0.00%
Interest Rate Swap C1240732R 15.07.2024	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Słopa stala EURIBOR/Słopa zmienna EURIBOR	1	0	-16	0.00%
Interest Rate Swap C1250116R 30.01.2025	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	Wielka Brytania	PRIBOR STOPA STALAZMIENNA	1	0	-746	-0.04%
Interest Rate Swap C1250231R 14.02.2025	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	Wielka Brytania	PRIBOR STOPA STALAZMIENNA	1	0	499	0.02%
Interest Rate Swap C125094R 09.09.2025	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Słopa stala EURIBOR/Słopa zmienna EURIBOR	1	0	-42	0.00%
Interest Rate Swap C125122R 16.12.2025	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	PRIBOR STOPA STALAZMIENNA	1	0	-415	-0.02%
Interest Rate Swap C126051R 25.05.2026	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BANK POLSKA KASA OPIEKI SA (Emitent)	Polska	Słopa stala EURIBOR/Słopa zmienna EURIBOR	1	0	-124	-0.01%
Interest Rate Swap C1270210R 23.02.2027	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	PRIBOR STOPA STALAZMIENNA	1	0	309	0.02%
Interest Rate Swap C127025R 22.02.2027	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BANK HANDLOWY W WARSZAWIE SA (Emitent)	Polska	PRIBOR STOPA STALAZMIENNA	1	0	-374	-0.02%
Interest Rate Swap C127027R 23.02.2027	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BANK HANDLOWY W WARSZAWIE SA (Emitent)	Polska	PRIBOR STOPA STALAZMIENNA	1	0	-300	-0.01%
Interest Rate Swap C127029R 22.02.2027	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	PRIBOR STOPA STALAZMIENNA	1	0	386	0.02%
Interest Rate Swap C128101R 22.10.2028	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	Wielka Brytania	BUBOR STOPA STALAZMIENNA	1	0	155	0.01%

PEKAO FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY
Subfundusz PEKAO KONSERWATYWNY PLUS
 Sprawozdanie Jednostkowe za okres roczny kończący się 31 grudnia 2020 roku

Interest Rate Swap CI28103R 22.10.2028	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	Wielka Brytania	BUBOR STOPA STAŁA/ZMIENNA	1	0	233	0.01%
Interest Rate Swap CI28105R 23.10.2028	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	BUBOR STOPA STAŁA/ZMIENNA	1	0	578	0.03%
Interest Rate Swap CI42043R 03.04.2042	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	Wielka Brytania	LIBOR USD STOPA STAŁA/ZMIENNA	1	0	-682	-0.03%
Interest Rate Swap CI42049R 03.04.2042	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	Wielka Brytania	LIBOR USD STOPA STAŁA/ZMIENNA	1	0	239	0.01%
Interest Rate Swap IR22029R 14.02.2022	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	Wielka Brytania	Stopa stała WIBOR/Stopa zmienna WIBOR	1	0	-1 448	-0.07%
Interest Rate Swap IR22031R 07.03.2022	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	mBank SA (Emitent)	Polska	Stopa stała WIBOR	1	0	-649	-0.03%
Interest Rate Swap IR240411R 25.04.2024	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa stała WIBOR/Stopa zmienna WIBOR	1	0	-3 282	-0.16%
Interest Rate Swap IR240427R 25.04.2024	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BANK HANDLOWY W WARSZAWIE SA (Emitent)	Polska	Stopa zmienna WIBOR/Stopa stała WIBOR	1	0	3 737	0.19%
Interest Rate Swap IR240432R 25.04.2024	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	Wielka Brytania	Stopa zmienna WIBOR/Stopa stała WIBOR	1	0	-69	0.00%
Interest Rate Swap IR24048R 25.04.2024	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	The Goldman Sachs Group Inc.	Stany Zjednoczone	Stopa stała WIBOR/Stopa zmienna WIBOR	1	0	-5 235	-0.26%
Interest Rate Swap IR240526R 27.05.2024	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Santander Bank Polska (Emitent)	Polska	Stopa zmienna WIBOR/Stopa stała WIBOR	1	0	64	0.00%
Interest Rate Swap IR240528R 27.05.2024	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	J.P. MORGAN AG	Niemcy	Stopa zmienna WIBOR/Stopa stała WIBOR	1	0	56	0.00%
Interest Rate Swap IR241033R 25.10.2024	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Santander Bank Polska S.A.	Polska	Stopa zmienna WIBOR/Stopa stała WIBOR	1	0	-46	0.00%
Interest Rate Swap IR24103R 25.10.2024	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	Wielka Brytania	Stopa stała WIBOR/Stopa zmienna WIBOR	1	0	-1 980	-0.10%
Interest Rate Swap IR250314R 31.03.2025	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BANK POLSKA KASA OPIEKI SA (Emitent)	Polska	Stopa zmienna WIBOR/Stopa stała WIBOR	1	0	215	0.01%
Interest Rate Swap IR25034R 31.03.2025	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Bank Polska Kasa Opieki SA	Polska	Stopa stała WIBOR/Stopa zmienna WIBOR	1	0	-231	-0.01%
Interest Rate Swap IR250713R 25.07.2025	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	ING BANK ŚLĄSKI SA (Emitent)	Polska	Stopa zmienna WIBOR/Stopa stała WIBOR	1	0	4 592	0.23%
Interest Rate Swap IR25076R 25.07.2025	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BANK POLSKA KASA OPIEKI SA (Emitent)	Polska	Stopa stała WIBOR/Stopa zmienna WIBOR	1	0	-4 088	-0.20%
Interest Rate Swap IR26011R 26.01.2026	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa zmienna WIBOR/Stopa stała WIBOR	1	0	370	0.02%
Interest Rate Swap IR260713R 27.07.2026	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BANK HANDLOWY W WARSZAWIE SA (Emitent)	Polska	Stopa zmienna WIBOR/Stopa stała WIBOR	1	0	4 443	0.22%
Interest Rate Swap IR27023R 04.02.2027	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa stała WIBOR/Stopa zmienna WIBOR	1	0	-2 483	-0.12%
Interest Rate Swap IR270413R 27.04.2027	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Bank Polska Kasa Opieki SA	Polska	Stopa stała WIBOR/Stopa zmienna WIBOR	1	0	-16	0.00%
Interest Rate Swap IR27046R 27.04.2027	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BANK POLSKA KASA OPIEKI SA (Emitent)	Polska	Stopa stała WIBOR	1	0	-64	0.00%
Interest Rate Swap IR27048R 27.04.2027	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Santander Bank Polska S.A.	Polska	Stopa stała WIBOR	1	0	28	0.00%
Interest Rate Swap IR27062R 07.06.2027	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	Wielka Brytania	Stopa stała WIBOR/Stopa zmienna WIBOR	1	0	51	0.00%
Interest Rate Swap IR27064R 07.06.2027	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	ING BANK ŚLĄSKI SA (Emitent)	Polska	Stopa stała WIBOR/Stopa zmienna WIBOR	1	0	134	0.01%
Interest Rate Swap IR280418R 25.04.2028	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BANK HANDLOWY W WARSZAWIE SA (Emitent)	Polska	Stopa zmienna WIBOR/Stopa stała WIBOR	1	0	4 045	0.20%
Interest Rate Swap IR300611R 05.06.2030	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	Wielka Brytania	Stopa stała WIBOR/Stopa zmienna WIBOR	1	0	402	0.02%
Interest Rate Swap IR300614R 05.06.2030	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BANK POLSKA KASA OPIEKI SA (Emitent)	Polska	Stopa stała WIBOR/Stopa zmienna WIBOR	1	0	360	0.02%
Interest Rate Swap IR30061R 05.06.2030	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	Wielka Brytania	Stopa stała WIBOR/Stopa zmienna WIBOR	1	0	235	0.01%
Interest Rate Swap IR30065R 05.06.2030	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	Wielka Brytania	Stopa stała WIBOR/Stopa zmienna WIBOR	1	0	301	0.01%
Interest Rate Swap IR30067R 05.06.2030	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa stała WIBOR/Stopa zmienna WIBOR	1	0	251	0.01%
ITRX EUR CDSI S33 5Y	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	IHS Markit	Wielka Brytania	ITraxx Europe Series 33	10 000	0	-1 097	-0.05%
Suma:							0	-37 310	-1.83%

GWARANTOWANE SKŁADNIKI LOKAT	Rodzaj	Łączna liczba	Wartość wg ceny nabycia w tys.	Wartość wg wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
Papiery wartościowe gwarantowane przez jednostki samorządu terytorialnego			0	0	0.00%
Papiery wartościowe gwarantowane przez międzynarodowe instytucje finansowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska lub przynajmniej jedno z państw należących do OECD			0	0	0.00%
Papiery wartościowe gwarantowane przez NBP			0	0	0.00%
Składniki bez gwarancji			0	0	0.00%
Papiery wartościowe gwarantowane przez państwa należące do OECD (z wyłączeniem Rzeczypospolitej Polskiej)			0	0	0.00%
Papiery wartościowe gwarantowane przez Skarb Państwa			528 560	546 196	27.19%
Dłużne papiery wartościowe		389 200	528 560	546 196	27.19%
Suma:			528 560	546 196	27.19%

*) Papiery wartościowe emitowane przez Skarb Państwa Rzeczypospolitej Polskiej oraz innych państw zagranicznych zostały ujawnione w tabelach uzupełniających dotyczących tych składników lokat (o ile występują)

PEKAO FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY
Subfundusz PEKAO KONSERWATYWNY PLUS
 Sprawozdanie Jednostkowe za okres roczny kończący się 31 grudnia 2020 roku

GRUPY KAPITAŁOWE O KTÓRYCH MOWA W ART. 98 USTAWY	Wartość wg wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
Grupa Banco Santander	20 028	1.00%
Grupa Kapitałowa mBank S.A.	51 688	2.57%
Grupa ING	4 726	0.24%
Grupa PZU S.A.	71 879	3.57%
Suma:	148 321	7.38%

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	3 072	0.15%
Anwim S.A. Seria APLO335600014	3 005	0.15%
BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO (Emitent) PL0000500260	103 857	5.17%
BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO (Emitent) PL0000500278	72 451	3.61%
BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO (Emitent) PL0000500286	250	0.01%
BANK MILLENNIUM SA (Emitent) Seria R PLBIG0000453	4 998	0.25%
BANK MILLENNIUM SA (Emitent) Seria W PLBIG0000461	1 534	0.08%
BANK POLSKA KASA OPIEKI SA (Emitent) Seria A PLPEKAO00289	11 483	0.57%
BANK POLSKA KASA OPIEKI SA (Emitent) Seria D PLPEKAO00313	20 029	1.00%
ECHO INVESTMENT SA Seria 1E/2020 PLECHPS00316	2 327	0.12%
ENEA SA Seria ENEA0624 PLENEA000096	31 009	1.54%
Forward Waluta CZK FWB01092 15.01.2021	0	0.00%
Forward Waluta EUR FWB01146 14.01.2021	-21	0.00%
Forward Waluta EUR FWB01327 14.01.2021	-197	-0.01%
Forward Waluta EUR FWB01339 14.01.2021	90	0.00%
Forward Waluta EUR FWB01348 14.01.2021	-32	0.00%
Forward Waluta EUR FWB01360 14.01.2021	-15	0.00%
Forward Waluta EUR FWB01367 05.01.2021	9	0.00%
Forward Waluta EUR FWB01377 14.01.2021	-44	0.00%
Forward Waluta EUR FWB09002 20.09.2021	404	0.02%
Forward Waluta USD FWB01302 28.01.2021	-201	-0.01%
Forward Waluta USD FWB01338 28.01.2021	0	0.00%
Forward Waluta USD FWB01386 28.01.2021	-1	0.00%
Forward Waluta USD FWB03019 18.03.2021	378	0.02%
GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE SA Seria C PLGPW0000066	1 985	0.10%

PEKAO FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY
Subfundusz PEKAO KONSERWATYWNY PLUS
Sprawozdanie Jednostkowe za okres roczny kończący się 31 grudnia 2020 roku

Gmina Kęty Seria C20 PLO321700018	1 005	0.05%
Gmina Kęty Seria E20 PLO321700059	4 520	0.23%
Gmina Miasta Puck Seria C20 PLO310000032	1 008	0.05%
Gmina Miejska Zgorzelec Seria B19 PLO266600017	2 928	0.15%
Gmina Wołomin Seria L2019 PLO257800139	396	0.02%
Interest Rate Swap CC240117 22.01.2024	18 924	0.94%
Interest Rate Swap CC240117 22.01.2024	-18 801	-0.94%
Interest Rate Swap CC25019 20.01.2025	7 036	0.35%
Interest Rate Swap CC25019 20.01.2025	-7 853	-0.39%
Interest Rate Swap CI26051R 25.05.2026	-20	0.00%
Interest Rate Swap IR250314R 31.03.2025	-555	-0.03%
Interest Rate Swap IR25034R 31.03.2025	-786	-0.04%
Interest Rate Swap IR25076R 25.07.2025	-5 460	-0.27%
Interest Rate Swap IR270413R 27.04.2027	-2 887	-0.14%
Interest Rate Swap IR27046R 27.04.2027	-2 456	-0.12%
Interest Rate Swap IR300614R 05.06.2030	-1 515	-0.08%
LC CORP SA Seria LCC006100521 PLLCCRP00082	3 017	0.15%
LC CORP SA Seria LCC011280222 PLLCCRP00132	1 917	0.10%
MARVIPOL SA Seria Y PLMRVDV00037	9 974	0.50%
Miasto Mysłowice Seria J18	507	0.03%
Miasto Mysłowice Seria L18	2 541	0.13%
Miasto Poznań Seria C2020 PLO318600031	5 011	0.25%
Miasto Poznań Seria D2020 PLO318600049	10 026	0.50%
Miasto Poznań Seria E2020 PLO318600056	5 021	0.25%
Miasto Poznań Seria F2020 PLO318600064	5 018	0.25%
Miasto Słupsk Seria O	2 057	0.10%
Miasto Toruń Seria B20 PLO338600011	2 002	0.10%
Miasto Toruń Seria C20 PLO338600045	2 502	0.12%
Miasto Toruń Seria D20 PLO338600037	2 002	0.10%
MLP GROUP SA Seria C PLMLPGR00058	8 383	0.42%
ORLEN CAPITAL AB XS1429673327	19 510	0.97%
PGE POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA SA Seria PGE002210526 PLPGER000069	15 024	0.75%
Polski Fundusz Rozwoju Spółka Akcyjna PLPFR0000019	57 475	2.86%
POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI SA (Emitent) Seria OP0827 PLPKO0000099	2 842	0.14%
ROBYG SA Seria PA PLROBYG00255	3 017	0.15%
WZ0524 PL0000110615	20 109	1.00%
Suma:	429 809	21.42%

Bilans

Sprawozdanie roczne - za okres roczny kończący się 31.12.2020

Bilans

[Kwoty w tys. zł / wartości JU w zł]

BILANS	31.12.2020	31.12.2019
I. Aktywa	2 008 300	3 197 819
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	69 864	55 225
2. Należności	20 401	10
3. Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	0	223 728
4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	718 838	1 662 541
- dłużne papiery wartościowe	718 838	1 662 541
5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	1 199 197	1 256 315
- dłużne papiery wartościowe	1 171 083	1 069 897
6. Nieruchomości	0	0
7. Pozostałe aktywa	0	0
II. Zobowiązania	517 175	714 655
III. Aktywa netto (I - II)	1 491 125	2 483 164
IV. Kapitał funduszu	1 375 812	2 346 108
1. Kapitał wpłacony	5 468 943	4 856 472
2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-4 093 131	-2 510 364
V. Dochody zatrzymane	129 245	148 682
1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	156 706	105 147
2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-27 461	43 535
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	-13 932	-11 626
VII. Kapitał funduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	1 491 125	2 483 164
Liczba zarejestrowanych jednostek uczestnictwa	127 680 550.457	214 527 913.494
Kategoria A	102 975 162.329	167 612 524.214
Kategoria E	0.000	0.000
Kategoria I	24 705 388.128	46 915 389.280
Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa *	11.68	11.58
Kategoria A	11.65	11.54
Kategoria E	11.65	11.54
Kategoria I	11.81	11.69

Rachunek wyniku z operacji

Sprawozdanie roczne - za okres roczny kończący się 31.12.2020

Rachunek Wyniku

[Kwoty w tys. zł / wartości na JU
w zł]

RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI	01-01-2020 - 31-12-2020	01-01-2019 - 31-12-2019
I. Przychody z lokat	79 370	70 870
Dywidendy i inne udziały w zyskach	0	0
Przychody odsetkowe	66 115	70 863
Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	0	0
Dodatnie saldo różnic kursowych	12 767	0
Pozostałe	488	7
II. Koszty funduszu	27 811	35 737
Wynagrodzenie dla Towarzystwa	20 548	22 631
Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0
Oplaty dla depozytariusza	414	317
Oplaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów	0	0
Oplaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	4	3
Usługi w zakresie rachunkowości	0	0
Usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu	0	0
Usługi prawne	0	0
Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	0	0
Koszty odsetkowe	6 803	11 753
Koszty związane z prowadzeniem nieruchomości	0	0
Ujemne saldo różnic kursowych	0	1 019
Pozostałe	42	14
III. Koszty pokrywane przez towarzystwo	0	0
IV. Koszty funduszu netto (II-III)	27 811	35 737
V. Przychody z lokat netto (I-IV)	51 559	35 133
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	-73 302	15 774
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-70 996	26 401
- z tytułu różnic kursowych	6 087	3 675
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	-2 306	-10 627
- z tytułu różnic kursowych	1 881	-7 134
VII. Wynik z operacji (V+-VI)	-21 743	50 907
Wynik z operacji przypadający na jednostkę uczestnictwa *	0.10	0.30
Kategoria A	0.11	0.28
Kategoria I	0.12	0.31
Kategoria E	0.11	0.28

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

Zestawienie zmian w aktywach netto

Sprawozdanie roczne - za okres roczny kończący się 31.12.2020

Zestawienie zmian

[Kwoty w tys. zł / wartości JU w zł]

ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO	01-01-2020 - 31-12-2020	01-01-2019 - 31-12-2019
I. Zmiana wartości aktywów netto		
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	2 483 164	1 500 328
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy	-21 743	50 907
a) przychody z lokat netto	51 559	35 133
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-70 996	26 401
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	-2 306	-10 627
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	-21 743	50 907
4. Dystrybucja dochodów (przychodów) funduszu (razem):	0	0
a) z przychodów z lokat netto	0	0
b) ze zrealizowanego zysku ze zbycia lokat	0	0
c) z przychodów ze zbycia lokat	0	0
5. Zmiany w kapitale w okresie sprawozdawczym (razem)	-970 296	931 929
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału)	612 471	1 431 597
b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału)	-1 582 767	-499 668
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym (3-4+-5)	-992 039	982 836
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	1 491 125	2 483 164
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	1 773 858	1 954 400
II. Zmiana liczby jednostek uczestnictwa		
Zmiana liczby jednostek w okresie sprawozdawczym w rozbiu na kategorie		
Kategoria A		
Liczba zbytych jednostek uczestnictwa	40 476 362.189	91 804 339.106
Liczba odkupionych jednostek uczestnictwa	105 113 724.070	33 730 006.899
Saldo zmian	-64 637 361.885	58 074 332.211
Kategoria I		
Liczba zbytych jednostek uczestnictwa	13 743 360.542	34 420 285.031
Liczba odkupionych jednostek uczestnictwa	35 953 361.694	10 986 008.460
Saldo zmian	-22 210 001.152	23 434 276.571
Zmiana liczby jednostek od początku działalności funduszu w rozbiu na kategorie		
Kategoria A		
Liczba zbytych jednostek uczestnictwa	397 762 835.209	357 286 473.020
Liczba odkupionych jednostek uczestnictwa	294 787 672.880	189 673 948.810
Saldo zmian	102 975 162.329	167 612 524.214
Przewidywana liczba jednostek uczestnictwa	102 975 162.329	167 612 524.214
Kategoria I		
Liczba zbytych jednostek uczestnictwa	106 282 236.078	92 538 875.536
Liczba odkupionych jednostek uczestnictwa	81 576 847.950	45 623 486.256
Saldo zmian	24 705 388.128	46 915 389.280
Przewidywana liczba jednostek uczestnictwa	24 705 388.128	46 915 389.280

III. Zmiana wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa				
1. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego				
Kategoria A	11.54		11.26	
Kategoria I	11.69		11.38	
Kategoria E	11.54		11.26	
2. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego				
Kategoria A	11.65		11.54	
Kategoria I	11.81		11.69	
Kategoria E	11.65		11.54	
3. Procentowa zmiana wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym				
Kategoria A	0.95%		2.49%	
Kategoria E	0.95%		2.49%	
Kategoria I	1.03%		2.72%	
4. Minimalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym i data wyceny				
Kategoria A	11.02	23.03.2020	11.24	03.01.2019
Kategoria E	11.02	23.03.2020	11.24	03.01.2019
Kategoria I	11.16	23.03.2020	11.36	03.01.2019
5. Maksymalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym i data wyceny				
Kategoria A	11.67	28.12.2020	11.54	30.12.2019
Kategoria E	11.67	28.12.2020	11.54	30.12.2019
Kategoria I	11.84	28.12.2020	11.69	30.12.2019
6. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa wg ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym				
Kategoria A	11.65	30.12.2020	11.54	30.12.2019
Kategoria E	11.65	30.12.2020	11.54	30.12.2019
Kategoria I	11.82	30.12.2020	11.69	30.12.2019
Procentowy udział kosztów funduszu w średniej wartości aktywów netto, w tym:		1.57%		1.83%
Wynagrodzenie dla Towarzystwa		1.16%		1.16%
Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję		-		-
Opłaty dla depozytariusza		0.02%		0.02%
Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów		-		-
Usługi w zakresie rachunkowości		-		-
Usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu		-		-

Procentowa zmiana wartości i procentowy udział kosztów - prezentowane w skali roku.

Noty objaśniające

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

Nota - 1	Polityka rachunkowości Funduszu.....	1
Nota - 2	Należności Subfunduszu	5
Nota - 3	Zobowiązania Subfunduszu.....	5
Nota - 4	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty.....	6
Nota - 5	Ryzyka	6
Nota - 6	Instrumenty pochodne	8
Nota - 7	Transakcje przy zobowiązaniu się Subfunduszu lub drugiej strony do odkupu	15
Nota - 8	Kredyty i pożyczki	16
Nota - 9	Waluty i różnice kursowe	17
Nota - 10	Dochody i ich dystrybucja	19
Nota - 11	Koszty Subfunduszu	20
Nota - 12	Dane porównawcze o Jednostkach Uczestnictwa	21

Nota - 1 Polityka rachunkowości Funduszu

Przepisy prawne regulujące rachunkowość Funduszu i Subfunduszu

Rachunkowość Funduszu prowadzona była w okresie sprawozdawczym zgodnie z przepisami *Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości* (t.j. Dz.U. z 2021. poz. 217, 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, ze zm.) (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 Finansowych na dzień bilansowy, z uwzględnieniem zdarzeń następujących po tym dniu, dotyczących okresu sprawozdawczego;
- zgodnie z przepisami dotyczącymi rachunkowości funduszy w zakresie ustalenia wyniku z operacji, obejmującego: (a) przychody z lokat netto oraz (b) zrealizowany zysk (stratę) ze zbycia lokat i (c) niezrealizowany zysk (stratę) z wyceny lokat;
- zgodnie z zasadami rachunkowości określonymi w polityce rachunkowości funduszu oraz metodami wyceny obowiązującymi na dzień bilansowy;
- w formacie zgodnym z *Rozporządzeniem o rachunkowości funduszy*.

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

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

W zestawieniu 'Zestawienie lokat - tabele uzupełniające' instrumenty dłużne prezentowane są w wartościach wraz z odsetkami naliczonymi.

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

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

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

Środki pieniężne (w tym w walutach innych niż złoty) są ujawniane jako odpowiednie środki pieniężne w bilansie oraz notach objaśniających. Równocześnie, w zestawieniach lokat oraz w odpowiedniej pozycji w bilansie ujawniane są depozyty bankowe, w ramach pozycji 'Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku'. Prezentacja depozytów obejmuje wartości z uwzględnieniem odsetek naliczonych (bez dodatkowych ujawnień w należnościach).

W 'Zestawieniu lokat - Tabeli Głównej' ujawniane są m.in. niewystandaryzowane instrumenty pochodne, na których

wynik z wyceny jest dodatni i takie pozycje prezentowane są w zestawieniu 'Bilans' (w aktywach w ramach pozycji 'Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku'). Składniki o wartości ujemnej stanowią zobowiązanie (odpowiednia prezentacja w zestawieniu 'Bilans' i są prezentowane w Nocie 3, a także są uwzględnione w 'Zestawieniu lokat – tabelach uzupełniających' oraz Nocie 6).

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

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

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

- a) dla kontraktów IRS (w tym dwuwalutowych)
 - termin płatności – prezentowana jest najbliższa data płatności

- wartości przyszłych przepływów pieniężnych – zsumowane są wartości takich przyszłych przepływów, według ich aktualnego ich oszacowania
- w przypadku, gdy kontrakt wymaga przepływów w dwóch różnych walutach – dla czytelności prezentacji ujawniane są osobno płatności w każdej walucie
- b) dla kontraktów future
 - jako wartość instrumentu wykazywana jest wartość ustalona na podstawie kursu zamknięcia z rynku notowań kontraktu.
- c) dla kontraktów CDS (Credit Default Swap)
 - jako wartość instrumentu wykazywana jest wartość wyliczona z zastosowaniem odpowiedniego modelu wyceny (oszacowanie wartości bieżącej przyszłych kwot rozliczenia, wraz z prawdopodobieństwem danej płatności), uwzględniającego mierzalne dane z rynku instrumentów finansowych.

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

- w przypadku, gdy jednostki takiej kategorii nie zostały nabyte – dla Jednostek Uczestnictwa kategorii wpisanych do Statutu przed 31.12.2020: wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa równa jest wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa kategorii A, a dla jednostek dla Jednostek Uczestnictwa kategorii wpisanych do Statutu 31.12.2020: lub później wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa równa jest początkowej cenie nabycia jednostek uczestnictwa danej kategorii (wpisanej do Prospektu Informacyjnego),
- w przypadku, gdy wszystkie jednostki uczestnictwa danej kategorii zostaną odkupione (okresowo saldo liczby jednostek jest zerowe) – wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa nie ulega zmianie od ostatniej ogłoszonej wartości – do momentu odkupienia wszystkich jednostek uczestnictwa tej kategorii.

Jednostkowe sprawozdanie roczne stanowi składnik połączonego sprawozdania rocznego, które w całości i w zakresie poszczególnych sprawozdań jednostkowych: podlega badaniu biegłego rewidenta, zatwierdzeniu przez Walne Zgromadzenie Towarzystwa (Pekao TFI SA), jest ogłaszane na stronie www.pekaotfi.pl, podlega przekazaniu do Komisji oraz do sądu prowadzącego rejestr funduszy inwestycyjnych.

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 z akcji ujmowane są w księgach rachunkowych pierwszego dnia, gdy akcje emitenta notowane są bez prawa do dywidendy.
- 10) Prawa poboru akcji rejestrowane są w pierwszym dniu notowań akcji danej spółki, gdy akcje notowane są bez praw. Niewykorzystane prawa poboru akcji, po zamknięciu subskrypcji, są umarzane.
- 11) Przychody z odsetek ujmowane są w księgach rachunkowych na zasadzie memoriałowej.
- 12) Koszty operacyjne ujmowane są w księgach rachunkowych na zasadzie memoriałowej.
- 13) Przychody z tytułu udzielonych pożyczek papierów wartościowych ujmowane są na zasadzie memoriałowej.

- 14) Papiery wartościowe będące przedmiotem udzielonej pożyczki papierów wartościowych ujmowane są w księgach rachunkowych wraz innymi papierami wartościowymi.

- 15) Operacje na aktywach i pasywach wyrażonych w walutach obcych wykazywane są w walucie rozliczenia oraz w złotych polskich, po przeliczeniu według odpowiedniego kursu średniego ogłaszanego przez NBP, na dzień ujęcia operacji w księgach rachunkowych.

Wycena aktywów i pasywów Subfunduszu

Wycena aktywów subfunduszu (w tym w szczególności, papierów wartościowych) i ustalanie zobowiązań dokonywana jest każdego Dnia Wyceny Funduszu oraz na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego. Wycena ta odbywa się w wartości godziwej, z wyjątkiem instrumentów, dla których wartość stanowi skorygowana cena nabycia wyliczona przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

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

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

- 1) Składniki lokat wyceniane są według następujących zasad:
 - Papiery wartościowe notowane na giełdach papierów wartościowych, na GPW (akcje, prawa do akcji, prawa poboru) oraz na *Rynku Treasury BondSpot Poland* (obligacje Skarbu Państwa) wyceniane są według kursów zamknięcia ogłaszanych przez prowadzącego dany rynek (w przypadku notowań ciągłych), lub ostatniego kursu jednolitego (w przypadku notowań jednolitych). W odniesieniu do papierów wartościowych notowanych równocześnie na kilku rynkach, dokonywany jest okresowy wybór rynku głównego (dla każdego papieru wartościowego), przy czym głównym kryterium brany pod uwagę są obroty danym papierem wartościowym w okresie miesięcznym. Dla instrumentów dłużnych dodatkowym kryterium jest skala obrotów danym instrumentem – odniesiona do wielkości zaangażowania.
 - W przypadku, gdy notowania papierów wartościowych na aktywnym rynku cechuje brak stałej możliwości pozyskiwania kursu zamknięcia (lub analogicznego), a jest możliwość skorzystania z danych od wyspecjalizowanego podmiotu zajmującego się dostarczaniem wycen takich papierów wartościowych, do wyceny w wartości godziwej wykorzystuje się tak pozyskane kursy (od Dostawcy Cen).
 - Papiery wartościowe dłużne notowane na rynkach aktywnych, dla których nie ma możliwości stałego uzyskiwania kursów z tych rynków ani od Dostawców Cen są wyceniane w wartości godziwej z wykorzystaniem modelu wyceny dyskontującego czynnikami rynkowymi przyszłe przepływy pieniężne.
 - Bony Skarbowe oraz nieskarbowe papiery wartościowe dłużne, dla których nie ma możliwości uzyskiwania w sposób ciągły wartości rynkowej (w tym np. obligacje zamienne, bony handlowe i obligacje korporacyjne), wyceniane są w skorygowanej cenie nabycia, wyliczonej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej z uwzględnieniem odpisów z tytułu trwałej utraty wartości.
 - Akcje, do czasu rozpoczęcia notowań na rynku giełdowym, wyceniane są według ceny nabycia, chyba, że do ich nabycia wykorzystano prawa poboru. W takim przypadku do ceny nabycia akcji dolicza się wartość tych praw i stosuje się zasadę ogólną, za wyjątkiem sytuacji, kiedy notowane akcje danej spółki odnotowują spadek ceny uzasadniający korektę 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) stosuje się wycenę ustaloną przez podmiot odpowiedzialny za fundusz (np. emitent, zarządzający funduszem lub na jego zlecenie).
- 2) Fundusz korzysta, na potrzeby uzyskiwania cen oraz informacji o instrumentach finansowych, z uznanych serwisów informacyjnych ('Dostawców Cen'), w tym w szczególności:
 - Bloomberg L.P. („Bloomberg”)
Serwisy: 'Bloomberg Professional Service', Bloomberg Data License'
M.in. wykorzystywane są kursy BGN ('Bloomberg Generic Price') - dla ustalenia których Bloomberg korzysta w szczególności z danych z odpowiedniego rynku dealerskiego transakcji bezpośrednich.
- 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.
 - Dla instrumentów pochodnych typu CDS (*credit default swap*) stworzony został model wyceny polegający na szacowaniu wartości bieżącej przyszłych kwot rozliczenia, wraz z prawdopodobieństwem danej płatności, uwzględniającego mierzalne dane z rynku instrumentów finansowych.



- 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 (transakcji na pojedynczym instrumencie z dwoma przeciwnymi komponentami rozliczanymi w różnych terminach buy sell-back, sell buy-back, repo i reverse repo – określonych w przepisach jako 'transakcje zwrotne kupno-sprzedaż' SBB lub 'transakcje zwrotne sprzedaż-kupno' SBB oraz 'transakcja odkupu' repo i reverse repo). dokonywana jest od dnia zawarcia transakcji poprzez wycenę w skorygowanej cenie nabycia wyliczonej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej. Instrument finansowy, będący przedmiotem takiej transakcji pozostaje księgowo w portfelu lokat podmiotu zbywającego (w przypadku transakcji sbb / repo – w Funduszu / Subfunduszu) i podlega odpowiednio wycenie.
 - Ustalanie wartości zobowiązań z tytułu kredytów odbywa się w skorygowanej cenie nabycia wyliczonej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.
 - Wycena zobowiązań: z tytułu kredytów, wynikających z transakcji sprzedaży z zobowiązaniem odkupu (SBB) 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. 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**.
 - Wartość pasywów walutowych ustalana jest w sposób analogiczny do wyliczania wartości aktywów wyrażonych w walucie.
- 5) W uzasadnionych przypadkach, gdy na skutek zdarzeń dotyczących emitentów bądź samych posiadanych dłużnych papierów wartościowych (a instrumenty nie są przedmiotem obrotu na rynku aktywnym), po analizie przypadku może być dokonany stosowny odpis z tytułu trwałej utraty wartości (w ciężar niezrealizowanego wyniku z inwestycji). W takim przypadku w zestawieniu lokat papiery wartościowe wykazywane są z uwzględnieniem odpisu. Przykładowymi przesłankami do stwierdzenia utraty wartości oraz oszacowania koniecznego odpisu (zamiast standardowego mechanizmu wyceny instrumentów) mogą być: znaczne pogorszenie sytuacji finansowej emitenta, ogłoszenie przez sąd upadłości emitenta z możliwością zawarcia układu z wierzycielami, upadłość likwidacyjna emitenta, umowa z wierzycielami w zakresie odłożenia terminów spłaty wierzytelności bądź restrukturyzacja (w tym obniżenie kwoty do zwrotu) wierzytelności, utrata przez emitenta możliwości regulowania zobowiązań. Określenie szacowanej kwoty odpisu w każdym przypadku dokonywane jest adekwatnie do informacji o emitencie, oceny co do możliwości przyszłego zwrotu wierzytelności, oraz jakości posiadanych zabezpieczeń wierzytelności.

Wartości szacunkowe

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

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

Oszacowania i założenia stanowiące ich podstawę podlegają okresowym przeglądom. Korekty w wartościach szacunkowych są rozpoznawane w okresie, w którym dokonano zmiany oszacowania, jeżeli korekta dotyczy tylko tego

okresu lub w okresie, w którym dokonano zmiany i okresach przyszłych, jeśli korekta wpływa zarówno na bieżący, jak i przyszłe okresy.

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

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

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

Ustalanie Wartości Aktywów Netto i wyniku z operacji

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

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

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

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

Nota - 2 Należności Subfunduszu

Wartości w tys. zł

NOTA-2 NALEŻNOŚCI FUNDUSZU	31.12.2020	31.12.2019
Należności	20 401	10
Z tytułu zbytych lokat	20 394	0
Z tytułu instrumentów pochodnych	0	0
Z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa albo w ydanych certyfikatów inwestycyjnych	0	0
Z tytułu dywidend	0	0
Z tytułu odsetek	0	7
Z tytułu posiadanych nieruchomości, w tym czynszów	0	0
Z tytułu udzielonych pożyczek w podziale na podmioty udzielające pożyczek	0	0
Pozostałe	7	3
w tym:		
Należności inne	0	3
Należności pokrywane przez TFI	7	0

Nota - 3 Zobowiązania Subfunduszu

Wartości w tys. zł

NOTA-3 ZOBOWIĄZANIA FUNDUSZU	31.12.2020	31.12.2019
Zobowiązania	517 175	714 655
Z tytułu nabytych aktywów	0	42 153
Z tytułu transakcji przy zobowiązaniu się funduszu do odkupu	422 549	630 932
Z tytułu instrumentów pochodnych	65 424	24 198
Z tytułu w płat na jednostki uczestnictwa albo certyfikaty inwestycyjne	10 187	10 039
Z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa albo w ykupionych certyfikatów inwestycyjnych	1 080	625
Z tytułu wypłaty dochodów funduszu	0	0
Z tytułu wypłaty przychodów funduszu	0	0
Z tytułu w yemów anych 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	17 935	6 708
w tym:		
Zobowiązania z tytułu depozytów zabezpieczających	16 055	3 706
Zobowiązania z tytułu wynagrodzenia za zarządzanie	1 461	2 373

Nota - 4 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Zestawienie środków pieniężnych i ich ekwiwalentów:

NOTA-4 I. STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NA RACHUNKACH BANKOWYCH	31.12.2020		31.12.2019	
	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
I. Banki / w waluty		69 864		55 225
J.P. MORGAN SECURITIES PLC		5 649		2 172
EUR	1 224	5 649	510	2 172
GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL		11 399		3 407
EUR	2 470	11 399	800	3 407
Santander Bank Polska S.A.		5 080		0
PLN	5 080	5 080	0	0
POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI SA		0		0
PLN	0	0	0	0
RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG		831		0
EUR	180	831	0	0
DOM MAKLERSKI MBANKU SA		0		534
EUR	0	0	70	298
USD	0	0	62	236
Santander Biuro Maklerskie		777		96
EUR	139	641	0	0
USD	36	136	25	96
BANK HANDLOWY W WARSZAWIE SA		0		0
PLN	0	0	0	0
ING BANK ŚLĄSKI SA		0		1 080
PLN	0	0	1 080	1 080
Bank Polska Kasa Opieki SA		13 138		40 595
CZK	1	0	4 180	700
EUR	0	2	6 086	25 919
HUF	0	0	0	0
PLN	13 033	13 033	4 348	4 348
USD	27	103	2 535	9 628
mBank SA		1 740		0
PLN	1 740	1 740	0	0
BNP PARIBAS		17 167		1 405
EUR	3 720	17 167	330	1 405
BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.		3 100		5 936
EUR	0	0	370	1 576
PLN	3 100	3 100	4 360	4 360
SOCIETE GENERALE PARIS		10 983		0
EUR	2 380	10 983	0	0

*) Dla rozróżnienia przeznaczenia przechowywania środków w banku depozytariuszu: (a) "Bank Polska Kasa Opieki S.A." - środki pieniężne na rachunkach bieżących, (b) "BANK POLSKA KASA OPIEKI SA" - depozyty zabezpieczające wykonanie kontraktów pochodnych otrzymane oraz depozyt zabezpieczający złożony w Banku Pekao. Depozyty zabezpieczające otrzymane są także zaprezentowane jako zobowiązania wobec poszczególnych banków (które przekazały te depozyty)

NOTA-4 II. ŚREDNI W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM POZIOM ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH UTRZYMANYCH W CELU ZASPOKOJENIA BIEŻĄCYCH ZOBOWIĄZAŃ	31.12.2020		31.12.2019	
	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
II. Średni w okresie sprawozdawczym poziom środków pieniężnych				
CZK	2 458	413	48	8
EUR	14 106	62 818	8 074	34 616
HUF	36 886	461	45 329	605
PLN	14 173	14 173	11 442	11 442
USD	1 461	5 724	774	2 986

Nota - 5 Ryzyka

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

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

Klasa ryzyka	Poziom obciążenia ryzykiem	Udział w aktywach Subfunduszu
a) ryzyko walutowe		
struktura walutowa [przedstawiona w notcie 9]		
waluty	46 911 tys. zł	2.3%
dłużne papiery wartościowe	703 986 tys. zł	35.1%
zobowiązania w walutach	586 933 tys. zł	---
wartość niezabezpieczona (w podziale na waluty)	-1 991 tys. EUR	-0.20%
	-54 tys. USD	
	14 036 tys. CZK	
	236 201 tys. HUF	

Klasa ryzyka	Poziom obciążenia ryzykiem	Udział w aktywach Subfunduszu
b) ryzyko kredytowe		
obligacje Skarbu Państwa	762 578 tys. zł	38.0%
korporacyjne papiery wartościowe	757 697 tys. zł	37.7%
obligacje skarbowe zagraniczne	297 015 tys. zł	14.8%
c) ryzyko przepływów środków pieniężnych wynikającym ze stopy procentowej		
obligacje o zmiennej stopie procentowej	685 698 tys. zł	--
d) ryzyko wartości godziwej wynikające ze stopy procentowej		
instrumenty o stałej stopie procentowej (lub zerowej)	1 204 223 tys. zł	--
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)	614 910 tys. zł	30.6%

Informacje uzupełniające w zakresie ryzyka

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

Emitenci (5) z zaangażowaniem ponad 5% aktywów	
1. BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO (Emitent)	20.0%
2. Polski Skarb Państwa	10.8%
3. Polski Fundusz Rozwoju Spółka Akcyjna	7.2%
4. Ministry of Finance - Hungary	6.7%
5. Ministry of Finance - Czech Republic	6.2%

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

4) Ryzyko płynności, ryzyko braku możliwości zbycia według wartości godziwej

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

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

5) Ryzyko modelu

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

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

- Subfundusz nie posiada lokat w instrumenty o charakterze udziałowym, nie jest więc obciążony ryzykiem cen akcji. Na ryzyko cen akcji składają się: ryzyko systematyczne całego rynku akcji, ryzyko branży oraz ryzyko specyficzne konkretnego emitenta akcji.
- Subfundusz nie inwestuje w tytuły uczestnictwa funduszy inwestycyjnych, nie ma więc obciążenia ryzykiem walutowym ani pośredniego ryzykiem wynikającym z takich inwestycji (np. ryzyko stopy procentowej, ryzyko kredytowe, ryzyko cen akcji, ryzyko walutowe).
- Ryzyko przejęcia lub nacjonalizacji skutkujące utratą aktywów (całości lub części) w wyniku nacjonalizacji lub przejęcia w inny sposób zagranicznych aktywów Subfunduszu. Ryzyko to dotyczy zagranicznych składników lokat.
- Ryzyko transgraniczne polegające na wprowadzeniu ograniczeń w zakresie przepływów kapitału między państwami, w których znajdują się aktywa Subfunduszu, co może wpłynąć negatywnie na ich wartość. Ryzyko to związane jest z granicznymi składnikami lokat.

7) Informacje dot. zarządzania ryzykiem i metody pomiaru całkowitej ekspozycji

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

W Pekao TFI SA funkcjonuje system zarządzania ryzykiem. Towarzystwo stosuje procesy, metody i procedury pomiaru oraz zarządzania ryzykiem, a także oblicza całkowitą ekspozycję funduszu / subfunduszu. W odniesieniu do Funduszu stosowana jest (jednakowa dla wszystkich funduszy, w tym subfunduszy zarządzanych przez Pekao TFI SA) **metoda zaangażowania**.

W dokumencie 'Inne informacje' dołączanym do rocznego sprawozdania finansowego ujawnia się także wartości ekspozycji, w tym dane wykorzystywane do obliczeń oraz najniższa, najwyższa i przeciętna wartość całkowitej ekspozycji w okresie sprawozdawczym.

Poza zgodnością z przepisami prawa oraz polityką inwestycyjną badana jest także zgodność wewnętrznych limitów – odrębnie dla każdego portfela lokat (funduszu, subfunduszu). Przyjęte metody oraz limity są zgodne z profilem ryzyka inwestycyjnego i polityką inwestycyjną.

Nota - 6 Instrumenty pochodne

Na dzień 31 grudnia 2020 Fundusz posiadał w portfelu inwestycyjnym Subfunduszu instrumenty pochodne:

- kontrakty zamiany płatności odsetkowych (transakcje swap na stopę procentową IRS: *Interest Rate Swap*)
- kontrakty *FX forward* (kontrakty terminowej wymiany walut)
- giełdowe kontrakty terminowe *Futures*
- Kontrakty wymiany ryzyka kredytowego (CDS: *Credit Default swap*)

Kontrakty FX FWD, IRS

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

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

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

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

PEKAO FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY
Subfundusz PEKAO KONSERWATYWNY PLUS
Sprawozdanie Jednostkowe za okres roczny kończący się 31 grudnia 2020 roku

Zestawienie posiadanych instrumentów pochodnych

strona 1 Tabela N-6		31.12.2020 --- 211 pozycji ---														
NOTA-6 INSTRUMENTY POCHODNE	Typ zajętej pozycji	Rodzaj instrumentu pochodnego	Cel otwarcia pozycji	Wartość otwartej pozycji	Kontrahent	Wartość przyszłych strumieni pieniężnych do wykonania		Wartość przyszłych strumieni pieniężnych do otrzymania		Terminy przyszłych strumieni pieniężnych	Kwota będąca podstawą przyszłych płatności do wykonania		Kwota będąca podstawą przyszłych płatności waluta do wykonania		Termin zapadalności (wygaśnięcia) instrumentu pochodnego	Termin wykonania instrumentu pochodnego
						kwota	waluta	kwota	waluta		kwota	waluta	kwota	waluta		
1. Forw ard Waluta CZK FWB01013 15.01.2021 (0)	-	Forw ard	IRH	-159	BNP PARIBAS	14 139 000	CZK	2 319 705	PLN	15.01.2021	14 139 000	CZK	2 319 705	PLN	15.01.2021	15.01.2021
2. Forw ard Waluta CZK FWB01037 15.01.2021 (0)	-	Forw ard	IRH	-42	BNP PARIBAS	6 011 000	CZK	1 011 744	PLN	15.01.2021	6 011 000	CZK	1 011 744	PLN	15.01.2021	15.01.2021
3. Forw ard Waluta CZK FWB01067 15.01.2021 (0)	-	Forw ard	IRH	-767	BNP PARIBAS	103 951 000	CZK	17 454 932	PLN	15.01.2021	103 951 000	CZK	17 454 932	PLN	15.01.2021	15.01.2021
4. Forw ard Waluta CZK FWB01092 15.01.2021 (0)	-	Forw ard	IRH	0	Bank Polska Kasa Opieki SA	32 000	CZK	5 424	PLN	15.01.2021	32 000	CZK	5 424	PLN	15.01.2021	15.01.2021
5. Forw ard Waluta EUR FWB01131 14.01.2021 (0)	-	Forw ard	IRH	-700	Santander Bank Polska S.A.	6 143 000	EUR	27 652 899	PLN	14.01.2021	6 143 000	EUR	27 652 899	PLN	14.01.2021	14.01.2021
6. Forw ard Waluta EUR FWB01146 14.01.2021 (0)	-	Forw ard	IRH	-21	Bank Polska Kasa Opieki SA	150 000	EUR	671 443	PLN	14.01.2021	150 000	EUR	671 443	PLN	14.01.2021	14.01.2021
7. Forw ard Waluta EUR FWB01303 14.01.2021 (0)	-	Forw ard	IRH	-198	BNP PARIBAS	1 100 000	EUR	4 878 913	PLN	14.01.2021	1 100 000	EUR	4 878 913	PLN	14.01.2021	14.01.2021
8. Forw ard Waluta EUR FWB02166 18.02.2021 (0)	-	Forw ard	IRH	-2 615	Santander Bank Polska S.A.	14 742 000	EUR	65 470 991	PLN	18.02.2021	14 742 000	EUR	65 470 991	PLN	18.02.2021	18.02.2021
9. Forw ard Waluta EUR FWB09002 20.09.2021 (0)	-	Forw ard	IRH	404	Bank Polska Kasa Opieki SA	38 100 258	PLN	8 303 000	EUR	20.09.2021	38 100 258	EUR	8 303 000	PLN	20.09.2021	20.09.2021
10. Forw ard Waluta EUR FWB01327 14.01.2021 (0)	-	Forw ard	IRH	-197	Bank Polska Kasa Opieki SA	1 908 000	EUR	8 608 875	PLN	14.01.2021	1 908 000	EUR	8 608 875	PLN	14.01.2021	14.01.2021
11. Forw ard Waluta EUR FWB01339 14.01.2021 (0)	-	Forw ard	IRH	90	Bank Polska Kasa Opieki SA	3 832 994	PLN	850 000	EUR	14.01.2021	3 832 994	PLN	850 000	EUR	14.01.2021	14.01.2021
12. Forw ard Waluta EUR FWB01348 14.01.2021 (0)	-	Forw ard	IRH	-32	Bank Polska Kasa Opieki SA	246 000	EUR	1 103 754	PLN	14.01.2021	246 000	EUR	1 103 754	PLN	14.01.2021	14.01.2021
13. Forw ard Waluta EUR FWB01360 14.01.2021 (0)	-	Forw ard	IRH	-15	Bank Polska Kasa Opieki SA	150 000	EUR	677 231	PLN	14.01.2021	150 000	EUR	677 231	PLN	14.01.2021	14.01.2021
14. Forw ard Waluta EUR FWB01367 05.01.2021 (0)	-	Forw ard	IRH	9	Bank Polska Kasa Opieki SA	2 000 000	EUR	9 239 000	PLN	05.01.2021	2 000 000	EUR	9 239 000	PLN	05.01.2021	05.01.2021
15. Forw ard Waluta EUR FWB01377 14.01.2021 (0)	-	Forw ard	IRH	-44	Bank Polska Kasa Opieki SA	1 010 000	EUR	4 617 998	PLN	14.01.2021	1 010 000	EUR	4 617 998	PLN	14.01.2021	14.01.2021
16. Forw ard Waluta EUR FWB01378 14.01.2021 (0)	-	Forw ard	IRH	-3	SOCIETE GENERALE PARIS	550 000	EUR	2 535 652	PLN	14.01.2021	550 000	EUR	2 535 652	PLN	14.01.2021	14.01.2021
17. Forw ard Waluta HUF FWB01045 19.01.2021 (0)	-	Forw ard	IRH	-102	BNP PARIBAS	1 523 348 000	HUF	19 148 474	PLN	19.01.2021	1 523 348 000	HUF	19 148 474	PLN	19.01.2021	19.01.2021
18. Forw ard Waluta HUF FWB01190 19.01.2021 (0)	-	Forw ard	IRH	124	SOCIETE GENERALE PARIS	4 470 826	PLN	363 600 000	HUF	19.01.2021	4 470 826	PLN	363 600 000	HUF	19.01.2021	19.01.2021
19. Forw ard Waluta HUF FWB01307 19.01.2021 (0)	-	Forw ard	IRH	-196	BNP PARIBAS	1 271 495 000	HUF	15 871 421	PLN	19.01.2021	1 271 495 000	HUF	15 871 421	PLN	19.01.2021	19.01.2021
20. Forw ard Waluta USD FWB01302 28.01.2021 (0)	-	Forw ard	IRH	-201	Bank Polska Kasa Opieki SA	1 600 000	USD	5 810 952	PLN	28.01.2021	1 600 000	USD	5 810 952	PLN	28.01.2021	28.01.2021
21. Forw ard Waluta USD FWB03010 18.03.2021 (0)	-	Forw ard	IRH	-758	BNP PARIBAS	6 000 000	USD	21 784 668	PLN	18.03.2021	6 000 000	USD	21 784 668	PLN	18.03.2021	18.03.2021
22. Forw ard Waluta USD FWB01338 28.01.2021 (0)	-	Forw ard	IRH	0	Bank Polska Kasa Opieki SA	5 000	USD	18 439	PLN	28.01.2021	5 000	USD	18 439	PLN	28.01.2021	28.01.2021
23. Forw ard Waluta USD FWB01386 28.01.2021 (0)	-	Forw ard	IRH	-1	Bank Polska Kasa Opieki SA	290 000	USD	1 089 240	PLN	28.01.2021	290 000	USD	1 089 240	PLN	28.01.2021	28.01.2021
24. Forw ard Waluta USD FWB03019 18.03.2021 (0)	-	Forw ard	IRH	378	Bank Polska Kasa Opieki SA	14 650 160	PLN	4 000 000	USD	18.03.2021	14 650 160	PLN	4 000 000	USD	18.03.2021	18.03.2021
25. Futures RXHL 10.03.2021 (DED00C5GTXB2)	Krótką	Futures	IRH	0	Eurex Exchange					10.03.2021					10.03.2021	10.03.2021
26. Interest Rate Sw ap CC21022 23.02.2021 (0)	Krótką	IRS	IRH	-29 961	BNP PARIBAS	170 991 076	CZK			23.02.2021	170 000 000	CZK			23.02.2021	23.02.2021
27. Interest Rate Sw ap CC21025 23.02.2021 (0)	Długa	IRS	IRH	30 153	J.P. MORGAN SECURITIES PLC			172 085 569	CZK	23.02.2021			170 000 000	CZK	23.02.2021	23.02.2021
28. Interest Rate Sw ap CC30052 15.05.2030 (0)	Krótką	IRS	IRH	-22 399	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	143 499 313	CZK			15.05.2030	138 443 361	CZK			15.05.2030	15.05.2030
29. Interest Rate Sw ap CC30055 15.05.2030 (0)	Krótką	IRS	IRH	-12 813	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	82 086 994	CZK			15.05.2030	79 194 800	CZK			15.05.2030	15.05.2030
30. Interest Rate Sw ap CC250117 30.01.2025 (0)	Krótką	IRS	IRH	-12 642	BNP PARIBAS	75 121 220	CZK			30.01.2025	72 000 000	CZK			30.01.2025	30.01.2025
31. Interest Rate Sw ap CC250212 14.02.2025 (0)	Krótką	IRS	IRH	-16 835	BNP PARIBAS	100 175 700	CZK			14.02.2025	100 000 000	CZK			14.02.2025	14.02.2025
32. Interest Rate Sw ap CC25027 14.02.2025 (0)	Krótką	IRS	IRH	-5 053	The Goldman Sachs Group Inc.	30 065 888	CZK			14.02.2025	30 000 000	CZK			14.02.2025	14.02.2025
33. Interest Rate Sw ap CC25029 14.02.2025 (0)	Krótką	IRS	IRH	-16 872	SOCIETE GENERALE PARIS	100 389 778	CZK			14.02.2025	100 000 000	CZK			14.02.2025	14.02.2025
34. Interest Rate Sw ap CC250229 17.02.2025 (0)	Krótką	IRS	IRH	-26 309	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	156 440 240	CZK			17.02.2025	150 000 000	CZK			17.02.2025	17.02.2025
35. Interest Rate Sw ap CC210310 08.03.2021 (0)	Krótką	IRS	IRH	-7 848	BNP PARIBAS	1 698 983	EUR			08.03.2021	1 700 000	EUR			08.03.2021	08.03.2021
36. Interest Rate Sw ap CC21092 24.09.2021 (0)	Krótką	IRS	IRH	-8 527	mBank SA (Entent)	1 845 133	EUR			24.09.2021	1 850 000	EUR			24.09.2021	24.09.2021
37. Interest Rate Sw ap CC21122 03.12.2021 (0)	Krótką	IRS	IRH	-25 372	SOCIETE GENERALE PARIS	5 485 549	EUR			03.12.2021	5 500 000	EUR			03.12.2021	03.12.2021
38. Interest Rate Sw ap CC24015 15.01.2024 (0)	Krótką	IRS	IRH	-21 747	BNP PARIBAS	4 640 204	EUR			15.01.2024	4 600 000	EUR			15.01.2024	15.01.2024
39. Interest Rate Sw ap CC24071 09.07.2024 (0)	Krótką	IRS	IRH	-11 327	SOCIETE GENERALE PARIS	2 411 892	EUR			09.07.2024	2 390 000	EUR			09.07.2024	09.07.2024
OPIS 'CEL otwarcia pozycji'				IRH	Ograniczenie ryzyka w alutowego portfela papierów w wartościach denominowanych w w alutach obcych (IRH)											
				ORI	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego portfela papierów w wartościach ych											

PEKAO FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY
Subfundusz PEKAO KONSERWATYWNY PLUS
Sprawozdanie Jednostkowe za okres roczny kończący się 31 grudnia 2020 roku

strona 1 Tabela N-6		31.12.2020 --- 211 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		
40.	Interest Rate Swap CC25011 20.01.2025 (0)	Krótką	ORS	IRH	-15 421	BNP PARIBAS	3 282 500	EUR			20.01.2025	2 600 000	EUR			20.01.2025	20.01.2025
41.	Interest Rate Swap CC21094 20.09.2021 (0)	Krótką	ORS	IRH	-12 949	SOCIETE GENERALE PARIS	2 795 393	EUR			20.09.2021	2 800 000	EUR			20.09.2021	20.09.2021
42.	Interest Rate Swap CC22095 05.09.2022 (0)	Krótką	ORS	IRH	-10 691	SOCIETE GENERALE PARIS	2 298 280	EUR			05.09.2022	2 300 000	EUR			05.09.2022	05.09.2022
43.	Interest Rate Swap CC25013 20.01.2025 (0)	Krótką	ORS	IRH	-6 223	SOCIETE GENERALE PARIS	1 322 118	EUR			20.01.2025	1 310 000	EUR			20.01.2025	20.01.2025
44.	Interest Rate Swap CC21112 29.11.2021 (0)	Krótką	ORS	IRH	-6 462	SOCIETE GENERALE PARIS	1 393 678	EUR			29.11.2021	1 395 000	EUR			29.11.2021	29.11.2021
45.	Interest Rate Swap CC21113 26.11.2021 (0)	Krótką	ORS	IRH	-9 717	SOCIETE GENERALE PARIS	2 095 699	EUR			26.11.2021	2 100 000	EUR			26.11.2021	26.11.2021
46.	Interest Rate Swap CC21119 26.11.2021 (0)	Krótką	ORS	IRH	-4 810	JP Morgan Chase & Co	1 037 338	EUR			26.11.2021	1 039 000	EUR			26.11.2021	26.11.2021
47.	Interest Rate Swap CC220916 05.09.2022 (0)	Krótką	ORS	IRH	-9 299	BNP PARIBAS	1 998 803	EUR			05.09.2022	2 000 000	EUR			05.09.2022	05.09.2022
48.	Interest Rate Swap CC23075 06.07.2023 (0)	Krótką	ORS	IRH	-12 388	The Goldman Sachs Group Inc.	2 650 000	EUR			06.07.2023	2 650 000	EUR			06.07.2023	06.07.2023
49.	Interest Rate Swap CC240711 09.07.2024 (0)	Krótką	ORS	IRH	-5 519	The Goldman Sachs Group Inc.	1 175 148	EUR			09.07.2024	1 170 000	EUR			09.07.2024	09.07.2024
50.	Interest Rate Swap CC24077 09.07.2024 (0)	Krótką	ORS	IRH	-10 850	SOCIETE GENERALE PARIS	2 310 387	EUR			09.07.2024	2 300 000	EUR			09.07.2024	09.07.2024
51.	Interest Rate Swap CC25016 20.01.2025 (0)	Krótką	ORS	IRH	-12 534	BNP PARIBAS	2 663 100	EUR			20.01.2025	2 640 000	EUR			20.01.2025	20.01.2025
52.	Interest Rate Swap CC210910 20.09.2021 (0)	Krótką	ORS	IRH	-9 239	SOCIETE GENERALE PARIS	1 994 416	EUR			20.09.2021	2 000 000	EUR			20.09.2021	20.09.2021
53.	Interest Rate Swap CC210911 20.09.2021 (0)	Krótką	ORS	IRH	-15 959	BNP PARIBAS	3 445 353	EUR			20.09.2021	3 455 000	EUR			20.09.2021	20.09.2021
54.	Interest Rate Swap CC23068 07.06.2023 (0)	Krótką	ORS	IRH	-4 984	SOCIETE GENERALE PARIS	1 068 844	EUR			07.06.2023	1 070 000	EUR			07.06.2023	07.06.2023
55.	Interest Rate Swap CC240717 09.07.2024 (0)	Krótką	ORS	IRH	-16 389	SOCIETE GENERALE PARIS	3 497 382	EUR			09.07.2024	3 500 000	EUR			09.07.2024	09.07.2024
56.	Interest Rate Swap CC250112 20.01.2025 (0)	Krótką	ORS	IRH	-15 728	BNP PARIBAS	3 347 912	EUR			20.01.2025	2 650 000	EUR			20.01.2025	20.01.2025
57.	Interest Rate Swap CC25019 20.01.2025 (0)	Krótką	ORS	IRH	-7 853	BANK POLSKA KASA OPIEKI SA (Emitent)	1 671 698	EUR			20.01.2025	1 320 000	EUR			20.01.2025	20.01.2025
58.	Interest Rate Swap CC220942 05.09.2022 (0)	Krótką	ORS	IRH	-18 452	Santander Bank Polska (Emitent)	3 994 894	EUR			05.09.2022	4 000 000	EUR			05.09.2022	05.09.2022
59.	Interest Rate Swap CC240723 09.07.2024 (0)	Krótką	ORS	IRH	-16 593	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	3 596 215	EUR			09.07.2024	3 600 000	EUR			09.07.2024	09.07.2024
60.	Interest Rate Swap CC25095 09.09.2025 (0)	Krótką	ORS	IRH	-13 839	Santander Bank Polska (Emitent)	2 997 428	EUR			09.09.2025	3 000 000	EUR			09.09.2025	09.09.2025
61.	Interest Rate Swap CC210913 24.09.2021 (0)	Długa	ORS	IRH	8 527	mBank SA (Emitent)			1 845 133	EUR	24.09.2021			1 850 000	EUR	24.09.2021	24.09.2021
62.	Interest Rate Swap CC27072 05.07.2027 (0)	Krótką	ORS	IRH	-9 967	Santander Bank Polska (Emitent)	2 185 520	EUR			05.07.2027	2 200 000	EUR			05.07.2027	05.07.2027
63.	Interest Rate Swap CC27077 05.07.2027 (0)	Krótką	ORS	IRH	-4 551	SOCIETE GENERALE PARIS	994 027	EUR			05.07.2027	1 000 000	EUR			05.07.2027	05.07.2027
64.	Interest Rate Swap CC27102 08.10.2027 (0)	Krótką	ORS	IRH	-20 351	Santander Bank Polska (Emitent)	4 470 300	EUR			08.10.2027	4 500 000	EUR			08.10.2027	08.10.2027
65.	Interest Rate Swap CC27107 08.10.2027 (0)	Krótką	ORS	IRH	-4 530	SOCIETE GENERALE PARIS	993 590	EUR			08.10.2027	1 000 000	EUR			08.10.2027	08.10.2027
66.	Interest Rate Swap CC27112 05.07.2027 (0)	Krótką	ORS	IRH	-20 477	Santander Bank Polska (Emitent)	4 473 900	EUR			05.07.2027	4 500 000	EUR			05.07.2027	05.07.2027
67.	Interest Rate Swap CC230817 23.08.2023 (0)	Krótką	ORS	IRH	-12 650	SOCIETE GENERALE PARIS	1 020 230 853	HUF			23.08.2023	1 000 000 000	HUF			23.08.2023	23.08.2023
68.	Interest Rate Swap CC230819 23.08.2023 (0)	Krótką	ORS	IRH	-12 650	SOCIETE GENERALE PARIS	1 020 230 853	HUF			23.08.2023	1 000 000 000	HUF			23.08.2023	23.08.2023
69.	Interest Rate Swap CC28102 26.10.2022 (0)	Krótką	ORS	IRH	-18 102	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	103 270 901	HUF			26.10.2022	1 430 000 000	HUF			26.10.2022	26.10.2022
70.	Interest Rate Swap CC28104 23.10.2028 (0)	Krótką	ORS	IRH	-18 102	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	103 270 901	HUF			23.10.2028	1 430 000 000	HUF			23.10.2028	23.10.2028
71.	Interest Rate Swap CC210310 08.03.2021 (0)	Długa	ORS	IRH	7 117	BNP PARIBAS			7 118 971	PLN	08.03.2021			7 109 400	PLN	08.03.2021	08.03.2021
72.	Interest Rate Swap CC21092 24.09.2021 (0)	Długa	ORS	IRH	7 971	mBank SA (Emitent)			7 978 993	PLN	24.09.2021			7 955 000	PLN	24.09.2021	24.09.2021
73.	Interest Rate Swap CC21022 23.02.2021 (0)	Długa	ORS	IRH	28 294	BNP PARIBAS			28 300 936	PLN	23.02.2021			28 262 677	PLN	23.02.2021	23.02.2021
74.	Interest Rate Swap CC21122 03.12.2021 (0)	Długa	ORS	IRH	23 424	SOCIETE GENERALE PARIS			23 453 825	PLN	03.12.2021			23 358 500	PLN	03.12.2021	03.12.2021
75.	Interest Rate Swap CC24015 15.01.2024 (0)	Długa	ORS	IRH	19 823	BNP PARIBAS			20 019 912	PLN	15.01.2024			19 796 130	PLN	15.01.2024	15.01.2024
76.	Interest Rate Swap CC24071 09.07.2024 (0)	Długa	ORS	IRH	10 296	SOCIETE GENERALE PARIS			10 444 124	PLN	09.07.2024			10 281 780	PLN	09.07.2024	09.07.2024
77.	Interest Rate Swap CC25011 20.01.2025 (0)	Długa	ORS	IRH	14 054	BNP PARIBAS			14 291 631	PLN	20.01.2025			11 273 600	PLN	20.01.2025	20.01.2025
78.	Interest Rate Swap CC21094 20.09.2021 (0)	Długa	ORS	IRH	12 076	SOCIETE GENERALE PARIS			12 088 415	PLN	20.09.2021			12 065 200	PLN	20.09.2021	20.09.2021
79.	Interest Rate Swap CC22095 05.09.2022 (0)	Długa	ORS	IRH	9 878	SOCIETE GENERALE PARIS			9 906 221	PLN	05.09.2022			9 868 150	PLN	05.09.2022	05.09.2022
80.	Interest Rate Swap CC25013 20.01.2025 (0)	Długa	ORS	IRH	5 755	SOCIETE GENERALE PARIS			5 866 119	PLN	20.01.2025			5 746 970	PLN	20.01.2025	20.01.2025
81.	Interest Rate Swap CC21112 29.11.2021 (0)	Długa	ORS	IRH	5 993	SOCIETE GENERALE PARIS			6 001 055	PLN	29.11.2021			5 990 130	PLN	29.11.2021	29.11.2021
82.	Interest Rate Swap CC21113 26.11.2021 (0)	Długa	ORS	IRH	9 111	SOCIETE GENERALE PARIS			9 122 852	PLN	26.11.2021			9 108 750	PLN	26.11.2021	26.11.2021
83.	Interest Rate Swap CC21119 26.11.2021 (0)	Długa	ORS	IRH	4 459	JP Morgan Chase & Co			4 464 395	PLN	26.11.2021			4 456 271	PLN	26.11.2021	26.11.2021
84.	Interest Rate Swap CC220916 05.09.2022 (0)	Długa	ORS	IRH	8 582	BNP PARIBAS			8 606 287	PLN	05.09.2022			8 580 000	PLN	05.09.2022	05.09.2022
OPIS "CEL otwarcia pozycji"					IRH	Ograniczenie ryzyka w walutowego portfela papierów w wartościowych denominowanych w walutach obcych (IRH)											
					ORI	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego portfela papierów w wartościowych											

PEKAO FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY
Subfundusz PEKAO KONSERWATYWNY PLUS
Sprawozdanie Jednostkowe za okres roczny kończący się 31 grudnia 2020 roku

strona 2 Tabela N-6						31.12.2020 --- 211 pozycji ---											
NOTA-6 INSTRUMENTY POCHODNE		Typ zajętej pozycji	Rodzaj instrumentu pochodnego	Cel otwarcia pozycji	Wartość otwartej pozycji	Kontrahent	Wartość przyszłych strumieni pieniężnych do wykonania		Wartość przyszłych strumieni pieniężnych do otrzymania		Terminy przyszłych strumieni pieniężnych	Kwota będąca podstawą przyszłych płatności do wykonania	Kwota będąca podstawą przyszłych płatności do wykonania	Kwota będąca podstawą przyszłych płatności do otrzymania	Kwota będąca podstawą przyszłych płatności do otrzymania	Termin zapadalności (wygaśnięcia) instrumentu pochodnego	Termin wykonania instrumentu pochodnego
							kwota	waluta	kwota	waluta		kwota	waluta	kwota	waluta		
85.	Interest Rate Swap CC23075 06.07.2023 (0)	Długa	CRS	IRH	11 395	The Goldman Sachs Group Inc.			11 474 372	PLN	06.07.2023			11 379 100	PLN	06.07.2023	06.07.2023
86.	Interest Rate Swap CC240711 09.07.2024 (0)	Długa	CRS	IRH	5 024	The Goldman Sachs Group Inc.			5 096 216	PLN	09.07.2024			5 017 000	PLN	09.07.2024	09.07.2024
87.	Interest Rate Swap CC24077 09.07.2024 (0)	Długa	CRS	IRH	9 967	SOCIETE GENERALE PARIS			10 110 407	PLN	09.07.2024			9 953 250	PLN	09.07.2024	09.07.2024
88.	Interest Rate Swap CC25016 20.01.2025 (0)	Długa	CRS	IRH	11 444	BNP PARIBAS			11 665 502	PLN	20.01.2025			11 428 560	PLN	20.01.2025	20.01.2025
89.	Interest Rate Swap CC240117 22.01.2024 (0)	Długa	CRS	IRH	18 924	BANK POLSKA KASA OPEKI SA (Emitent)			19 114 028	PLN	22.01.2024			18 805 000	PLN	22.01.2024	22.01.2024
90.	Interest Rate Swap CC210910 20.09.2021 (0)	Długa	CRS	IRH	8 589	SOCIETE GENERALE PARIS			8 598 513	PLN	20.09.2021			8 582 000	PLN	20.09.2021	20.09.2021
91.	Interest Rate Swap CC210911 20.09.2021 (0)	Długa	CRS	IRH	14 944	BNP PARIBAS			14 959 511	PLN	20.09.2021			14 930 783	PLN	20.09.2021	20.09.2021
92.	Interest Rate Swap CC23068 07.06.2023 (0)	Długa	CRS	IRH	4 603	SOCIETE GENERALE PARIS			4 633 459	PLN	07.06.2023			4 601 000	PLN	07.06.2023	07.06.2023
93.	Interest Rate Swap CC240717 09.07.2024 (0)	Długa	CRS	IRH	15 059	SOCIETE GENERALE PARIS			15 275 188	PLN	09.07.2024			15 037 750	PLN	09.07.2024	09.07.2024
94.	Interest Rate Swap CC250112 20.01.2025 (0)	Długa	CRS	IRH	14 104	BNP PARIBAS			14 341 944	PLN	20.01.2025			11 372 475	PLN	20.01.2025	20.01.2025
95.	Interest Rate Swap CC25019 20.01.2025 (0)	Długa	CRS	IRH	7 036	BANK POLSKA KASA OPEKI SA (Emitent)			7 154 871	PLN	20.01.2025			5 677 320	PLN	20.01.2025	20.01.2025
96.	Interest Rate Swap CC21025 23.02.2021 (0)	Krótką	CRS	IRH	-28 523	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	28 530 570	PLN			23.02.2021	28 492 000	PLN			23.02.2021	23.02.2021
97.	Interest Rate Swap CC220942 05.09.2022 (0)	Długa	CRS	IRH	17 445	Santander Bank Polska (Emitent)			17 494 951	PLN	05.09.2022			17 433 932	PLN	05.09.2022	05.09.2022
98.	Interest Rate Swap CC30052 15.05.2030 (0)	Długa	CRS	IRH	23 419	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL			25 690 979	PLN	15.05.2030			23 405 471	PLN	15.05.2030	15.05.2030
99.	Interest Rate Swap CC30055 15.05.2030 (0)	Długa	CRS	IRH	13 352	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL			14 646 681	PLN	15.05.2030			13 343 690	PLN	15.05.2030	15.05.2030
100.	Interest Rate Swap CC240723 09.07.2024 (0)	Długa	CRS	IRH	15 463	J.P. MORGAN SECURITIES PLC			15 683 841	PLN	09.07.2024			15 354 000	PLN	09.07.2024	09.07.2024
101.	Interest Rate Swap CC25095 09.09.2025 (0)	Długa	CRS	IRH	13 054	Santander Bank Polska (Emitent)			13 403 954	PLN	09.09.2025			12 996 000	PLN	09.09.2025	09.09.2025
102.	Interest Rate Swap CC210913 24.09.2021 (0)	Krótką	CRS	IRH	-8 430	mBank SA (Emitent)	8 438 667	PLN			24.09.2021	8 436 000	PLN			24.09.2021	24.09.2021
103.	Interest Rate Swap CC250117 30.01.2025 (0)	Długa	CRS	IRH	12 521	BNP PARIBAS			12 763 262	PLN	30.01.2025			12 199 048	PLN	30.01.2025	30.01.2025
104.	Interest Rate Swap CC250212 14.02.2025 (0)	Długa	CRS	IRH	16 472	BNP PARIBAS			16 804 869	PLN	14.02.2025			16 466 869	PLN	14.02.2025	14.02.2025
105.	Interest Rate Swap CC25027 14.02.2025 (0)	Długa	CRS	IRH	4 944	The Goldman Sachs Group Inc.			5 043 786	PLN	14.02.2025			4 942 339	PLN	14.02.2025	14.02.2025
106.	Interest Rate Swap CC25029 14.02.2025 (0)	Długa	CRS	IRH	16 474	SOCIETE GENERALE PARIS			16 806 529	PLN	14.02.2025			16 468 496	PLN	14.02.2025	14.02.2025
107.	Interest Rate Swap CC230817 23.08.2023 (0)	Długa	CRS	IRH	12 501	SOCIETE GENERALE PARIS			12 596 510	PLN	23.08.2023			12 444 000	PLN	23.08.2023	23.08.2023
108.	Interest Rate Swap CC230819 23.08.2023 (0)	Długa	CRS	IRH	12 497	SOCIETE GENERALE PARIS			12 593 090	PLN	23.08.2023			12 444 000	PLN	23.08.2023	23.08.2023
109.	Interest Rate Swap CC28102 26.10.2022 (0)	Długa	CRS	IRH	18 596	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL			1 150 551	PLN	26.10.2022			18 175 300	PLN	26.10.2022	26.10.2022
110.	Interest Rate Swap CC28104 23.10.2028 (0)	Długa	CRS	IRH	18 482	J.P. MORGAN SECURITIES PLC			1 070 131	PLN	23.10.2028			18 161 000	PLN	23.10.2028	23.10.2028
111.	Interest Rate Swap CC250229 17.02.2025 (0)	Długa	CRS	IRH	25 842	J.P. MORGAN SECURITIES PLC			26 358 203	PLN	17.02.2025			25 269 542	PLN	17.02.2025	17.02.2025
112.	Interest Rate Swap CC27072 05.07.2027 (0)	Długa	CRS	IRH	10 089	Santander Bank Polska (Emitent)			483 649	PLN	05.07.2027			10 084 800	PLN	05.07.2027	05.07.2027
113.	Interest Rate Swap CC27077 05.07.2027 (0)	Długa	CRS	IRH	4 493	SOCIETE GENERALE PARIS			214 855	PLN	05.07.2027			4 492 000	PLN	05.07.2027	05.07.2027
114.	Interest Rate Swap CC27102 08.10.2027 (0)	Długa	CRS	IRH	20 223	Santander Bank Polska (Emitent)			974 450	PLN	08.10.2027			20 211 750	PLN	08.10.2027	08.10.2027
115.	Interest Rate Swap CC27107 08.10.2027 (0)	Długa	CRS	IRH	4 585	SOCIETE GENERALE PARIS			220 376	PLN	08.10.2027			4 583 000	PLN	08.10.2027	08.10.2027
116.	Interest Rate Swap CC27112 05.07.2027 (0)	Długa	CRS	IRH	20 142	Santander Bank Polska (Emitent)			986 646	PLN	05.07.2027			20 135 250	PLN	05.07.2027	05.07.2027
117.	Interest Rate Swap CC240117 22.01.2024 (0)	Krótką	CRS	IRH	-18 801	BANK POLSKA KASA OPEKI SA (Emitent)	5 039 769	USD			22.01.2024	5 000 000	USD			22.01.2024	22.01.2024
118.	Interest Rate Swap CC21081R 05.08.2021 (0)	-	IRS	IRH	-212	mBank SA (Emitent)	1 739 833	CZK	529 671	CZK	05.08.2021	130 000 000	CZK	130 000 000	CZK	05.08.2021	05.08.2021
119.	Interest Rate Swap CC21086R 09.08.2021 (0)	-	IRS	IRH	-188	mBank SA (Emitent)	1 610 194	CZK	531 652	CZK	09.08.2021	130 000 000	CZK	130 000 000	CZK	09.08.2021	09.08.2021
120.	Interest Rate Swap CC21081JR 09.08.2021 (0)	-	IRS	IRH	270	BNP PARIBAS	531 652	CZK	2 076 822	CZK	09.08.2021	130 000 000	CZK	130 000 000	CZK	09.08.2021	09.08.2021
121.	Interest Rate Swap CC210812R 05.08.2021 (0)	-	IRS	IRH	271	BNP PARIBAS	529 671	CZK	2 082 528	CZK	05.08.2021	130 000 000	CZK	130 000 000	CZK	05.08.2021	05.08.2021
122.	Interest Rate Swap CC27025R 22.02.2027 (0)	-	IRS	IRH	-374	BANK HANDLOWY W WARSZAWIE SA (Emitent)	4 751 921	CZK	2 567 326	CZK	22.02.2027	35 000 000	CZK	35 000 000	CZK	22.02.2027	22.02.2027
123.	Interest Rate Swap CC27027R 23.02.2027 (0)	-	IRS	IRH	-300	BANK HANDLOWY W WARSZAWIE SA (Emitent)	3 807 020	CZK	2 053 785	CZK	23.02.2027	28 000 000	CZK	28 000 000	CZK	23.02.2027	23.02.2027
124.	Interest Rate Swap CC27021OR 23.02.2027 (0)	-	IRS	IRH	309	BNP PARIBAS	2 053 785	CZK	3 856 720	CZK	23.02.2027	28 000 000	CZK	28 000 000	CZK	23.02.2027	23.02.2027
125.	Interest Rate Swap CC27029R 22.02.2027 (0)	-	IRS	IRH	386	BNP PARIBAS	2 565 919	CZK	4 819 014	CZK	22.02.2027	35 000 000	CZK	35 000 000	CZK	22.02.2027	22.02.2027
126.	Interest Rate Swap CC250116R 30.01.2025 (0)	-	IRS	IRH	-746	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	7 435 890	CZK	3 121 416	CZK	30.01.2025	72 000 000	CZK	72 000 000	CZK	30.01.2025	30.01.2025
127.	Interest Rate Swap CC21111R 28.11.2022 (0)	-	IRS	IRH	-37	J.P. MORGAN AG	1 362 126	CZK	1 148 833	CZK	28.11.2022	100 000 000	CZK	100 000 000	CZK	28.11.2022	28.11.2022
128.	Interest Rate Swap CC21116R 16.12.2025 (0)	-	IRS	IRH	-63	J.P. MORGAN AG	1 347 937	CZK	986 167	CZK	16.12.2025	100 000 000	CZK	100 000 000	CZK	16.12.2025	16.12.2025
129.	Interest Rate Swap CC2117R 16.12.2025 (0)	-	IRS	IRH	-61	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	1 346 706	CZK	994 972	CZK	16.12.2025	100 000 000	CZK	100 000 000	CZK	16.12.2025	16.12.2025
OPIS 'CEL otwarcia pozycji'						IRH	Ograniczenie ryzyka w alutowego portfela papierów w wartościowych denominowanych w w alutach obcych (IRH)										
						ORI	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego portfela papierów w wartościowych										

PEKAO FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY
Subfundusz PEKAO KONSERWATYWNY PLUS
Sprawozdanie Jednostkowe za okres roczny kończący się 31 grudnia 2020 roku

strona 3 Tabela N-6		31.12.2020 --- 211 pozycji ---																
NOTA-6 INSTRUMENTY POCHODNE		Typ zajętej pozycji	Rodzaj instrumentu pochodnego	Cel otwarcia pozycji	Wartość otwartą pozycji	Kontrahent	Wartość przyszłych strumieni pieniężnych do wykonania		Wartość przyszłych strumieni pieniężnych do otrzymania		Terminy przyszłych strumieni pieniężnych	Kwota będąca podstawą przyszłych płatności do wykonania	Kwota będąca podstawą przyszłych płatności 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			
130.	Interest Rate Swap C22125R 05.12.2022 (0)	-	IRS	IRH	-15	J.P. MORGAN AG	1 376 175	CZK	1 291 167	CZK	05.12.2022	100 000 000	CZK	100 000 000	CZK	05.12.2022	05.12.2022	
131.	Interest Rate Swp C250231R 14.02.2025 (0)	-	IRS	IRH	499	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	3 546 000	CZK	6 468 261	CZK	14.02.2025	150 000 000	CZK	150 000 000	CZK	14.02.2025	14.02.2025	
132.	Interest Rate Swap C25122R 16.12.2025 (0)	-	IRS	IRH	-415	BNP PARIBAS	5 528 736	CZK	3 081 375	CZK	16.12.2025	100 000 000	CZK	100 000 000	CZK	16.12.2025	16.12.2025	
133.	Interest Rate Swap C221213R 23.12.2022 (0)	-	IRS	IRH	-5	J.P. MORGAN AG	1 397 284	CZK	1 368 750	CZK	23.12.2022	100 000 000	CZK	100 000 000	CZK	23.12.2022	23.12.2022	
134.	Interest Rate Swap C23064R 07.06.2023 (0)	-	IRS	IRH	-142	SOCIETE GENERALE PARIS	11 374	EUR	30 685	EUR	07.06.2023	1 500 000	EUR	1 500 000	EUR	07.06.2023	07.06.2023	
135.	Interest Rate Swap C22045R 19.04.2022 (0)	-	IRS	IRH	-20	BNP PARIBAS	6 208	EUR	1 949	EUR	19.04.2022	800 000	EUR	800 000	EUR	19.04.2022	19.04.2022	
136.	Interest Rate Swap C26051R 25.05.2026 (0)	-	IRS	IRH	-124	BANK POLSKA KASA OPEKI SA (Entitent)	25 763	EUR		EUR	25.05.2026	900 000	EUR	900 000	EUR	25.05.2026	25.05.2026	
137.	Interest Rate Swap C220937R 05.09.2022 (0)	-	IRS	IRH	1	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	40 701	EUR	40 447	EUR	05.09.2022	4 000 000	EUR	4 000 000	EUR	05.09.2022	05.09.2022	
138.	Interest Rate Swap C211117R 26.11.2021 (0)	-	IRS	IRH	15	SOCIETE GENERALE PARIS	7 728	EUR	10 950	EUR	26.11.2021	2 100 000	EUR	2 100 000	EUR	26.11.2021	26.11.2021	
139.	Interest Rate Swap C240720R 09.07.2024 (0)	-	IRS	IRH	-149	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	56 558	EUR	25 200	EUR	09.07.2024	3 000 000	EUR	3 000 000	EUR	09.07.2024	09.07.2024	
140.	Interest Rate Swap C25094R 09.09.2025 (0)	-	IRS	IRH	-42	SOCIETE GENERALE PARIS	61 381	EUR	53 663	EUR	09.09.2025	2 700 000	EUR	2 700 000	EUR	09.09.2025	09.09.2025	
141.	Interest Rate Swap C240727R 15.07.2024 (0)	-	IRS	IRH	-58	SOCIETE GENERALE PARIS	66 348	EUR	54 460	EUR	15.07.2024	3 500 000	EUR	3 500 000	EUR	15.07.2024	15.07.2024	
142.	Interest Rate Swap C240732R 15.07.2024 (0)	-	IRS	IRH	-16	SOCIETE GENERALE PARIS	50 505	EUR	47 570	EUR	15.07.2024	2 700 000	EUR	2 700 000	EUR	15.07.2024	15.07.2024	
143.	Interest Rate Swap C230615R 07.06.2023 (0)	-	IRS	IRH	2	J.P. MORGAN AG	32 185	EUR	32 438	EUR	07.06.2023	2 500 000	EUR	2 500 000	EUR	07.06.2023	07.06.2023	
144.	Interest Rate Swap C23129R 13.12.2023 (0)	-	IRS	IRH	15	SOCIETE GENERALE PARIS	76 550	EUR	79 950	EUR	13.12.2023	5 000 000	EUR	5 000 000	EUR	13.12.2023	13.12.2023	
145.	Interest Rate Swap C231210R 11.12.2023 (0)	-	IRS	IRH	-15	J.P. MORGAN AG	120 224	EUR	117 417	EUR	11.12.2023	8 000 000	EUR	8 000 000	EUR	11.12.2023	11.12.2023	
146.	Interest Rate Swap C21032R 05.03.2021 (0)	-	IRS	IRH	-30	BANK HANDLOWY W WARSZAWIE SA (Entitent)	4 880 000	HUF	2 506 000	HUF	05.03.2021	800 000 000	HUF	800 000 000	HUF	05.03.2021	05.03.2021	
147.	Interest Rate Swap C21049R 19.04.2021 (0)	-	IRS	IRH	-14	SOCIETE GENERALE PARIS	5 178 219	HUF	4 044 444	HUF	19.04.2021	1 000 000 000	HUF	1 000 000 000	HUF	19.04.2021	19.04.2021	
148.	Interest Rate Swap C210418R 21.04.2021 (0)	-	IRS	IRH	-33	BANK HANDLOWY W WARSZAWIE SA (Entitent)	5 634 904	HUF	3 021 850	HUF	21.04.2021	700 000 000	HUF	700 000 000	HUF	21.04.2021	21.04.2021	
149.	Interest Rate Swap C210421R 21.04.2021 (0)	-	IRS	IRH	-74	BANK HANDLOWY W WARSZAWIE SA (Entitent)	11 753 425	HUF	5 907 523	HUF	21.04.2021	1 500 000 000	HUF	1 500 000 000	HUF	21.04.2021	21.04.2021	
150.	Interest Rate Swap C21052R 14.05.2021 (0)	-	IRS	IRH	-16	BNP PARIBAS	3 200 000	HUF	1 964 028	HUF	14.05.2021	500 000 000	HUF	500 000 000	HUF	14.05.2021	14.05.2021	
151.	Interest Rate Swap C210432R 19.04.2021 (0)	-	IRS	IRH	43	BNP PARIBAS	4 044 444	HUF	7 479 452	HUF	19.04.2021	1 000 000 000	HUF	1 000 000 000	HUF	19.04.2021	19.04.2021	
152.	Interest Rate Swap C210436R 21.04.2021 (0)	-	IRS	IRH	39	BNP PARIBAS	4 044 444	HUF	7 100 000	HUF	21.04.2021	1 000 000 000	HUF	1 000 000 000	HUF	21.04.2021	21.04.2021	
153.	Interest Rate Swap C210439R 21.04.2021 (0)	-	IRS	IRH	109	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	10 111 111	HUF	18 750 000	HUF	21.04.2021	2 500 000 000	HUF	2 500 000 000	HUF	21.04.2021	21.04.2021	
154.	Interest Rate Swap C28101R 22.10.2028 (0)	-	IRS	IRH	155	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	92 895 342	HUF	106 788 457	HUF	22.10.2028	1 000 000 000	HUF	1 000 000 000	HUF	22.10.2028	22.10.2028	
155.	Interest Rate Swap C28103R 22.10.2028 (0)	-	IRS	IRH	233	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	86 488 767	HUF	106 788 457	HUF	22.10.2028	1 000 000 000	HUF	1 000 000 000	HUF	22.10.2028	22.10.2028	
156.	Interest Rate Swap C28105R 23.10.2028 (0)	-	IRS	IRH	578	BNP PARIBAS	213 576 914	HUF	259 466 301	HUF	23.10.2028	2 000 000 000	HUF	2 000 000 000	HUF	23.10.2028	23.10.2028	
157.	Interest Rate Swap R22031R 07.03.2022 (0)	-	IRS	IRH	-649	mBank SA (Entitent)	687 467	PLN	38 188	PLN	07.03.2022	14 500 000	PLN	14 500 000	PLN	07.03.2022	07.03.2022	
158.	Interest Rate Swap R240411R 25.04.2024 (0)	-	IRS	IRH	-3 282	BNP PARIBAS	3 954 590	PLN	657 234	PLN	25.04.2024	50 000 000	PLN	50 000 000	PLN	25.04.2024	25.04.2024	
159.	Interest Rate Swap R24048R 25.04.2024 (0)	-	IRS	IRH	-5 235	The Goldman Sachs Group Inc.	6 311 366	PLN	1 051 574	PLN	25.04.2024	80 000 000	PLN	80 000 000	PLN	25.04.2024	25.04.2024	
160.	Interest Rate Swap R25076R 25.07.2025 (0)	-	IRS	IRH	-4 088	BANK POLSKA KASA OPEKI SA (Entitent)	5 515 042	PLN	1 390 711	PLN	25.07.2025	52 000 000	PLN	52 000 000	PLN	25.07.2025	25.07.2025	
161.	Interest Rate Swap R240427R 25.04.2024 (0)	-	IRS	IRH	3 737	BANK HANDLOWY W WARSZAWIE SA (Entitent)	657 234	PLN	4 411 964	PLN	25.04.2024	50 000 000	PLN	50 000 000	PLN	25.04.2024	25.04.2024	
162.	Interest Rate Swap R250713R 25.07.2025 (0)	-	IRS	IRH	4 592	ING BANK SŁĄSKI SA (Entitent)	1 390 711	PLN	6 023 963	PLN	25.07.2025	52 000 000	PLN	52 000 000	PLN	25.07.2025	25.07.2025	
163.	Interest Rate Swap R280418R 25.04.2028 (0)	-	IRS	IRH	4 045	BANK HANDLOWY W WARSZAWIE SA (Entitent)	1 910 986	PLN	6 031 877	PLN	25.04.2028	30 000 000	PLN	30 000 000	PLN	25.04.2028	25.04.2028	
164.	Interest Rate Swap R260713R 27.07.2026 (0)	-	IRS	IRH	4 443	BANK HANDLOWY W WARSZAWIE SA (Entitent)	2 368 950	PLN	6 863 847	PLN	27.07.2026	60 000 000	PLN	60 000 000	PLN	27.07.2026	27.07.2026	
165.	Interest Rate Swap R22029R 14.02.2022 (0)	-	IRS	IRH	-1 448	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	1 583 151	PLN	132 490	PLN	14.02.2022	100 000 000	PLN	100 000 000	PLN	14.02.2022	14.02.2022	
166.	Interest Rate Swap R24103R 25.10.2024 (0)	-	IRS	IRH	-1 980	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	2 792 591	PLN	799 445	PLN	25.10.2024	45 000 000	PLN	45 000 000	PLN	25.10.2024	25.10.2024	
167.	Interest Rate Swap R27023R 04.02.2027 (0)	-	IRS	IRH	-2 483	BNP PARIBAS	3 906 142	PLN	1 393 897	PLN	04.02.2027	30 000 000	PLN	30 000 000	PLN	04.02.2027	04.02.2027	
168.	Interest Rate Swap R25034R 31.03.2025 (0)	-	IRS	IRH	-231	Bank Polska Kasa Opieki SA	793 073	PLN	562 066	PLN	31.03.2025	25 000 000	PLN	25 000 000	PLN	31.03.2025	31.03.2025	
169.	Interest Rate Swap R270413R 27.04.2027 (0)	-	IRS	IRH	-16	Bank Polska Kasa Opieki SA	2 939 408	PLN	2 947 710	PLN	27.04.2027	60 000 000	PLN	60 000 000	PLN	27.04.2027	27.04.2027	
170.	Interest Rate Swap R27046R 27.04.2027 (0)	-	IRS	IRH	-64	BANK POLSKA KASA OPEKI SA (Entitent)	2 500 857	PLN	2 456 425	PLN	27.04.2027	50 000 000	PLN	50 000 000	PLN	27.04.2027	27.04.2027	
171.	Interest Rate Swap R27048R 27.04.2027 (0)	-	IRS	IRH	28	Santander Bank Polska S.A.	2 894 966	PLN	2 947 710	PLN	27.04.2027	60 000 000	PLN	60 000 000	PLN	27.04.2027	27.04.2027	
172.	Interest Rate Swap R27062R 07.06.2027 (0)	-	IRS	IRH	51	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	1 202 518	PLN	1 265 188	PLN	07.06.2027	25 000 000	PLN	25 000 000	PLN	07.06.2027	07.06.2027	
173.	Interest Rate Swap R27064R 07.06.2027 (0)	-	IRS	IRH	134	ING BANK SŁĄSKI SA (Entitent)	2 874 460	PLN	3 036 451	PLN	07.06.2027	60 000 000	PLN	60 000 000	PLN	07.06.2027	07.06.2027	
174.	Interest Rate Swap R300611R 05.06.2030 (0)	-	IRS	IRH	402	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	2 014 169	PLN	2 466 778	PLN	05.06.2030	25 000 000	PLN	25 000 000	PLN	05.06.2030	05.06.2030	
OPIS 'CEL otwarcia pozycji'					IRH	Ograniczenie ryzyka w autowej portfelu papierów w wartościach denominowanych w w alutach obcych (IRH)												
					ORI	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego portfela papierów w wartościach												

PEKAO FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY
Subfundusz PEKAO KONSERWATYWNY PLUS
Sprawozdanie Jednostkowe za okres roczny kończący się 31 grudnia 2020 roku

strona 4 Tabela N-6						31.12.2020 --- 211 pozycji ---															
NOTA-6 INSTRUMENTY POCHODNE						Typ zajętej pozycji	Rodzaj instrumentu pochodnego	Cel otwarcia pozycji	Wartość otwartej pozycji	Kontrahent	Wartość przyszłych strumieni pieniężnych do wykonania		Wartość przyszłych strumieni pieniężnych do otrzymania		Terminy przyszłych strumieni pieniężnych	Kwota będąca podstawą przyszłych płatności do wykonania	Kwota będąca podstawą przyszłych płatności do otrzymania	Kwota będąca podstawą przyszłych płatności do otrzymania	Kwota będąca podstawą przyszłych płatności do otrzymania	Termin zapadalności instrumentu pochodnego	Termin wykonania instrumentu pochodnego
											kwota	waluta	kwota	waluta		kwota	waluta	kwota	waluta		
175.	Interest Rate Swap IR30061R 05.06.2030 (0)	-	IRS	IRH	235	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	1 701 665	PLN	1 973 422	PLN	05.06.2030	20 000 000	PLN	20 000 000	PLN	05.06.2030	20 000 000	PLN	05.06.2030	05.06.2030	05.06.2030
176.	Interest Rate Swap IR30065R 05.06.2030 (0)	-	IRS	IRH	301	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	2 119 609	PLN	2 466 778	PLN	05.06.2030	25 000 000	PLN	25 000 000	PLN	05.06.2030	25 000 000	PLN	05.06.2030	05.06.2030	05.06.2030
177.	Interest Rate Swap IR30067R 05.06.2030 (0)	-	IRS	IRH	251	SOCIETE GENERALE PARIS	2 170 669	PLN	2 466 778	PLN	05.06.2030	25 000 000	PLN	25 000 000	PLN	05.06.2030	25 000 000	PLN	05.06.2030	05.06.2030	05.06.2030
178.	Interest Rate Swap IR250314R 31.03.2025 (0)	-	IRS	IRH	215	BANK POLSKA KASA OPEKI SA (Entert)	562 066	PLN	777 572	PLN	31.03.2025	25 000 000	PLN	25 000 000	PLN	31.03.2025	25 000 000	PLN	31.03.2025	31.03.2025	31.03.2025
179.	Interest Rate Swap IR300614R 05.06.2030 (0)	-	IRS	IRH	360	BANK POLSKA KASA OPEKI SA (Entert)	1 572 645	PLN	1 973 422	PLN	05.06.2030	20 000 000	PLN	20 000 000	PLN	05.06.2030	20 000 000	PLN	05.06.2030	05.06.2030	05.06.2030
180.	Interest Rate Swap IR240432R 25.04.2024 (0)	-	IRS	IRH	-69	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	854 047	PLN	784 737	PLN	25.04.2024	80 000 000	PLN	80 000 000	PLN	25.04.2024	80 000 000	PLN	25.04.2024	25.04.2024	25.04.2024
181.	Interest Rate Swap IR240526R 27.05.2024 (0)	-	IRS	IRH	64	Santander Bank Polska (Entert)	275 312	PLN	339 787	PLN	27.05.2024	20 000 000	PLN	20 000 000	PLN	27.05.2024	20 000 000	PLN	27.05.2024	27.05.2024	27.05.2024
182.	Interest Rate Swap IR240528R 27.05.2024 (0)	-	IRS	IRH	56	J.P. MORGAN A.G.	274 891	PLN	331 119	PLN	27.05.2024	20 000 000	PLN	20 000 000	PLN	27.05.2024	20 000 000	PLN	27.05.2024	27.05.2024	27.05.2024
183.	Interest Rate Swap IR241033R 25.10.2024 (0)	-	IRS	IRH	-46	Santander Bank Polska S.A.	688 335	PLN	641 732	PLN	25.10.2024	45 000 000	PLN	45 000 000	PLN	25.10.2024	45 000 000	PLN	25.10.2024	25.10.2024	25.10.2024
184.	Interest Rate Swap IR26011R 26.01.2026 (0)	-	IRS	IRH	370	BNP PARIBAS	1 581 701	PLN	1 949 251	PLN	26.01.2026	50 000 000	PLN	50 000 000	PLN	26.01.2026	50 000 000	PLN	26.01.2026	26.01.2026	26.01.2026
185.	Interest Rate Swap C230331R 17.03.2023 (0)	-	IRS	IRH	-905	The Goldman Sachs Group Inc.	144 300	USD	9 521	USD	17.03.2023	2 000 000	USD	2 000 000	USD	17.03.2023	2 000 000	USD	17.03.2023	17.03.2023	17.03.2023
186.	Interest Rate Swap C22099R 26.09.2022 (0)	-	IRS	IRH	-202	Societe Generale	57 400	USD	3 531	USD	26.09.2022	1 000 000	USD	1 000 000	USD	26.09.2022	1 000 000	USD	26.09.2022	26.09.2022	26.09.2022
187.	Interest Rate Swap C22033R 23.03.2022 (0)	-	IRS	IRH	-161	SOCIETE GENERALE PARIS	45 330	USD	2 490	USD	23.03.2022	1 000 000	USD	1 000 000	USD	23.03.2022	1 000 000	USD	23.03.2022	23.03.2022	23.03.2022
188.	Interest Rate Swap C230311R 24.08.2023 (0)	-	IRS	IRH	-550	The Goldman Sachs Group Inc.	156 150	USD	9 521	USD	24.08.2023	2 000 000	USD	2 000 000	USD	24.08.2023	2 000 000	USD	24.08.2023	24.08.2023	24.08.2023
189.	Interest Rate Swap C220312R 23.03.2022 (0)	-	IRS	IRH	-465	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	131 445	USD	7 469	USD	23.03.2022	3 000 000	USD	3 000 000	USD	23.03.2022	3 000 000	USD	23.03.2022	23.03.2022	23.03.2022
190.	Interest Rate Swap C240116R 22.01.2024 (0)	-	IRS	IRH	-1 739	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	504 000	USD	39 769	USD	22.01.2024	5 000 000	USD	5 000 000	USD	22.01.2024	5 000 000	USD	22.01.2024	22.01.2024	22.01.2024
191.	Interest Rate Swap C220316R 23.03.2022 (0)	-	IRS	IRH	-367	BNP PARIBAS	105 300	USD	7 469	USD	23.03.2022	3 000 000	USD	3 000 000	USD	23.03.2022	3 000 000	USD	23.03.2022	23.03.2022	23.03.2022
192.	Interest Rate Swap C22059R 23.05.2022 (0)	-	IRS	IRH	-562	SOCIETE GENERALE PARIS	164 363	USD	14 603	USD	23.05.2022	5 000 000	USD	5 000 000	USD	23.05.2022	5 000 000	USD	23.05.2022	23.05.2022	23.05.2022
193.	Interest Rate Swap C220921R 26.09.2022 (0)	-	IRS	IRH	-141	SOCIETE GENERALE PARIS	41 086	USD	3 531	USD	26.09.2022	1 000 000	USD	1 000 000	USD	26.09.2022	1 000 000	USD	26.09.2022	26.09.2022	26.09.2022
194.	Interest Rate Swap C220924R 26.09.2022 (0)	-	IRS	IRH	-124	SOCIETE GENERALE PARIS	36 593	USD	3 531	USD	26.09.2022	1 000 000	USD	1 000 000	USD	26.09.2022	1 000 000	USD	26.09.2022	26.09.2022	26.09.2022
195.	Interest Rate Swap C230318R 17.03.2023 (0)	-	IRS	IRH	-409	The Goldman Sachs Group Inc.	123 375	USD	14 281	USD	17.03.2023	3 000 000	USD	3 000 000	USD	17.03.2023	3 000 000	USD	17.03.2023	17.03.2023	17.03.2023
196.	Interest Rate Swap C230321R 17.03.2023 (0)	-	IRS	IRH	-410	The Goldman Sachs Group Inc.	123 750	USD	14 281	USD	17.03.2023	3 000 000	USD	3 000 000	USD	17.03.2023	3 000 000	USD	17.03.2023	17.03.2023	17.03.2023
197.	Interest Rate Swap C210324R 24.03.2021 (0)	-	IRS	IRH	-94	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	28 050	USD	2 977	USD	24.03.2021	5 000 000	USD	5 000 000	USD	24.03.2021	5 000 000	USD	24.03.2021	24.03.2021	24.03.2021
198.	Interest Rate Swap C220343R 23.03.2022 (0)	-	IRS	IRH	-275	SOCIETE GENERALE PARIS	85 650	USD	12 448	USD	23.03.2022	5 000 000	USD	5 000 000	USD	23.03.2022	5 000 000	USD	23.03.2022	23.03.2022	23.03.2022
199.	Interest Rate Swap C220347R 23.03.2022 (0)	-	IRS	IRH	79	SOCIETE GENERALE PARIS	12 448	USD	33 488	USD	23.03.2022	5 000 000	USD	5 000 000	USD	23.03.2022	5 000 000	USD	23.03.2022	23.03.2022	23.03.2022
200.	Interest Rate Swap C220350R 23.03.2022 (0)	-	IRS	IRH	50	BNP PARIBAS	7 469	USD	20 813	USD	23.03.2022	3 000 000	USD	3 000 000	USD	23.03.2022	3 000 000	USD	23.03.2022	23.03.2022	23.03.2022
201.	Interest Rate Swap C220351R 23.03.2022 (0)	-	IRS	IRH	49	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	7 469	USD	20 475	USD	23.03.2022	3 000 000	USD	3 000 000	USD	23.03.2022	3 000 000	USD	23.03.2022	23.03.2022	23.03.2022
202.	Interest Rate Swap C220352R 23.03.2022 (0)	-	IRS	IRH	17	SOCIETE GENERALE PARIS	2 490	USD	7 125	USD	23.03.2022	1 000 000	USD	1 000 000	USD	23.03.2022	1 000 000	USD	23.03.2022	23.03.2022	23.03.2022
203.	Interest Rate Swap C230324R 17.03.2023 (0)	-	IRS	IRH	-181	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	60 094	USD	11 901	USD	17.03.2023	2 500 000	USD	2 500 000	USD	17.03.2023	2 500 000	USD	17.03.2023	17.03.2023	17.03.2023
204.	Interest Rate Swap C24043R 03.04.2042 (0)	-	IRS	IRH	-682	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	457 010	USD	61 120	USD	03.04.2042	2 200 000	USD	2 200 000	USD	03.04.2042	2 200 000	USD	03.04.2042	03.04.2042	03.04.2042
205.	Interest Rate Swap C210339R 24.03.2021 (0)	-	IRS	IRH	-7	The Goldman Sachs Group Inc.	3 013	USD	1 191	USD	24.03.2021	2 000 000	USD	2 000 000	USD	24.03.2021	2 000 000	USD	24.03.2021	24.03.2021	24.03.2021
206.	Interest Rate Swap C210915R 28.09.2021 (0)	-	IRS	IRH	-14	SOCIETE GENERALE PARIS	9 240	USD	5 473	USD	28.09.2021	3 500 000	USD	3 500 000	USD	28.09.2021	3 500 000	USD	28.09.2021	28.09.2021	28.09.2021
207.	Interest Rate Swap C24049R 03.04.2042 (0)	-	IRS	IRH	239	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	65 076	USD	20 099	USD	03.04.2042	655 000	USD	655 000	USD	03.04.2042	655 000	USD	03.04.2042	03.04.2042	03.04.2042
208.	Interest Rate Swap C230331R 17.03.2023 (0)	-	IRS	IRH	-19	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	59 506	USD	54 375	USD	17.03.2023	12 500 000	USD	12 500 000	USD	17.03.2023	12 500 000	USD	17.03.2023	17.03.2023	17.03.2023
209.	Interest Rate Swap C22057R 23.05.2022 (0)	-	IRS	IRH	6	SOCIETE GENERALE PARIS	14 605	USD	16 238	USD	23.05.2022	5 000 000	USD	5 000 000	USD	23.05.2022	5 000 000	USD	23.05.2022	23.05.2022	23.05.2022
210.	ITRX EUR CDSI 533 5Y (0)	Długa	CDS	IRH	-1 097	IHS Markt	456 389	EUR		EUR		10 000 000	EUR	10 000 000	EUR	20.06.2025	10 000 000	EUR	20.06.2025	20.06.2025	20.06.2025
211.	CDX IG CDSI 534 5Y (0)	Długa	CDS	IRH	-627	IHS Markt	456 389	USD		USD		10 000 000	USD	10 000 000	USD	20.06.2025	10 000 000	USD	20.06.2025	20.06.2025	20.06.2025
OPIS "CEL otwarcia pozycji"						IRH	Ograniczenie ryzyka w alutowym portfelu papierów wartościowych denominowanych w walutach obcych (IRH)														
						ORI	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego portfela papierów wartościowych														

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

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

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

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

	31.12.2020	31.12.2019
Transakcje typu <i>Buy-sell-back</i> (wartość należności z tyt. odsprzedaży papieru)	nie miał zawartych	nie miał zawartych

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

	31.12.2020	31.12.2019
Transakcje typu <i>Sell-buy-back</i> (wartość zobowiązania do odkupu papieru)	Zaprezentowane w tabeli poniżej	Zaprezentowane w tabeli poniżej

W odniesieniu do transakcji na 31.12.2020

31.12.2020 Transakcje typu <i>Sell-buy-back</i> (w tym repo) AKTYWNE kontrakty SBB: 5									
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	2 154 185	HUF	Bez terminu	1.36%	HU230801	HU0000404280	2 500 000 27 233
2.	IPOPEMA SECURITIES SA	SBB	156 492	PLN	Bez terminu	7.79%	FP270401	PL0000500260	150 000 156 501
3.	IPOPEMA SECURITIES SA	SBB	190 858	PLN	Bez terminu	9.50%	FP300601	PL0000500278	188 000 190 879
4.	IPOPEMA SECURITIES SA	SBB	35 161	PLN	Bez terminu	1.75%	WZ0126	PL0000108817	35 000 35 161
5.	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG	SBB	1 010 807	HUF	Bez terminu	0.64%	HU230801	HU0000404280	1 000 000 12 775
5. - pozycji. PODSUMOWANIE						21.04%			422 549

W odniesieniu do transakcji na 31.12.2019

31.12.2019 Transakcje typu <i>Sell-buy-back</i> (w tym repo)									
Lp.	Kontrahent	Rodzaj	Wycena w walucie (w tys.)	Waluta	Dni do zapadalności	% Aktywów	Instrument bazowy	ISIN	Wartość nominalna (instr. bazowy w tys.) Wycena w tys. PLN
1.	NWAI Dom Maklerski SA	SBB	149 999	PLN	Bez terminu	4.70%	WZ0524	PL0000110615	150 285 150 222
2.	IPOPEMA SECURITIES SA	SBB	36 417	PLN	Bez terminu	1.14%	WZ0524	PL0000110615	36 500 36 441
3.	IPOPEMA SECURITIES SA	SBB	24 098	PLN	Bez terminu	0.75%	WZ1122	PL0000109377	24 000 24 113
4.	IPOPEMA SECURITIES SA	SBB	7 339	PLN	Bez terminu	0.23%	PS0123	PL0000110151	7 000 7 343
5.	IPOPEMA SECURITIES SA	SBB	21 968	PLN	Bez terminu	0.69%	WZ0524	PL0000110615	22 000 21 978
6.	IPOPEMA SECURITIES SA	SBB	110 837	PLN	Bez terminu	3.47%	WZ0524	PL0000110615	111 000 110 901
7.	NWAI Dom Maklerski SA	SBB	17 067	PLN	Bez terminu	0.53%	WZ1122	PL0000109377	17 000 17 077
8.	Bank Polska Kasa Opieki SA	SBB	160 637	PLN	Bez terminu	5.03%	WZ1122	PL0000109377	160 000 160 732
9.	Santander Bank Polska S.A.	SBB	12 588	PLN	Bez terminu	0.39%	PS0123	PL0000110151	12 000 12 591
10.	IPOPEMA SECURITIES SA	SBB	11 938	PLN	Bez terminu	0.37%	DS0725	PL0000108197	11 000 11 939
11.	IPOPEMA SECURITIES SA	SBB	77 588	PLN	Bez terminu	2.43%	PS0123	PL0000110151	73 948 77 595
11. - pozycji. PODSUMOWANIE						19.73%			630 932

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

	31.12.2020	31.12.2019
pożyczone papiery wartościowe (w charakterze pożyczkodawcy)	nie miał otwartych pozycji	nie miał otwartych pozycji

- Zobowiązania z tytułu papierów wartościowych pożyczonych przez Subfundusz w trybie przepisów rozporządzenia o pożyczkach papierów wartościowych

	31.12.2020	31.12.2019
pożyczone papiery wartościowe (w charakterze pożyczkobiorcy)	nie miał otwartych pozycji	nie miał otwartych pozycji

Nota - 8 Kredyty i pożyczki

Subfundusz nie miał na datę bilansową udzielonych pożyczek ani zaciągniętych kredytów.

Nota - 9 Waluty i różnice kursowe

1. Na dzień 31 grudnia 2020 część aktywów, w tym środki pieniężne i ich ekwiwalenty i część pasywów Subfunduszu była denominowana w walutach obcych – zgodnie z poniższym zestawieniem walutowej struktury pozycji bilansu:

NOTA-9 I. WALUTOWA STRUKTURA POZYCJI BILANSU	31.12.2020		31.12.2019	
	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
I. Aktywa		2 008 300		3 197 819
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		69 864		55 225
CZK	1	0	4 180	700
EUR	10 113	46 672	8 166	34 777
PLN	22 953	22 953	9 788	9 788
USD	63	239	2 622	9 960
2. Należności		20 401		10
EUR	0	0	-3	-13
PLN	20 401	20 401	21	21
USD	0	0	1	2
3. Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu		0		223 728
EUR	0	0	52 537	223 728
4. Składniki lokat notowanych na aktyw nym rynku, w tym:		718 838		1 662 541
- dłużne papiery wartościowe		718 838		1 662 541
CZK	711 647	124 752	207 088	34 708
EUR	73 221	337 899	75 638	322 105
HUF	10 615 873	134 164	0	0
PLN	83 703	83 703	993 667	993 667
USD	10 196	38 320	82 171	312 061
5. Składniki lokat nienotowane na aktyw nym rynku, w tym:		1 199 197		1 256 315
CZK	-18 968	-3 324	-350 671	-58 774
EUR	-1 178	-5 434	-55 778	-237 541
HUF	-2 763 231	-34 923	39 470	509
PLN	89 778	89 778	476 934	476 934
USD	-4 783	-17 983	1 392	5 290
- dłużne papiery wartościowe		1 171 083		1 069 897
CZK	74 506	13 061	0	0
EUR	12 089	55 790	15 084	64 242
PLN	1 102 232	1 102 232	1 005 655	1 005 655
6. Nieruchomości	0	0	0	0
7. Pozostałe aktywa		0		0
II. Zobowiązania		517 175		714 655
CZK	633 519	111 056	-164 076	-27 499
EUR	78 356	361 602	16 163	68 824
HUF	5 204 440	65 773	48 314	622
PLN	-69 758	-69 758	647 718	647 718
USD	2 262	8 494	6 579	24 990

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 255/A/NBP/2020 z dnia 2020-12-31			
	Nazwa waluty	Kod waluty	Kurs średni
1.	dolar amerykański	1 USD	3,7584
2.	euro	1 EUR	4,6148
3.	forint (Węgry)	100 HUF	1,2638
4.	korona czeska	1 CZK	0,1753

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

NOTA-9 II. DODATNIE I UJEMNE RÓŻNICE KURSOWE W PRZEKROJU LOKAT FUNDUSZU	31.12.2020			
	Dodatnie różnice kursowe zrealizowane w walucie sprawozdania w tys.	Dodatnie różnice kursowe niezrealizowane w walucie sprawozdania w tys.	Ujemne różnice kursowe zrealizowane w walucie sprawozdania w tys.	Ujemne różnice kursowe niezrealizowane w walucie sprawozdania w tys.
Akcje	0	0	0	0
Warranty subskrypcyjne	0	0	0	0
Prawa do akcji	0	0	0	0
Prawa poboru	0	0	0	0
Kwity depozytowe	0	0	0	0
Listy zastawne	543	0	0	0
Dłużne papiery wartościowe	5 544	32 418	0	0
Instrumenty pochodne	0	0	0	30 537
Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	0	0	0	0
Jednostki uczestnictwa	0	0	0	0
Certyfikaty inwestycyjne	0	0	0	0
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje w wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	0	0	0	0
Wierzytelności	0	0	0	0
Weksle	0	0	0	0
Depozyty	0	0	0	0
Waluty	0	0	0	0
Nieruchomości	0	0	0	0
Statki morskie	0	0	0	0
Inne	0	0	0	0

PEKAO FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY
Subfundusz PEKAO KONSERWATYWNY PLUS
 Sprawozdanie Jednostkowe za okres roczny kończący się 31 grudnia 2020 roku

NOTA-9 II. DODATNIE I UJEMNE RÓŻNICE KURSOWE W PRZEKROJU LOKAT FUNDUSZU	31.12.2019			
	Dodatnie różnice kursowe zrealizowane w walucie sprawozdania w tys.	Dodatnie różnice kursowe niezrealizowane w walucie sprawozdania w tys.	Ujemne różnice kursowe zrealizowane w walucie sprawozdania w tys.	Ujemne różnice kursowe niezrealizowane w walucie sprawozdania w tys.
Akcje	0	0	0	0
Warranty subskrypcyjne	0	0	0	0
Prawa do akcji	0	0	0	0
Prawa poboru	0	0	0	0
Kwity depozytowe	0	0	0	0
Listy zastawne	719	0	0	0
Dłużne papiery w wartościowe	2 956	0	0	10 773
Instrumenty pochodne	0	3 639	0	0
Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	0	0	0	0
Jednostki uczestnictwa	0	0	0	0
Certyfikaty inwestycyjne	0	0	0	0
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje w wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	0	0	0	0
Wierzytelności	0	0	0	0
Weksle	0	0	0	0
Depozyty	0	0	0	0
Waluty	0	0	0	0
Nieruchomości	0	0	0	0
Statki morskie	0	0	0	0
Inne	0	0	0	0

Nota - 10 Dochody i ich dystrybucja

- 1) Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat oraz wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny

NOTA-10 ZREALIZOWANY I NIEZREALIZOWANY ZYSK (STRATA) ZE ZBYCIA LOKAT	31.12.2020		31.12.2019	
	Wartość zrealizowanego zysku (straty) ze zbycia lokat w tys.	Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku z wyceny aktywów w tys.	Wartość zrealizowanego zysku (straty) ze zbycia lokat	Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku z wyceny aktywów w tys.
Składniki lokat notowane na aktyw nym rynku	40 213	25 883	15 673	-16 005
Instrumenty pochodne	-115	0	18	0
Dłużne papiery w wartościowe	40 328	25 883	15 655	-16 005
Składniki lokat nienotowane na aktyw nym rynku	-111 209	-28 189	10 728	5 378
Listy zastawne	510	0	1 059	0
Instrumenty pochodne	-116 854	-39 736	8 786	2 738
Dłużne papiery w wartościowe	5 135	11 547	883	2 640
Nieruchomości	0	0	0	0
Pozostałe	0	0	0	0
Suma:	-70 996	-2 306	26 401	-10 627

- 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, J, K, L	1,13 %	1,13 %	31.12.2020
E	0,80 %	0,80 %	1.11.2013
I	1,00 %	1,00 %	1.11.2013
F	1.08 %	1.08 %	31.12.2020

- Stawki - w granicach poziomu maksymalnego określonego w Statucie – są zmieniane w drodze uchwały Zarządu Towarzystwa.
- 31.12.2020 weszła w życie zmiana statutu w zakresie: obniżenia stawek wynagrodzenia stałego za zarządzanie: dla JU kategorii A (z 1.20 % obniżona do 1.13 % oraz wprowadzenia w subfunduszu JU kategorii: F, J, K, L.
- Stawka wynagrodzenia za zarządzanie – dla JU kategorii A w okresie 1.11.2013 do 30.12.2020 wynosiła 1.20 %.
- 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.
- Kwoty wynagrodzenia za zarządzanie naliczane są w odniesieniu do Jednostek Uczestnictwa każdej kategorii odrębnie.

	rok 2020	rok 2019
Subfundusz naliczył wynagrodzenie za zarządzanie w wysokości (tys. zł)	20 548	22 631

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

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

- (i) wynagrodzenie Towarzystwa za zarządzanie – ujawniane szczegółowo w niniejszej nodzie.
- (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), (ii) (b-d), (iii), (v) zostały zaprezentowane odrębnie (w niniejszej nodzie-11 oraz w części sprawozdania 'Rachunek Wyniku z Operacji').

31.12.2020 weszła w życie zmiana w Statucie, zgodnie z którą w Subfunduszu rozszerzono katalog kosztów, które mogą być pokrywane z aktywów subfunduszu (w tym m.in. wynagrodzenie depozytariusza, wynagrodzenie audytora i wynagrodzenie za prowadzenie rejestru uczestników). Dla poszczególnych rodzajów kosztów wprowadzone zostały także limity (w przypadku, gdy opłaty, wynagrodzenia odpowiednio przekroczyłyby taki limit – nadwyżkę pokryje Towarzystwo. Po wejściu w życie tych zmian – Towarzystwo wzięło na siebie pokrywanie tych nowych pozycji kosztowych.

Z kwoty wpłat uczestników pobierana jest opłata manipulacyjna (nie stanowi kosztu funduszu/subfunduszu), która jest przekazywana podmiotom prowadzącym dystrybucję, w tym Towarzystwu. W Statucie Funduszu wskazane są stawki maksymalne tej opłaty, jednakże mające zastosowanie stawki opłat manipulacyjnych zależą od kwoty wpłaty, sytuacji szczególnej wynikającej np. z prawa do akumulacji oraz sposobu rozliczenia (w tym wskazania prowadzącego dystrybucję). Szczegółową tabelę stawek opłat manipulacyjnych Towarzystwo prezentuje w materiałach informacyjnych.

Nota - 12 Dane porównawcze o Jednostkach Uczestnictwa

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

Opis	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017
Wartość Aktywów Netto	1 491 125 tys. zł	2 483 164 tys. zł	1 500 328 tys. zł	759 979 tys. zł
Wartość JU kat. A, E	11.65	11.54	11.26	10.99
Wartość JU kat. I	11.81	11.69	11.38	11.08

Informacje dodatkowe

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

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

B Informacje o znaczących zdarzeniach po dniu bilansowym

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

C Dokonane korekty błędów podstawowych

Poza wskazanymi poniżej informacjami dot. korekty błędnie ogłoszonych wartości wyceny, Fundusz / Subfundusz informuje, że w okresie sprawozdawczym nie dokonywano korekt błędów podstawowych.

Ponadto:

- Jednostki Uczestnictwa były zbywane i odkupywane bez ograniczeń;
- zawierane transakcje były rozliczane zgodnie z zasadami rynkowymi, w tym w zakresie terminowości i prawidłowości.

D Korekty wycen Jednostek Uczestnictwa

W okresie, którego dotyczy sprawozdanie zostały wykryte błędy w wycenie Jednostek Uczestnictwa i przeprowadzone korekty, w tym w zakresie rozliczeń z Uczestnikami.

Lista skorygowanych wycen:

LP	(Sub)fundusz	data wyceny	Kategoria JU	Waluta	Wartość na JU (po korekcie)	Było	Błąd (%)	Błąd
1.	Pekao Konserwatywny Plus	19.11.2020	I	pln	11.80	11.79	-0.1%	-0.01
2.		24.11.2020	A, E	pln	11.64	11.63	-0.1%	-0.01
3.		27.11.2020	I	pln	11.79	11.78	-0.1%	-0.01
4.		1.12.2020	A, E	pln	11.63	11.62	-0.1%	-0.01
5.		3.12.2020	A, E	pln	11.63	11.62	-0.1%	-0.01
6.		4.12.2020	I	pln	11.78	11.77	-0.1%	-0.01
7.		7.12.2020	A, E	pln	11.62	11.61	-0.1%	-0.01
8.		8.12.2020	A, E	pln	11.62	11.61	-0.1%	-0.01
9.		9.12.2020	I	pln	11.79	11.78	-0.1%	-0.01
10.		10.12.2020	A, E	pln	11.62	11.61	-0.1%	-0.01

Przeprowadzenie korekty było skutkiem wykrycia błędu w systemie zawierania transakcji na rynku międzybankowym na warunkach istotnie odbiegających od warunków rynkowych (na niekorzyść subfunduszu). Błąd wykryty po kilku dniach po zakończeniu transakcji SBB – w uzgodnieniu z kontrahentem subfundusz uzyskał stosowną rekompensatę wyrównującą koszty.

Po przeprowadzeniu korekty wyceny za wskazany dzień skorygowane wartości Jednostek Uczestnictwa Funduszu (zweryfikowane przez Depozytariusza) zostały przekazane do wiadomości publicznej i dokonano odpowiedniej korekty transakcji na Jednostkach Uczestnictwa przeprowadzonych po nieprawidłowej wartości:

- w przypadku transakcji odkupienia uczestnicy, którzy pierwotnie otrzymali zbyt małe kwoty – otrzymali stosowne przekazy uzupełniające (w specyficznych sytuacjach uczestnicy uzyskali dodatkowe, nadmiarowo odkupione jednostki uczestnictwa). Jest to zgodne z zasadami opisanymi w Prospekcie Informacyjnym Funduszu i zasadą, że Towarzystwo podejmuje działania mające na celu doprowadzenie transakcji na jednostkach uczestnictwa do stanu prawidłowego, a w przypadku straty finansowej po stronie Funduszu lub uczestnika do skompensowania tej straty.

- W przypadku nabycia Jednostek Uczestnictwa dokonujący transakcji uczestnicy otrzymali zawyżoną liczbę Jednostek uczestnictwa: w rejestrze uczestników nie przeprowadzano korekty transakcji, Towarzystwo dopłaciło Subfunduszowi kwotę wynikającą z różnicy między kwotą koniecznej wpłaty po prawidłowej wycenie, a faktycznie dokonanymi wpłatami. Jest to zgodne z opisanymi powyżej zasadami z Prospektu informacyjnego Funduszu.

Łączna kwota dopłaty Towarzystwa do Subfunduszu w związku z korektami wyniosła 6 959,44 zł.

Tym samym Uczestnicy ani Fundusz – po dokonaniu rozliczeń – nie ponieśli strat finansowych będących wynikiem nieprawidłowo pierwotnie ustalonych wartości.

Błąd miał charakter jednostkowy. Po analizie sytuacji Towarzystwo wprowadza zmiany w systemie transakcyjnym i przygotowano się do sprawniejszego wykrywania tego rodzaju sytuacji, dla zapobieżenia wystąpienia błędów w przyszłości.

Zgodnie z przepisami prawa, stosowna informacja została przekazana do Komisji. Informacja o korekcie wyceny, wraz z ogłoszeniem prawidłowych wartości jest bezzwłocznie zamieszczana (21.12.2020) na stronie www.pekaotfi.pl (podstrona www.pekaotfi.pl/fundusze-inwestycyjne/komunikaty).

E Inne informacje

Nazwa Subfunduszu, Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu i ich zbywanie, zarządzający

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

Rodzaj funduszu: Fundusz jest funduszem inwestycyjnym otwartym z wydzielonymi subfunduszami.

Data rozpoczęcia zbywania Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu: 11 września 2013 roku.

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

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

- Jednostki Uczestnictwa kategorii A
- Jednostki Uczestnictwa kategorii E
- Jednostki Uczestnictwa kategorii I
- Jednostki Uczestnictwa kategorii F (od 31.12.2020)
- Jednostki Uczestnictwa kategorii J, K, L (od 31.12.2020)

Jednostki uczestnictwa różnych 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 Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie.

Zarządzanie portfelem lokat Subfunduszu odbywa się w Towarzystwie.

Zmiana rozporządzenia dot. szczególnych zasad rachunkowości funduszy

1.01.2021 weszła w życie zmiana w przepisach dot. szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Rozporządzenie Ministra Finansów, Funduszy i Polityki Regionalnej z 28.12.2020).

Towarzystwa funduszy inwestycyjnych, fundusze inwestycyjne zapewnią dostosowanie rachunkowości do zmienionych przepisów nie później niż do dnia 1.07.2021, a wynikające zmiany w zakresie sprawozdań mają zastosowanie do sprawozdań finansowych, połączonych sprawozdań finansowych oraz sprawozdań jednostkowych subfunduszy sporządzanych za rok obrotowy rozpoczynający się po dniu 31.12.2020. Zmienione przepisy mogą być stosowane do półrocznych sprawozdań finansowych, półrocznych połączonych sprawozdań finansowych oraz półrocznych sprawozdań jednostkowych subfunduszy sporządzanych za okres sprawozdawczy kończący się w dniu 30.06.2021 i w takim przypadku w informacji dodatkowej zostanie umieszczona, zgodnie z przepisami, odpowiednia informacja, przy czym w przypadku nie stosowania jeszcze zmienionych przepisów odpowiednia adnotacja zostaje także umieszczona.

W sprawozdaniach finansowych, połączonych sprawozdaniach finansowych oraz sprawozdaniach jednostkowych subfunduszy sporządzanych po raz pierwszy zgodnie ze zmienionymi przepisami rozporządzenia nie dokonuje się przekształcenia danych porównawczych za poprzedni okres sprawozdawczy.

Zmiany w przepisach obejmują w szczególności:

- Przyjęcie nadrzędnej zasady wyceny składników lokat w oszacowanej wartości godziwej i wprowadzenia hierarchii wartości godziwej:
 1. Cena z aktywnego rynku (określonego jako rynek, na którym transakcje dotyczące danego składnika aktywów lub zobowiązania odbywają się z dostateczną częstotliwością i mają dostateczny wolumen, aby dostarczać bieżących informacji na temat cen tego składnika aktywów lub zobowiązania, w tym rynki giełdowe, rynki pośredników, rynki brokerskie i rynki transakcji bezpośrednich, które cechują się taką częstotliwością i wolumenem),
 2. Cena wyliczona z zastosowaniem modelu wyceny, gdzie wszystkie znaczące dane wejściowe są obserwowalne w sposób bezpośredni lub pośredni,
 3. Wartość godziwa ustalona za pomocą modelu wyceny opartego o dane nieobserwowalne.
- Określenie warunków do korzystania z danych wejściowych i stosowania modeli wyceny poszczególnych składników lokat, ich okresowych przeglądów, koniecznym uzgadnianiu modeli wyceny z depozytariuszem. Wskazane zostały także zasady koniecznych ujawnień, w szczególności w sprawozdaniach okresowych.
- Wskazane zostały krótkoterminowe lokaty (pierwotny termin zapadalności do 92 dni) oraz inne przypadki naliczeń, dla których możliwe jest stosowanie wyceny metodą skorygowanej ceny nabycia, oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.
- Rozszerzenie zakresu ujawnień w sprawozdaniach okresowych, a tym w tabelach.

Zmiany w odniesieniu do funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Pekao TFI:

- Pekao TFI prowadzi prace wdrożeniowe w zakresie konstrukcji modeli (wraz z koniecznymi uzgodnieniami i zmianami systemowymi) i dokumentacji księgowej.
- Zmiany dotyczą wdrożenia ujednoliconego modelu równocześnie w odniesieniu do wszystkich funduszy.
- Nie jest spodziewana istotna różnica w wyniku zmiany wyceny, mimo dużej skali instrumentów, które są objęte pracami.
- Wdrożenie jest planowane do końca 1. półrocza 2021.

Wpływ pandemii COVID-19 na Subfundusz

W roku 2020 ma miejsce rozprzestrzenienie się koronawirusa SARS-CoV-2 (2019-nCoV) i światowa pandemia CoViD-19. Jednym z efektów epidemii są problemy gospodarcze (przerwanie łańcucha dostaw, zakłócenia w działaniu całych branż przemysłu i usług oraz ograniczenie popytu konsumpcyjnego) mogące mieć długotrwałe skutki w obniżeniu rozwoju gospodarczego i zwiększeniu poziomu bezrobocia, sytuacji płynnościowej, a co za tym idzie duża zmienność i duża skala obniżek kursów instrumentów finansowych, utrata wartości niektórych walut, w tym PLN oraz niepewność na rynkach finansowych. Problem ma charakter globalny. Reakcja instytucji na całym świecie w postaci luzowania polityki monetarnej (np. poprzez obniżki stóp procentowych) i fiskalnej (np. pakiety stymulacyjne czy ulgi podatkowe) była bez precedensu. Pozwoliło to uniknąć depresji ekonomicznej, a gospodarka światowa weszła na ścieżkę poprawy. Jednakże skutkiem tego w funduszach inwestycyjnych otwartych i specjalistycznych funduszach inwestycyjnych otwartych były realizowane w 2020 duże zlecenia odkupienia (największa skala dotyczyła marca 2020), a wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa okresowo obniżała się. Początek kwietnia przyniósł istotne zmniejszenie skali zleceń odkupienia, a w maju i czerwcu 2020 sytuacja uległa uspokojeniu, w szczególności także w związku z obniżkami oprocentowania lokat bankowych. W drugiej połowie roku wartość aktywów netto subfunduszy oraz wartości aktywów na jednostkę zaczęły wzrastać.

Towarzystwo podejmowało działania w obszarze zarządzania portfelem, w tym zarządzania ryzykiem dla ograniczenia skutków pandemii, w tym także w zakresie decyzji uczestników o wypłatach. Także jakość kluczowych procesów operacyjnych nie uległa pogorszenia, mimo koniecznych zmian w tym zakresie pracy zdalnej.

Na dzień podpisania sprawozdania sytuacja finansowa i płynnościowa subfunduszu, w kontekście skutków pandemii CoViD-19, nie budzi wątpliwości co do kontynuacji działalności w okresie co najmniej 12 miesięcy.

Metryka Subfunduszu

Towarzystwo zapewnia uczestnikom Funduszu możliwość korzystania z infolinii: [tel. w Polsce] 0-801 641 641 lub +48 22 640 4040. Istnieje także możliwość skorzystania z poczty elektronicznej: Fundusz@Pekaotfi.pl. W zakresie elektronicznej informacji o stanie rachunków uczestników Towarzystwo oferuje system automatycznej obsługi i informacji **eFunduszePekao**. Ponadto Towarzystwo zarządza informacyjną stroną w Internecie: <https://www.pekaotfi.pl/> (wyceny, informacje o Funduszu). Na stronie tej dostępne są bieżące wersje Prospektu Informacyjnego, dokumentu 'Kluczowe informacje dla inwestora' (KII), bieżące oraz wcześniejsze sprawozdania finansowe, a także (od 2021) dodatkowe **informacje okresowe**, w tym skład portfela.

Nazwa	Pekao Fundusz Inwestycyjny Otwarty - Pekao Konserwatywny Plus		
Nazwa w j. angielskim	Pekao Conservative Plus (subfund of: Pekao Open-End Investment Fund)		
Rozpoczęcie wycen	11.09.2013	Wartość początkowa	10,00 zł
Oznaczenia	ISIN JU	IZFiA	Nr krajowy (KNF)
w systemach	PLPPTFI00527	PIO059	PLFIO000201
Podstawowe dane na 31 grudnia 2020			
Wartość aktywów netto	1 491 125 tys. zł	Wartość JU kat. A	11.65 zł

Warszawa, dnia 26.03.2021 roku.