



Pekao TFI

Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych

**Pekao Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych
Spółka Akcyjna**

02-674 Warszawa, ul. Marynarska 15

przedstawia

ROCZNE SPRAWOZDANIE JEDNOSTKOWE*

PEKAO KONSERWATYWNY

subfunduszu w PEKAO FUNDUSZU INWESTYCYJNYM OTWARTYM

ZA OKRES ROCZNY KOŃCZĄCY SIĘ 31 GRUDNIA 2020 ROKU

Sprawozdanie jednostkowe
31.12.2020

* Sprawozdanie jednostkowe jest załącznikiem do połączonego sprawozdania 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 (wydzielonego w Pekao Fundusz Inwestycyjny Otwarty)

na które składają się:

1. zestawienie lokat subfunduszu według stanu na dzień 31 grudnia 2020 o wartości 3 234 029 tys. zł;
2. bilans subfunduszu na dzień 31 grudnia 2020 wykazujący wartość aktywów netto subfunduszu w kwocie 2 918 397 tys. zł;
3. rachunek wyniku z operacji subfunduszu za okres od 1 stycznia 2020 do 31 grudnia 2020 wykazujący wynik z operacji w kwocie 31 407 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 |
| <i>Przepisy prawne regulujące rachunkowość Funduszu i Subfunduszu</i> |
| <i>Zasady ogólne / jednakowe dla wszystkich funduszy zarządzanych przez Pekao TFI SA</i> |
| 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 |
| 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 |

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 | 88 043 | 89 323 | 2.52% | 84 535 | 84 348 | 1.83% |
| Dłużne papiery wartościowe | 3 157 709 | 3 228 471 | 91.38% | 4 170 402 | 4 178 745 | 91.10% |
| Instrumenty pochodne | 0 | -83 765 | -2.34% | 0 | -8 341 | -0.23% |
| 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% | 250 000 | 250 992 | 5.47% |
| 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: | 3 245 752 | 3 234 029 | 91.56% | 4 504 937 | 4 505 744 | 98.17% |

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

| LISTY ZASTAWNE | Rodzaj rynku | Nazwa rynku | Emitent | Kraj siedziby emitenta | Termin wykupu | Warunki oprocentowania | Rodzaj listu | Podstawa emisji | Wartość nominalna | Liczba | Wartość wg ceny nabycia w tys. | Wartość wg wyceny na dzień bilansowy w tys. | Procentowy udział w aktywach ogółem |
|---------------------------------------|-------------------------------|-------------|--------------------------|------------------------|---------------|------------------------|--------------------------|----------------------------------|-------------------|---------|--------------------------------|---|-------------------------------------|
| Aktywny rynek nieregulowany | | | | | | | | | | | 0 | 0 | 0.00% |
| Aktywny rynek regulowany | | | | | | | | | | | 0 | 0 | 0.00% |
| Nienotowane na aktywnym rynku | | | | | | | | | | | 88 043 | 89 323 | 2.52% |
| MBANK HIPOTECZNY SA (PLRHNHP00433) | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | MBANK HIPOTECZNY SA | Polska | 28.04.2022 | 1.03% | Hipoteczny List Zastawny | Warunki Emisji Listów Zastawnych | 1 000. | 16 000. | 16 000 | 15 834 | 0.45% |
| MBANK HIPOTECZNY SA (PLRHNHP00458) | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | MBANK HIPOTECZNY SA | Polska | 16.10.2023 | 1.12% | Hipoteczny List Zastawny | Warunki Emisji Listów Zastawnych | 1 000. | 45 000. | 45 000 | 44 991 | 1.27% |
| PEKAO BANK HIPOTECZNY SA (PLBPH00176) | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | PEKAO BANK HIPOTECZNY SA | Polska | 24.09.2021 | 0.28% | Hipoteczny List Zastawny | Warunki Emisji Listów Zastawnych | 1 000. | 4 000. | 17 035 | 18 482 | 0.52% |
| PEKAO BANK HIPOTECZNY SA (PLBPH00259) | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | PEKAO BANK HIPOTECZNY SA | Polska | 26.05.2023 | 0.97% | Hipoteczny List Zastawny | Warunki Emisji Listów Zastawnych | 1 000. | 10 000. | 10 008 | 10 016 | 0.28% |
| Suma: | | | | | | | | | | | 88 043 | 89 323 | 2.52% |

| 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 | | | | | | | | | 474 094 | 461 669 | 13.07% |
| Bony pieniężne | | | | | | | | | 0 | 0 | 0.00% |
| Bony skarbowe | | | | | | | | | 0 | 0 | 0.00% |
| Inne | | | | | | | | | 0 | 0 | 0.00% |
| Obligacje | | | | | | | | | 474 094 | 461 669 | 13.07% |
| Aktywny rynek nieregulowany | | | | | | | | | 129 917 | 131 389 | 3.72% |
| ORLEN CAPITAL AB XS1082660744 | Aktywny rynek nieregulowany | BGN – Bloomberg Generic Price | ORLEN CAPITAL AB | Szwecja | 30.06.2021 | 2.50 (Stały kupon) | 1 000. | 3530 | 16 002 | 16 654 | 0.47% |
| MFINANCE FRANCE SA XS1143974159 | Aktywny rynek nieregulowany | BGN – Bloomberg Generic Price | MFINANCE FRANCE SA | Francja | 26.11.2021 | 2.00 (Stały kupon) | 1 000. | 2358 | 10 404 | 11 084 | 0.31% |
| Ministry of Finance - Hungary US445545AE60 | Aktywny rynek nieregulowany | BGN – Bloomberg Generic Price | Ministry of Finance Hungary | Węgry | 29.03.2021 | 6.38 (Stały kupon) | 2 000. | 350 | 2 848 | 2 712 | 0.08% |
| 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. | 12000 | 50 319 | 46 518 | 1.32% |
| Santander Bank Polska (Emitent) XS1849525057 | Aktywny rynek nieregulowany | BGN – Bloomberg Generic Price | Santander Bank Polska (Emitent) | Polska | 20.09.2021 | 0.75 (Stały kupon) | 1 000. | 11700 | 50 344 | 54 431 | 1.54% |
| Aktywny rynek regulowany | | | | | | | | | 537 | 540 | 0.02% |
| POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN SA Seria A PLPKN000158 | Aktywny rynek regulowany | Warsaw Stock Exchange | POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN SA | Polska | 19.09.2021 | 1.26 (Zmienny kupon) | 100. | 5361 | 537 | 540 | 0.02% |
| Nienotowane na aktywnym rynku | | | | | | | | | 343 640 | 329 730 | 9.33% |
| ALTERCO SA Seria F | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | ALTERCO SA | Polska | 19.04.2013 | 11.95 (Zmienny kupon) | 1 000. | 2000 | 2 000 | 0 | 0.00% |
| GANT DEVELOPMENT SPÓŁKA AKCYJNA Seria AX PLGANT000246 | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | GANT DEVELOPMENT SPÓŁKA AKCYJNA | Polska | 31.10.2013 | 9.96 (Zmienny kupon) | 1 000. | 2000 | 0 | 0 | 0.00% |
| 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 | 9 996 | 4 388 | 0.12% |
| ROBYG SA Seria S PLROBYG00230 | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | ROBYG SA | Polska | 23.07.2021 | 3.18 (Zmienny kupon) | 1 000. | 5000 | 5 032 | 5 076 | 0.14% |
| PBG SA Seria G PLPBG0000185 | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | PBG SA | Polska | 30.06.2021 | 0.00 (Zerowy kupon) | 100. | 3821 | 1 638 | 71 | 0.00% |
| PBG SA Seria H PLPBG0000193 | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | PBG SA | Polska | 30.06.2021 | 0.00 (Zerowy kupon) | 100. | 2892 | 1 152 | 54 | 0.00% |
| PBG SA Seria I PLPBG0000201 | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | PBG SA | Polska | 30.06.2021 | 0.00 (Zerowy kupon) | 100. | 14567 | 5 404 | 270 | 0.01% |
| ECHO INVESTMENT SA Seria 1/2017 PLECHPS00225 | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | ECHO INVESTMENT SA | Polska | 31.03.2021 | 3.16 (Zmienny kupon) | 10 000. | 500 | 5 000 | 5 040 | 0.14% |
| MARVIPOL SA Seria T PLMRVPL00156 | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | MARVIPOL SA | Polska | 04.08.2021 | 3.77 (Zmienny kupon) | 10 000. | 100 | 1 000 | 1 017 | 0.03% |
| LOKUM DEVELOPER SA Seria E PLLKMDW00080 | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | LOKUM DEVELOPER SA | Polska | 18.06.2021 | 3.35 (Zmienny kupon) | 1 000. | 2500 | 2 478 | 2 493 | 0.07% |
| 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. | 2000 | 8 379 | 9 339 | 0.26% |
| 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. | 3500 | 3 500 | 3 512 | 0.10% |
| Everest Capital Sp. z o.o. Seria L PLEVRC00061 | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | Everest Capital Sp. z o.o. | Polska | 09.09.2021 | 5.27 (Zmienny kupon) | 1 000. | 2000 | 2 000 | 2 026 | 0.06% |
| UNIBEP SA Seria E PLUNBEP00080 | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | UNIBEP SA | Polska | 07.06.2021 | 3.75 (Zmienny kupon) | 100. | 32000 | 3 200 | 3 208 | 0.09% |
| 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. | 1600 | 1 600 | 1 633 | 0.05% |
| 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. | 1000 | 1 002 | 1 006 | 0.03% |

PEKAO FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY
Subfundusz PEKAO KONSERWATYWNY
 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 | 0.03% |
| MBANK HIPOTECZNY SA Seria BRE [K36] | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | MBANK HIPOTECZNY SA | Polska | 28.06.2021 | 0.81 (Zmienny kupon) | 100 000. | 200 | 20 000 | 20 001 | 0.57% |
| 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. | 4500 | 4 500 | 4 524 | 0.13% |
| CCC S.A. Seria 1/12018 PLOCC0000081 | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | CCC S.A. | Polska | 29.06.2021 | 1.55 (Zmienny kupon) | 1 000. | 4000 | 4 000 | 3 988 | 0.11% |
| PKO BANK HIPOTECZNY SA Seria PKOBH210120 PLOZ19200139 | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | PKO BANK HIPOTECZNY SA | Polska | 20.01.2021 | 0.00 (Zerowy kupon) | 500 000. | 100 | 49 844 | 49 983 | 1.41% |
| PKO BANK HIPOTECZNY SA Seria PKOBH210308 PLOZ19200147 | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | PKO BANK HIPOTECZNY SA | Polska | 08.03.2021 | 0.00 (Zerowy kupon) | 500 000. | 113 | 56 313 | 56 436 | 1.60% |
| mLeasing Sp z o.o. Seria ML15200221 PLOZ43700260 | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | mLeasing Sp z o.o. | Polska | 05.02.2021 | 0.00 (Zerowy kupon) | 100 000. | 254 | 25 365 | 25 386 | 0.72% |
| PKO BANK HIPOTECZNY SA Seria PKOBH210521 PLOZ19200188 | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | PKO BANK HIPOTECZNY SA | Polska | 21.05.2021 | 0.00 (Zerowy kupon) | 500 000. | 259 | 129 237 | 129 275 | 3.66% |
| O terminie wykupu powyżej 1 roku | | | | | | | | | 2 683 615 | 2 766 802 | 78.31% |
| Bony pieniężne | | | | | | | | | 0 | 0 | 0.00% |
| Bony skarbowe | | | | | | | | | 0 | 0 | 0.00% |
| Inne | | | | | | | | | 0 | 0 | 0.00% |
| Obligacje | | | | | | | | | 2 683 615 | 2 766 802 | 78.31% |
| Aktywny rynek nieregulowany | | | | | | | | | 1 121 925 | 1 170 983 | 33.11% |
| PKO FINANCE AB XS0783934085 | Aktywny rynek nieregulowany | BGN – Bloomberg Generic Price | PKO FINANCE AB | Szwecja | 26.09.2022 | 4.63 (Staly kupon) | 1 000. | 21083 | 83 944 | 85 374 | 2.41% |
| Polski Skarb Panstwa US857524AC63 | Aktywny rynek nieregulowany | BGN – Bloomberg Generic Price | Polski Skarb Panstwa | Polska | 22.01.2024 | 4.00 (Staly kupon) | 1 000. | 35 | 134 | 148 | 0.00% |
| WZ0124 PL0000107454 | Aktywny rynek nieregulowany | PL - Rynek Treasury BondSpot Poland | Polski Skarb Panstwa | Polska | 25.01.2024 | 0.28 (Zmienny kupon) | 1 000. | 495 | 473 | 498 | 0.01% |
| WZ0126 PL0000108817 | Aktywny rynek nieregulowany | PL - Rynek Treasury BondSpot Poland | Polski Skarb Panstwa | Polska | 25.01.2026 | 0.28 (Zmienny kupon) | 1 000. | 200 | 191 | 201 | 0.01% |
| ORLEN CAPITAL AB XS1429673327 | Aktywny rynek nieregulowany | BGN – Bloomberg Generic Price | ORLEN CAPITAL AB | Szwecja | 07.06.2023 | 2.50 (Staly kupon) | 1 000. | 14908 | 68 832 | 72 713 | 2.06% |
| WZ1122 PL0000109377 | Aktywny rynek nieregulowany | PL - Rynek Treasury BondSpot Poland | Polski Skarb Panstwa | Polska | 25.11.2022 | 0.25 (Zmienny kupon) | 1 000. | 1287 | 1 249 | 1 292 | 0.04% |
| PS0422 PL0000109492 | Aktywny rynek nieregulowany | PL - Rynek Treasury BondSpot Poland | Polski Skarb Panstwa | Polska | 25.04.2022 | 2.25 (Staly kupon) | 1 000. | 34 | 35 | 36 | 0.00% |
| Ministry of Finance - Czech Republic CZ0001004600 | Aktywny rynek nieregulowany | BGN – Bloomberg Generic Price | Ministry of Finance - Czech Republic | Czechy | 25.10.2023 | 0.45 (Staly kupon) | 10 000. | 40000 | 65 093 | 70 436 | 1.99% |
| WZ0524 PL0000110615 | Aktywny rynek nieregulowany | PL - Rynek Treasury BondSpot Poland | Polski Skarb Panstwa | Polska | 25.05.2024 | 0.25 (Zmienny kupon) | 1 000. | 120000 | 120 566 | 120 654 | 3.41% |
| Polski Skarb Panstwa XS1015428821 | Aktywny rynek nieregulowany | BGN – Bloomberg Generic Price | Polski Skarb Panstwa | Polska | 15.01.2024 | 3.00 (Staly kupon) | 1 000. | 7200 | 35 626 | 37 633 | 1.06% |
| Polski Skarb Panstwa XS0841073793 | Aktywny rynek nieregulowany | BGN – Bloomberg Generic Price | Polski Skarb Panstwa | Polska | 09.07.2024 | 3.38 (Staly kupon) | 1 000. | 25000 | 125 978 | 132 636 | 3.75% |
| WZ0528 PL0000110383 | Aktywny rynek nieregulowany | PL - Rynek Treasury BondSpot Poland | Polski Skarb Panstwa | Polska | 25.05.2028 | 0.25 (Zmienny kupon) | 1 000. | 470 | 456 | 469 | 0.01% |
| Polski Skarb Panstwa XS0479333311 | Aktywny rynek nieregulowany | BGN – Bloomberg Generic Price | Polski Skarb Panstwa | Polska | 20.01.2025 | 5.25 (Staly kupon) | 1 000. | 9500 | 52 112 | 56 101 | 1.59% |
| mBank SA (Emitent) Seria EMTN XS1876097715 | Aktywny rynek nieregulowany | BGN – Bloomberg Generic Price | mBank SA (Emitent) | Polska | 05.09.2022 | 1.06 (Staly kupon) | 1 000. | 9867 | 42 818 | 46 038 | 1.30% |
| Ministry of Finance - Czech Republic CZ0001004477 | Aktywny rynek nieregulowany | BGN – Bloomberg Generic Price | Ministry of Finance - Czech Republic | Czechy | 15.05.2030 | 0.95 (Staly kupon) | 10 000. | 8000 | 12 484 | 13 751 | 0.39% |
| WZ0525 PL0000111738 | Aktywny rynek nieregulowany | PL - Rynek Treasury BondSpot Poland | Polski Skarb Panstwa | Polska | 25.05.2025 | 0.25 (Zmienny kupon) | 1 000. | 200 | 195 | 201 | 0.01% |
| CEZ A.S. Seria REGS XS0764314695 | Aktywny rynek nieregulowany | BGN – Bloomberg Generic Price | CEZ A.S. | Czechy | 03.04.2042 | 5.63 (Staly kupon) | 1 000. | 1000 | 4 888 | 4 687 | 0.13% |
| MOL Hungarian Oil and Gas Plc. XS1401114811 | Aktywny rynek nieregulowany | BGN – Bloomberg Generic Price | MOL Hungarian Oil and Gas Plc. | Węgry | 28.04.2023 | 2.63 (Staly kupon) | 1 000. | 4260 | 19 671 | 21 130 | 0.60% |
| OTP Bank Rt. XS2022388586 | Aktywny rynek nieregulowany | BGN – Bloomberg Generic Price | OTP Bank Rt. | Węgry | 15.07.2029 | 2.88 (Staly kupon) | 1 000. | 2000 | 8 855 | 9 530 | 0.27% |
| Ministry of Finance - Czech Republic CZ0001005870 | Aktywny rynek nieregulowany | BGN – Bloomberg Generic Price | Ministry of Finance - Czech Republic | Czechy | 14.02.2025 | 1.25 (Staly kupon) | 10 000. | 70000 | 118 430 | 126 783 | 3.58% |
| Ministry of Finance - Hungary HU0000404280 | Aktywny rynek nieregulowany | BGN – Bloomberg Generic Price | Ministry of Finance - Hungary | Węgry | 23.08.2023 | 1.50 (Staly kupon) | 10 000. | 1300000 | 166 657 | 168 581 | 4.77% |
| Magyar Fejlesztési bank Zrtkoruen Mukodo Bank XS2010030752 | Aktywny rynek nieregulowany | BGN – Bloomberg Generic Price | Magyar Fejlesztési bank Zrtkoruen Mukodo Bank | Węgry | 24.06.2025 | 1.38 (Staly kupon) | 1 000. | 2500 | 11 071 | 12 095 | 0.34% |
| Polski Skarb Panstwa XS2114767457 | Aktywny rynek nieregulowany | BGN – Bloomberg Generic Price | Polski Skarb Panstwa | Polska | 10.02.2025 | 0.00 (Zerowy kupon) | 1 000. | 8000 | 35 725 | 37 346 | 1.06% |
| Polski Skarb Panstwa XS2199493169 | Aktywny rynek nieregulowany | BGN – Bloomberg Generic Price | Polski Skarb Panstwa | Polska | 07.07.2023 | 0.00 (Zerowy kupon) | 1 000. | 25000 | 111 867 | 116 301 | 3.29% |
| POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ SA Seria A PLPZU0000037 | Aktywny rynek nieregulowany | PL - Gielda Papierów Wartościowych ASO (Catalyst) | POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ SA | Polska | 29.07.2027 | 2.08 (Zmienny kupon) | 100 000. | 40 | 4 023 | 4 106 | 0.12% |
| CAN-PACK SA XS2247616514 | Aktywny rynek nieregulowany | BGN – Bloomberg Generic Price | CAN-PACK SA | Polska | 02.11.2027 | 2.38 (Staly kupon) | 1 000. | 1500 | 6 843 | 7 192 | 0.20% |
| 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 (Staly kupon) | 1 000. | 3200 | 14 317 | 15 276 | 0.43% |
| TAURON POLSKA ENERGIA SA XS1577960203 | Aktywny rynek nieregulowany | BGN – Bloomberg Generic Price | TAURON POLSKA ENERGIA SA | Polska | 05.07.2027 | 2.38 (Staly kupon) | 1 000. | 2000 | 9 412 | 9 775 | 0.28% |
| Nienotowane na aktywnym rynku | | | | | | | | | 1 561 690 | 1 595 819 | 45.20% |
| mBank SA (Emitent) Seria MBK0170125 PLBRE0005185 | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | mBank SA (Emitent) | Polska | 17.01.2025 | 2.38 (Zmienny kupon) | 100 000. | 20 | 2 001 | 2 023 | 0.06% |
| KRUK SA Seria AC1 PLKRR0000408 | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | KRUK SA | Polska | 09.05.2022 | 3.47 (Zmienny kupon) | 1 000. | 1932 | 1 912 | 1 932 | 0.05% |
| 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. | 14000 | 62 839 | 64 731 | 1.83% |

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

| | | | | | | | | | | | |
|--|-------------------------------|-------------|---|-----------------|------------|----------------------|------------|--------|---------|---------|-------|
| J.W. CONSTRUCTION HOLDING SA Seria JWC0520 PLJWC000118 | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | J.W. CONSTRUCTION HOLDING SA | Polska | 12.05.2022 | 5.22 (Zmienny kupon) | 275. | 5000 | 1 375 | 1 379 | 0.04% |
| POWISZCZNA KASA OSZCZEDNOŚCI BANK POLSKI SA (Emitent) Seria OP0827 PLPKO000099 | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | POWISZCZNA KASA OSZCZEDNOŚCI BANK POLSKI SA (Emitent) | Polska | 30.08.2027 | 1.82 (Zmienny kupon) | 100 000. | 163 | 16 379 | 16 547 | 0.47% |
| 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. | 27 | 13 441 | 13 621 | 0.39% |
| BANK POLSKA KASA OPIEKI SA (Emitent) Seria A PLPEKAO00289 | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | BANK POLSKA KASA OPIEKI SA (Emitent) | Polska | 29.10.2027 | 1.77 (Zmienny kupon) | 1 000. | 11890 | 11 890 | 12 040 | 0.34% |
| GIELDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE SA Seria C PLGFW000066 | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | GIELDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE SA | Polska | 06.10.2022 | 3.19 (Staly kupon) | 100. | 240000 | 24 374 | 24 369 | 0.69% |
| ROBYG SA Seria PA PLROBYG000255 | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | ROBYG SA | Polska | 29.03.2023 | 2.96 (Zmienny kupon) | 1 000. | 6862 | 6 795 | 6 860 | 0.19% |
| 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. | 3000 | 3 000 | 3 036 | 0.09% |
| 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. | 2000 | 2 000 | 2 011 | 0.06% |
| KRUK SA Seria AE1 PLKRRK000507 | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | KRUK SA | Polska | 10.05.2022 | 3.59 (Zmienny kupon) | 1 000. | 2000 | 8 553 | 9 423 | 0.27% |
| 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. | 27 | 13 470 | 13 832 | 0.39% |
| 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. | 350 | 35 000 | 35 064 | 0.99% |
| 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. | 1000 | 1 000 | 1 016 | 0.03% |
| GLOBE TRADE CENTRE SA Seria PLGTC042022 PLGTC0000292 | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | GLOBE TRADE CENTRE SA | Polska | 18.04.2022 | 3.90 (Staly kupon) | 1 000. | 1000 | 4 279 | 4 651 | 0.13% |
| KREDYT INKASO SA Seria F1 PLKRINKO0253 | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | KREDYT INKASO SA | Polska | 26.04.2023 | 5.40 (Zmienny kupon) | 1 000. | 3900 | 3 900 | 3 805 | 0.11% |
| KRUK SA Seria AE4 PLKRRK000556 | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | KRUK SA | Polska | 27.03.2025 | 4.21 (Zmienny kupon) | 1 000. | 4000 | 3 989 | 4 016 | 0.11% |
| MARVIPOL SA Seria Y PLMRVPO00037 | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | MARVIPOL SA | Polska | 12.12.2022 | 4.50 (Zmienny kupon) | 10 000. | 350 | 3 465 | 3 491 | 0.10% |
| BANK POLSKA KASA OPIEKI SA (Emitent) Seria D PLPEKAO00313 | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | BANK POLSKA KASA OPIEKI SA (Emitent) | Polska | 04.06.2031 | 1.95 (Zmienny kupon) | 500 000. | 47 | 23 500 | 23 534 | 0.67% |
| 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. | 20000 | 20 000 | 20 032 | 0.57% |
| ENEA SA Seria ENEA0624 PLENEA000096 | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | ENEA SA | Polska | 26.06.2024 | 1.45 (Zmienny kupon) | 100 000. | 383 | 38 322 | 38 325 | 1.08% |
| FAMUR SA Seria B PLFAMUR00053 | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | FAMUR SA | Polska | 27.06.2024 | 2.85 (Zmienny kupon) | 1 000. | 3000 | 3 000 | 3 001 | 0.08% |
| ENEA SA Seria EX122017 | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | ENEA SA | Polska | 15.06.2022 | 1.20 (Zmienny kupon) | 1 000 000. | 115 | 115 701 | 115 446 | 3.26% |
| UNIBEP SA Seria F PLUNBEP00098 | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | UNIBEP SA | Polska | 15.02.2022 | 3.77 (Zmienny kupon) | 100. | 9000 | 899 | 912 | 0.03% |
| 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. | 1300 | 1 300 | 1 308 | 0.04% |
| 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. | 1700 | 1 700 | 1 703 | 0.05% |
| ENEA SA Seria EVIII12016 | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | ENEA SA | Polska | 15.06.2022 | 1.20 (Zmienny kupon) | 1 000 000. | 45 | 45 203 | 45 138 | 1.28% |
| Gmina Milicz Seria C19 PLO276400036 | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | Gmina Milicz | Polska | 21.11.2022 | 2.05 (Zmienny kupon) | 1 000. | 2100 | 2 106 | 2 109 | 0.06% |
| Gmina Mysłibórz Seria A19 PLO268800013 | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | Gmina Mysłibórz | Polska | 20.11.2034 | 1.87 (Zmienny kupon) | 1 000. | 1980 | 2 004 | 2 007 | 0.06% |
| Gmina Opoczno Seria B19 PLO276600023 | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | Gmina Opoczno | Polska | 22.11.2027 | 1.62 (Zmienny kupon) | 1 000. | 1433 | 1 441 | 1 442 | 0.04% |
| 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 | 0.08% |
| 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. | 8000 | 8 000 | 8 054 | 0.23% |
| Gmina Wisła Seria C19 PLO269800036 | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | Gmina Wisła | Polska | 20.11.2029 | 1.52 (Zmienny kupon) | 1 000. | 2400 | 2 417 | 2 419 | 0.07% |
| LOKUM DEVELOPER SA Seria F PLO212700010 | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | LOKUM DEVELOPER SA | Polska | 12.06.2023 | 3.70 (Zmienny kupon) | 1 000. | 2000 | 2 000 | 2 004 | 0.06% |
| Gmina Masta Tarnów Seria B19 PLO263900022 | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | Gmina Masta Tarnów | Polska | 20.11.2029 | 2.35 (Zmienny kupon) | 1 000. | 4650 | 4 358 | 4 364 | 0.12% |
| Gmina Masta Tarnów Seria A19 PLO263900014 | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | Gmina Masta Tarnów | Polska | 20.11.2031 | 2.55 (Zmienny kupon) | 1 000. | 5000 | 4 922 | 4 931 | 0.14% |
| 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 | 0.03% |
| Powiat Płocki Seria I PLO263200019 | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | Powiat Płocki | Polska | 20.11.2030 | 1.43 (Zmienny kupon) | 1 000. | 3000 | 3 017 | 3 020 | 0.09% |
| ROBYG SA Seria PC PLO151700013 | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | ROBYG SA | Polska | 04.12.2024 | 3.20 (Zmienny kupon) | 100 000. | 60 | 5 880 | 5 902 | 0.17% |
| Gmina Wolomin Seria B2019 PLO257800030 | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | Gmina Wolomin | Polska | 20.11.2028 | 1.85 (Zmienny kupon) | 10 000. | 200 | 2 018 | 2 020 | 0.06% |
| Gmina Wolomin Seria E2019 PLO257800063 | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | Gmina Wolomin | Polska | 20.11.2031 | 1.85 (Zmienny kupon) | 10 000. | 200 | 2 024 | 2 026 | 0.06% |
| 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. | 1000 | 4 273 | 4 657 | 0.13% |
| Masto Słupsk Seria L | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | Masto Słupsk | Polska | 01.07.2027 | 2.07 (Zmienny kupon) | 100 000. | 20 | 2 059 | 2 063 | 0.06% |
| Masto Słupsk Seria N | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | Masto Słupsk | Polska | 06.09.2027 | 2.07 (Zmienny kupon) | 100 000. | 20 | 2 060 | 2 057 | 0.06% |
| Masto Słupsk Seria R | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | Masto Słupsk | Polska | 03.07.2028 | 2.07 (Zmienny kupon) | 100 000. | 20 | 2 066 | 2 070 | 0.06% |
| 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 | 0.04% |
| Masto Zabrze Seria ZAB AA280122 | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | Masto Zabrze | Polska | 28.01.2022 | 1.08 (Zmienny kupon) | 10 000. | 1000 | 10 005 | 10 049 | 0.28% |
| BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO (Emitent) PL0000500260 | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO (Emitent) | Polska | 27.04.2027 | 1.88 (Staly kupon) | 1 000. | 255012 | 253 653 | 264 847 | 7.49% |

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

| | | | | | | | | | | | |
|---|-------------------------------|-------------|--|----------|------------|----------------------|------------|--------|------------------|------------------|---------------|
| BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO (Emitent) PLO000500278 | Nietotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO (Emitent) | Polska | 05.06.2030 | 2.13 (Staly kupon) | 1 000. | 190000 | 190 241 | 194 390 | 5.50% |
| P4 Sp. z o.o. Seria A PLO266100018 | Nietotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | P4 Sp. z o.o. | Polska | 11.12.2026 | 2.00 (Zmienny kupon) | 500 000. | 5 | 2 439 | 2 510 | 0.07% |
| Polski Fundusz Rozwoju Spółka Akcyjna PLPFR0000019 | Nietotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | Polski Fundusz Rozwoju Spółka Akcyjna | Polska | 29.03.2024 | 1.38 (Staly kupon) | 1 000 000. | 120 | 120 000 | 123 161 | 3.48% |
| Polski Fundusz Rozwoju Spółka Akcyjna PLPFR0000027 | Nietotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | Polski Fundusz Rozwoju Spółka Akcyjna | Polska | 31.03.2025 | 1.63 (Staly kupon) | 1 000 000. | 45 | 44 856 | 46 309 | 1.31% |
| Polski Fundusz Rozwoju Spółka Akcyjna PLPFR0000043 | Nietotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | Polski Fundusz Rozwoju Spółka Akcyjna | Polska | 07.06.2027 | 1.75 (Staly kupon) | 1 000 000. | 100 | 99 328 | 103 036 | 2.91% |
| ATAL S.A. Seria AW PLATAL000152 | Nietotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | ATAL S.A. | Polska | 12.09.2022 | 2.87 (Zmienny kupon) | 1 000. | 2500 | 2 500 | 2 522 | 0.07% |
| ATAL S.A. Seria AW2 PLATA000160 | Nietotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | ATAL S.A. | Polska | 12.09.2022 | 2.87 (Zmienny kupon) | 1 000. | 1000 | 1 000 | 1 008 | 0.03% |
| BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO (Emitent) PLO000500286 | Nietotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO (Emitent) | Polska | 03.07.2025 | 1.25 (Staly kupon) | 1 000. | 185000 | 183 752 | 189 327 | 5.35% |
| Gmina Suchy Las Seria B20 PLO311400025 | Nietotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | Gmina Suchy Las | Polska | 16.09.2024 | 1.34 (Zmienny kupon) | 1 000. | 1000 | 1 001 | 1 005 | 0.03% |
| AB SA Seria AB05 231023 PLAB00000076 | Nietotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | AB SA | Polska | 23.10.2023 | 2.75 (Zmienny kupon) | 10 000. | 270 | 2 723 | 2 736 | 0.08% |
| Gmina Aleksandrów Łódzki Seria B20 PLO26500031 | Nietotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | Gmina Aleksandrów Łódzki | Polska | 22.11.2027 | 1.40 (Zmienny kupon) | 1 000. | 2000 | 2 004 | 2 007 | 0.06% |
| BENEFIT SYSTEMS SA Seria A PLBNFTS00067 | Nietotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | BENEFIT SYSTEMS SA | Polska | 07.04.2022 | 2.01 (Zmienny kupon) | 1 000. | 1000 | 995 | 1 002 | 0.03% |
| BENEFIT SYSTEMS SA Seria B PLBNFTS00075 | Nietotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | BENEFIT SYSTEMS SA | Polska | 07.10.2024 | 3.01 (Zmienny kupon) | 1 000. | 2000 | 2 000 | 2 018 | 0.06% |
| ECHO INVESTMENT SA Seria 1E/2020 PLECHFS00316 | Nietotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | ECHO INVESTMENT SA | Polska | 23.10.2024 | 4.50 (Staly kupon) | 1 000. | 1000 | 4 577 | 4 654 | 0.13% |
| Gmina Barlinek Seria C20 PLO254400040 | Nietotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | Gmina Barlinek | Polska | 20.11.2028 | 1.27 (Zmienny kupon) | 1 000. | 1500 | 1 500 | 1 501 | 0.04% |
| Gmina Masta Jaworzna Seria C20 PLO318800037 | Nietotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | Gmina Masta Jaworzna | Polska | 19.11.2030 | 1.37 (Zmienny kupon) | 1 000. | 1000 | 1 003 | 1 004 | 0.03% |
| Gmina Masta Jaworzna Seria D20 PLO318800045 | Nietotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | Gmina Masta Jaworzna | Polska | 19.11.2031 | 1.37 (Zmienny kupon) | 1 000. | 1500 | 1 505 | 1 507 | 0.04% |
| Gmina Masta Jaworzna Seria E20 PLO318800052 | Nietotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | Gmina Masta Jaworzna | Polska | 19.11.2032 | 1.37 (Zmienny kupon) | 1 000. | 1500 | 1 505 | 1 507 | 0.04% |
| Gmina Masta Jaworzna Seria F20 PLO318800060 | Nietotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | Gmina Masta Jaworzna | Polska | 21.11.2033 | 1.37 (Zmienny kupon) | 1 000. | 1500 | 1 505 | 1 508 | 0.04% |
| Gmina Masta Jaworzna Seria G20 PLO318800078 | Nietotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | Gmina Masta Jaworzna | Polska | 20.11.2034 | 1.37 (Zmienny kupon) | 1 000. | 1500 | 1 506 | 1 508 | 0.04% |
| Gmina Kęty Seria C20 PLO321700018 | Nietotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | Gmina Kęty | Polska | 25.11.2033 | 2.04 (Zmienny kupon) | 1 000. | 1000 | 1 003 | 1 005 | 0.03% |
| Gmina Kęty Seria D20 PLO321700042 | Nietotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | Gmina Kęty | Polska | 04.12.2034 | 2.06 (Zmienny kupon) | 1 000. | 2000 | 2 007 | 2 010 | 0.06% |
| Gmina Piaseczno Seria A20 PLO259600032 | Nietotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | Gmina Piaseczno | Polska | 13.12.2027 | 1.06 (Zmienny kupon) | 1 000. | 3500 | 3 503 | 3 505 | 0.10% |
| Gmina Słupsk Seria A20 PLO263000047 | Nietotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | Gmina Słupsk | Polska | 30.10.2029 | 1.62 (Zmienny kupon) | 1 000. | 2000 | 2 005 | 2 010 | 0.06% |
| HB Reavis Finance PL 3 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Seria A PLHBRF300018 | Nietotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | HB Reavis Finance PL 3 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością | Polska | 08.12.2023 | 5.25 (Zmienny kupon) | 1 000. | 3000 | 3 000 | 3 010 | 0.09% |
| LOKUM DEVELOPER SA Seria G PLO212700028 | Nietotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | LOKUM DEVELOPER SA | Polska | 23.10.2023 | 4.75 (Zmienny kupon) | 1 000. | 1200 | 1 200 | 1 211 | 0.03% |
| Gmina Miejska Legionowo Seria E20 PLO310600054 | Nietotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | Gmina Miejska Legionowo | Polska | 20.11.2025 | 1.32 (Zmienny kupon) | 1 000. | 1500 | 1 508 | 1 510 | 0.04% |
| Gmina Lomianki Seria A20 PLO306100010 | Nietotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | Gmina Lomianki | Polska | 17.11.2025 | 1.27 (Zmienny kupon) | 1 000. | 1000 | 1 001 | 1 003 | 0.03% |
| MARVIPOL SA Seria AC PLO229500049 | Nietotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | MARVIPOL SA | Polska | 10.05.2024 | 4.75 (Zmienny kupon) | 1 000. | 900 | 900 | 906 | 0.03% |
| Masło Poznań Seria A2020 PLO318600015 | Nietotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | Masło Poznań | Polska | 16.11.2023 | 0.91 (Zmienny kupon) | 1 000. | 10000 | 10 012 | 10 023 | 0.28% |
| Masło Poznań Seria B2020 PLO318600023 | Nietotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | Masło Poznań | Polska | 20.11.2024 | 1.02 (Zmienny kupon) | 1 000. | 15000 | 15 030 | 15 046 | 0.43% |
| Masło Poznań Seria C2020 PLO318600031 | Nietotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | Masło Poznań | Polska | 26.11.2025 | 1.03 (Zmienny kupon) | 1 000. | 10000 | 10 012 | 10 022 | 0.28% |
| Masło Poznań Seria D2020 PLO318600049 | Nietotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | Masło Poznań | Polska | 26.11.2026 | 1.20 (Zmienny kupon) | 1 000. | 9000 | 9 014 | 9 024 | 0.26% |
| Masło Poznań Seria E2020 PLO318600056 | Nietotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | Masło Poznań | Polska | 26.11.2027 | 1.30 (Zmienny kupon) | 1 000. | 5000 | 5 015 | 5 021 | 0.14% |
| Ronson Europe N.V. Seria V PLRNSER00201 | Nietotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | Ronson Europe N.V. | Holandia | 02.04.2024 | 4.56 (Zmienny kupon) | 1 000. | 714 | 714 | 736 | 0.02% |
| Gmina Suchy Las Seria C20 PLO311400033 | Nietotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | Gmina Suchy Las | Polska | 30.09.2026 | 1.34 (Zmienny kupon) | 1 000. | 1000 | 1 002 | 1 005 | 0.03% |
| Gmina Suchy Las Seria D20 PLO311400041 | Nietotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | Gmina Suchy Las | Polska | 16.10.2028 | 1.33 (Zmienny kupon) | 1 000. | 1000 | 1 002 | 1 005 | 0.03% |
| Gmina Suchy Las Seria F20 PLO311400066 | Nietotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | Gmina Suchy Las | Polska | 01.12.2031 | 1.33 (Zmienny kupon) | 1 000. | 1000 | 1 003 | 1 004 | 0.03% |
| Gmina Miejska Tczew Seria A20 PLO314000038 | Nietotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | Gmina Miejska Tczew | Polska | 30.11.2029 | 1.48 (Zmienny kupon) | 1 000. | 2000 | 2 005 | 2 007 | 0.06% |
| Gmina Miejska Tczew Seria B20 PLO314000020 | Nietotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | Gmina Miejska Tczew | Polska | 02.12.2030 | 1.48 (Zmienny kupon) | 1 000. | 3000 | 3 008 | 3 012 | 0.09% |
| Gmina Miejska Tczew Seria C20 PLO314000012 | Nietotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | Gmina Miejska Tczew | Polska | 10.12.2031 | 1.48 (Zmienny kupon) | 1 000. | 3000 | 3 009 | 3 011 | 0.09% |
| Gmina Miejska Melec Seria J20 PLO330300107 | Nietotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | Gmina Miejska Melec | Polska | 21.11.2033 | 1.63 (Zmienny kupon) | 1 000. | 2000 | 2 021 | 2 022 | 0.06% |
| Gmina Długoleka Seria A20 PLO328600039 | Nietotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | Gmina Długoleka | Polska | 20.11.2025 | 0.95 (Zmienny kupon) | 1 000. | 2000 | 2 003 | 2 003 | 0.06% |
| EUROCASH SA Seria B PLEURCH00037 | Nietotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | EUROCASH SA | Polska | 23.12.2025 | 2.50 (Zmienny kupon) | 1 000. | 7000 | 7 000 | 7 004 | 0.20% |
| Gmina Uniejów Seria A20 PLO339000013 | Nietotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | Gmina Uniejów | Polska | 22.11.2027 | 2.25 (Zmienny kupon) | 1 000. | 850 | 853 | 853 | 0.02% |
| P4 Sp. z o.o. Seria B PLO266100034 | Nietotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | P4 Sp. z o.o. | Polska | 29.12.2027 | 2.10 (Zmienny kupon) | 1 000. | 5000 | 5 000 | 5 001 | 0.14% |
| Powiat Lubliński Seria BB20 PLO302300069 | Nietotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | Powiat Lubliński | Polska | 22.11.2038 | 1.85 (Zmienny kupon) | 1 000. | 1700 | 1 723 | 1 724 | 0.05% |
| Masło Poznań Seria F2020 PLO318600064 | Nietotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | Masło Poznań | Polska | 22.12.2028 | 1.35 (Zmienny kupon) | 1 000. | 5000 | 5 017 | 5 018 | 0.14% |
| Masło Toruń Seria B20 PLO338600011 | Nietotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | Masło Toruń | Polska | 29.12.2027 | 1.40 (Zmienny kupon) | 1 000. | 2000 | 2 001 | 2 002 | 0.06% |
| Masło Toruń Seria C20 PLO338600045 | Nietotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | Masło Toruń | Polska | 29.12.2028 | 1.40 (Zmienny kupon) | 1 000. | 2500 | 2 502 | 2 502 | 0.07% |
| Masło Toruń Seria D20 PLO338600037 | Nietotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | Masło Toruń | Polska | 31.12.2029 | 1.40 (Zmienny kupon) | 1 000. | 2000 | 2 002 | 2 002 | 0.06% |
| Suma: | | | | | | | | | 3 157 709 | 3 228 471 | 91.38% |

PEKAO FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY
Subfundusz PEKAO KONSERWATYWNY
 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% |
| Aktywny rynek nieregulowany | | | | | | | 0 | 0 | 0.00% |
| Nienotowane na aktywnym rynku | | | | | | | 0 | 0 | 0.00% |
| Niewystandaryzowane instrumenty pochodne | | | | | | | 0 | -83 765 | -2.34% |
| Aktywny rynek regulowany | | | | | | | 0 | 0 | 0.00% |
| Aktywny rynek nieregulowany | | | | | | | 0 | 0 | 0.00% |
| Nienotowane na aktywnym rynku | | | | | | | 0 | -83 765 | -2.34% |
| Forward Waluta CZK FWB01014 15.01.2021 | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | BNP PARIBAS | Francja | CZK | 1 | 0 | -516 | -0.01% |
| Forward Waluta CZK FWB01038 15.01.2021 | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | BNP PARIBAS | Francja | CZK | 1 | 0 | -56 | 0.00% |
| Forward Waluta CZK FWB01068 15.01.2021 | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | BNP PARIBAS | Francja | CZK | 1 | 0 | -758 | -0.02% |
| Forward Waluta EUR FWB01133 14.01.2021 | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | Santander Bank Polska S.A. | Polska | EUR | 1 | 0 | -1 657 | -0.05% |
| Forward Waluta EUR FWB01147 14.01.2021 | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | Bank Polska Kasa Opieki SA | Polska | EUR | 1 | 0 | -13 | 0.00% |
| Forward Waluta EUR FWB01148 14.01.2021 | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | Bank Polska Kasa Opieki SA | Polska | EUR | 1 | 0 | -15 | 0.00% |
| Forward Waluta EUR FWB01304 14.01.2021 | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | Bank Polska Kasa Opieki SA | Polska | EUR | 1 | 0 | -25 | 0.00% |
| Forward Waluta EUR FWB01305 14.01.2021 | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | BNP PARIBAS | Francja | EUR | 1 | 0 | -135 | 0.00% |
| Forward Waluta EUR FWB01328 14.01.2021 | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | Bank Polska Kasa Opieki SA | Polska | EUR | 1 | 0 | -122 | 0.00% |
| Forward Waluta EUR FWB01340 14.01.2021 | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | Bank Polska Kasa Opieki SA | Polska | EUR | 1 | 0 | 21 | 0.00% |
| Forward Waluta EUR FWB01346 14.01.2021 | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | Bank Polska Kasa Opieki SA | Polska | EUR | 1 | 0 | -25 | 0.00% |
| Forward Waluta EUR FWB01349 14.01.2021 | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | Bank Polska Kasa Opieki SA | Polska | EUR | 1 | 0 | -37 | 0.00% |
| Forward Waluta EUR FWB01353 14.01.2021 | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | Bank Polska Kasa Opieki SA | Polska | EUR | 1 | 0 | -19 | 0.00% |
| Forward Waluta EUR FWB01361 14.01.2021 | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | Bank Polska Kasa Opieki SA | Polska | EUR | 1 | 0 | -74 | 0.00% |
| Forward Waluta EUR FWB01379 14.01.2021 | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | Bank Polska Kasa Opieki SA | Polska | EUR | 1 | 0 | -60 | 0.00% |
| Forward Waluta EUR FWB01380 14.01.2021 | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | SOCIETE GENERALE PARIS | Francja | EUR | 1 | 0 | -7 | 0.00% |
| Forward Waluta EUR FWB02167 18.02.2021 | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | Santander Bank Polska S.A. | Polska | EUR | 1 | 0 | -2 351 | -0.07% |
| Forward Waluta HUF FWB01046 19.01.2021 | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | BNP PARIBAS | Francja | HUF | 1 | 0 | -151 | 0.00% |
| Forward Waluta USD FWB01149 28.01.2021 | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | Bank Polska Kasa Opieki SA | Polska | USD | 1 | 0 | 51 | 0.00% |
| Forward Waluta USD FWB01293 28.01.2021 | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | Bank Polska Kasa Opieki SA | Polska | USD | 1 | 0 | -747 | -0.02% |
| Forward Waluta USD FWB01319 28.01.2021 | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | Bank Polska Kasa Opieki SA | Polska | USD | 1 | 0 | -2 | 0.00% |
| Forward Waluta USD FWB01352 28.01.2021 | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | Santander Bank Polska S.A. | Polska | USD | 1 | 0 | -177 | -0.01% |
| Forward Waluta USD FWB01387 28.01.2021 | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | Bank Polska Kasa Opieki SA | Polska | USD | 1 | 0 | -1 | 0.00% |
| Forward Waluta USD FWB03009 18.03.2021 | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | Santander Bank Polska S.A. | Polska | USD | 1 | 0 | -2 032 | -0.06% |
| Interest Rate Swap CC21023 23.02.2021 | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | BNP PARIBAS | Francja | PRIBOR STOPA STAŁA - ZMIENNA/WIBOR STOPA STAŁA - ZMIENNA | 1 | 83 126 | 83 217 | 2.35% |
| Interest Rate Swap CC21023 23.02.2021 | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | BNP PARIBAS | Francja | PRIBOR STOPA STAŁA - ZMIENNA/WIBOR STOPA STAŁA - ZMIENNA | 1 | -83 126 | -88 122 | -2.49% |
| Interest Rate Swap CC21024 23.02.2021 | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | J.P. MORGAN SECURITIES PLC | Wielka Brytania | PRIBOR STOPA STAŁA - ZMIENNA/WIBOR STOPA STAŁA - ZMIENNA | 1 | 83 800 | 88 686 | 2.51% |
| Interest Rate Swap CC21024 23.02.2021 | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | J.P. MORGAN SECURITIES PLC | Wielka Brytania | PRIBOR STOPA STAŁA - ZMIENNA/WIBOR STOPA STAŁA - ZMIENNA | 1 | -83 800 | -83 892 | -2.37% |
| Interest Rate Swap CC21038 08.03.2021 | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | BNP PARIBAS | Francja | EURIBOR STOPA STAŁA - ZMIENNA/WIBOR STOPA STAŁA - ZMIENNA | 1 | 8 364 | 8 372 | 0.24% |
| Interest Rate Swap IR241029R 25.10.2024 | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL | Wielka Brytania | Stopa zmienna WIBOR/Stopa stała WIBOR | 1 | 0 | 17 | 0.00% |
| Interest Rate Swap IR241031R 25.10.2024 | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | Santander Bank Polska S.A. | Polska | Stopa zmienna WIBOR/Stopa stała WIBOR | 1 | 0 | -51 | 0.00% |
| Interest Rate Swap IR250711R 25.07.2025 | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | J.P. MORGAN SECURITIES PLC | Wielka Brytania | Stopa stała WIBOR/Stopa zmienna WIBOR | 1 | 0 | -2 762 | -0.08% |
| Interest Rate Swap IR250715R 25.07.2025 | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL | Wielka Brytania | Stopa zmienna WIBOR/Stopa stała WIBOR | 1 | 0 | 259 | 0.01% |
| Interest Rate Swap IR250725R 03.07.2025 | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | Santander Bank Polska (Emitent) | Polska | Stopa stała WIBOR/Stopa zmienna WIBOR | 1 | 0 | 53 | 0.00% |
| Interest Rate Swap IR260711R 27.07.2026 | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | BANK HANDLOWY W WARSZAWIE SA (Emitent) | Polska | Stopa zmienna WIBOR/Stopa stała WIBOR | 1 | 0 | 5 554 | 0.16% |
| Interest Rate Swap IR26073R 27.07.2026 | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | Santander Bank Polska (Emitent) | Polska | Stopa stała WIBOR/Stopa zmienna WIBOR | 1 | 0 | -6 809 | -0.19% |
| Interest Rate Swap IR27022R 04.02.2027 | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | BNP PARIBAS | Francja | Stopa stała WIBOR/Stopa zmienna WIBOR | 1 | 0 | -1 656 | -0.05% |
| Interest Rate Swap IR270412R 27.04.2027 | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | Santander Bank Polska S.A. | Polska | Stopa stała WIBOR/Stopa zmienna WIBOR | 1 | 0 | -101 | 0.00% |
| Interest Rate Swap IR270415R 27.04.2027 | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL | Wielka Brytania | Stopa stała WIBOR/Stopa zmienna WIBOR | 1 | 0 | -9 | 0.00% |
| Interest Rate Swap IR27045R 27.04.2027 | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | BANK POLSKA KASA OPIEKI SA (Emitent) | Polska | Stopa stała WIBOR | 1 | 0 | -64 | 0.00% |

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

| | | | | | | | | | |
|---|-------------------------------|-------------|--|-------------------|---|---|---------|---------|--------|
| Interest Rate Swap IR27049R 27.04.2027 | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | J.P. MORGAN SECURITIES PLC | Wielka Brytania | Stopa stała WIBOR/Stopa zmienna WIBOR | 1 | 0 | -80 | 0.00% |
| Interest Rate Swap IR27061R 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 IR27066R 07.06.2027 | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | ING BANK ŚLĄSKI SA (Emitent) | Polska | Stopa stała WIBOR/Stopa zmienna WIBOR | 1 | 0 | 168 | 0.00% |
| Interest Rate Swap IR27071R 27.07.2027 | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | mBank SA (Emitent) | Polska | Stopa stała WIBOR/Stopa zmienna WIBOR | 1 | 0 | -399 | -0.01% |
| Interest Rate Swap IR28041R 25.04.2028 | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | BANK HANDLOWY W WARSZAWIE SA (Emitent) | Polska | Stopa zmienna WIBOR/Stopa stała WIBOR | 1 | 0 | 1 348 | 0.04% |
| Interest Rate Swap IR28041R 25.04.2028 | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | BANK HANDLOWY W WARSZAWIE SA (Emitent) | Polska | Stopa zmienna WIBOR/Stopa stała WIBOR | 1 | 0 | 8 236 | 0.23% |
| Interest Rate Swap IR280421R 25.04.2028 | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | mBank SA (Emitent) | Polska | Stopa stała WIBOR/Stopa zmienna WIBOR | 1 | 0 | -1 145 | -0.03% |
| Interest Rate Swap IR280430R 25.04.2028 | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL | Wielka Brytania | Stopa stała WIBOR/Stopa zmienna WIBOR | 1 | 0 | -97 | 0.00% |
| Interest Rate Swap IR280437R 25.04.2028 | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL | Wielka Brytania | Stopa stała WIBOR/Stopa zmienna WIBOR | 1 | 0 | 95 | 0.00% |
| Interest Rate Swap IR300613R 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 | 0.01% |
| Interest Rate Swap IR30063R 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 IR30066R 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 IR30068R 05.06.2030 | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | SOCIETE GENERALE PARIS | Francja | Stopa stała WIBOR/Stopa zmienna WIBOR | 1 | 0 | 151 | 0.00% |
| Interest Rate Swap IR30069R 05.06.2030 | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL | Wielka Brytania | Stopa stała WIBOR/Stopa zmienna WIBOR | 1 | 0 | 483 | 0.01% |
| Interest Rate Swap CC21038 08.03.2021 | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | BNP PARIBAS | Francja | Stopa stała EURIBOR | 1 | -8 364 | -9 233 | -0.26% |
| Interest Rate Swap CC21091 24.09.2021 | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | mBank SA (Emitent) | Polska | EURIBOR STOPA STAŁA - ZMIENNA/WIBOR STOPA STAŁA - ZMIENNA | 1 | 17 200 | 17 234 | 0.49% |
| Interest Rate Swap CC21091 24.09.2021 | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | mBank SA (Emitent) | Polska | EURIBOR STOPA STAŁA - ZMIENNA/WIBOR STOPA STAŁA - ZMIENNA | 1 | -17 200 | -18 437 | -0.52% |
| Interest Rate Swap CC210912 20.09.2021 | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | BNP PARIBAS | Francja | Stopa stała EURIBOR | 1 | -12 965 | -13 858 | -0.39% |
| Interest Rate Swap CC210912 20.09.2021 | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | BNP PARIBAS | Francja | Stopa zmienna WIBOR | 1 | 12 965 | 12 976 | 0.37% |
| Interest Rate Swap CC21093 20.09.2021 | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | SOCIETE GENERALE PARIS | Francja | Stopa stała EURIBOR | 1 | -24 561 | -26 360 | -0.75% |
| Interest Rate Swap CC21093 20.09.2021 | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | SOCIETE GENERALE PARIS | Francja | Stopa zmienna WIBOR | 1 | 24 561 | 24 583 | 0.70% |
| Interest Rate Swap CC21099 20.09.2021 | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | SOCIETE GENERALE PARIS | Francja | Stopa stała EURIBOR | 1 | -12 873 | -13 858 | -0.39% |
| Interest Rate Swap CC21099 20.09.2021 | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | SOCIETE GENERALE PARIS | Francja | Stopa zmienna WIBOR | 1 | 12 873 | 12 884 | 0.36% |
| Interest Rate Swap CC21110 26.11.2021 | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | SOCIETE GENERALE PARIS | Francja | Stopa stała EURIBOR | 1 | -17 142 | -18 503 | -0.52% |
| Interest Rate Swap CC21110 26.11.2021 | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | SOCIETE GENERALE PARIS | Francja | Stopa zmienna WIBOR | 1 | 17 142 | 17 152 | 0.48% |
| Interest Rate Swap CC21114 26.11.2021 | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | SOCIETE GENERALE PARIS | Francja | Stopa stała EURIBOR | 1 | -9 109 | -9 717 | -0.27% |
| Interest Rate Swap CC21114 26.11.2021 | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | SOCIETE GENERALE PARIS | Francja | Stopa zmienna WIBOR | 1 | 9 109 | 9 111 | 0.26% |
| Interest Rate Swap CC21118 26.11.2021 | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | JP Morgan Chase & Co | Stany Zjednoczone | Stopa stała EURIBOR | 1 | -8 076 | -8 717 | -0.25% |
| Interest Rate Swap CC21118 26.11.2021 | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | JP Morgan Chase & Co | Stany Zjednoczone | Stopa zmienna WIBOR | 1 | 8 076 | 8 081 | 0.23% |
| Interest Rate Swap CC211213 20.12.2021 | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | SOCIETE GENERALE PARIS | Francja | Stopa stała EURIBOR | 1 | -13 091 | -14 081 | -0.40% |
| Interest Rate Swap CC211213 20.12.2021 | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | SOCIETE GENERALE PARIS | Francja | Stopa zmienna WIBOR | 1 | 13 091 | 13 097 | 0.37% |
| Interest Rate Swap CC211218 20.12.2021 | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | SOCIETE GENERALE PARIS | Francja | Stopa stała EURIBOR | 1 | 14 030 | 14 127 | 0.40% |
| Interest Rate Swap CC211218 20.12.2021 | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | SOCIETE GENERALE PARIS | Francja | Stopa zmienna WIBOR | 1 | -14 030 | -14 037 | -0.40% |
| Interest Rate Swap CC21124 03.12.2021 | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | SOCIETE GENERALE PARIS | Francja | EURIBOR STOPA STAŁA - ZMIENNA/WIBOR STOPA STAŁA - ZMIENNA | 1 | 59 458 | 59 624 | 1.69% |
| Interest Rate Swap CC21124 03.12.2021 | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | SOCIETE GENERALE PARIS | Francja | EURIBOR STOPA STAŁA - ZMIENNA/WIBOR STOPA STAŁA - ZMIENNA | 1 | -59 458 | -64 583 | -1.83% |
| Interest Rate Swap CC22092 05.09.2022 | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | SOCIETE GENERALE PARIS | Francja | Stopa stała EURIBOR | 1 | -15 875 | -17 199 | -0.49% |
| Interest Rate Swap CC22092 05.09.2022 | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | SOCIETE GENERALE PARIS | Francja | Stopa zmienna WIBOR | 1 | 15 875 | 15 891 | 0.45% |
| Interest Rate Swap CC220920 05.09.2022 | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | SOCIETE GENERALE PARIS | Francja | Stopa stała EURIBOR | 1 | -7 080 | -7 649 | -0.22% |
| Interest Rate Swap CC220920 05.09.2022 | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | SOCIETE GENERALE PARIS | Francja | Stopa zmienna WIBOR | 1 | 7 080 | 7 087 | 0.20% |
| Interest Rate Swap CC220939 05.09.2022 | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | Santander Bank Polska (Emitent) | Polska | Stopa zmienna EURIBOR | 1 | -17 434 | -18 452 | -0.52% |
| Interest Rate Swap CC220939 05.09.2022 | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | Santander Bank Polska (Emitent) | Polska | Stopa zmienna WIBOR | 1 | 17 434 | 17 445 | 0.49% |
| Interest Rate Swap CC230610 07.06.2023 | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | BNP PARIBAS | Francja | Stopa stała EURIBOR | 1 | -25 592 | -25 847 | -0.73% |
| Interest Rate Swap CC230610 07.06.2023 | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | BNP PARIBAS | Francja | Stopa zmienna WIBOR | 1 | 25 592 | 25 605 | 0.72% |
| Interest Rate Swap CC230612 07.06.2023 | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | SOCIETE GENERALE PARIS | Francja | Stopa stała EURIBOR | 1 | -7 024 | -7 366 | -0.21% |
| Interest Rate Swap CC230612 07.06.2023 | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | SOCIETE GENERALE PARIS | Francja | Stopa zmienna WIBOR | 1 | 7 024 | 7 026 | 0.20% |
| Interest Rate Swap CC23067 07.06.2023 | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | SOCIETE GENERALE PARIS | Francja | Stopa stała EURIBOR | 1 | -7 439 | -8 058 | -0.23% |
| Interest Rate Swap CC23067 07.06.2023 | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | SOCIETE GENERALE PARIS | Francja | Stopa zmienna WIBOR | 1 | 7 439 | 7 443 | 0.21% |
| Interest Rate Swap CC230712 07.07.2023 | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | J.P. MORGAN SECURITIES PLC | Wielka Brytania | Stopa stała EURIBOR | 1 | -44 705 | -46 748 | -1.32% |
| Interest Rate Swap CC230712 07.07.2023 | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | J.P. MORGAN SECURITIES PLC | Wielka Brytania | Stopa zmienna WIBOR | 1 | 44 705 | 45 459 | 1.29% |
| Interest Rate Swap CC230713 07.07.2023 | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | Santander Bank Polska (Emitent) | Polska | Stopa stała EURIBOR | 1 | -44 200 | -46 748 | -1.32% |

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

| | | | | | | | | | |
|--|-------------------------------|-------------|--|-------------------|---|---|---------|---------|--------|
| Interest Rate Swap CC230713 07.07.2023 | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | Santander Bank Polska (Emitent) | Polska | Stopa zmienna WIBOR | 1 | 44 200 | 44 969 | 1.27% |
| Interest Rate Swap CC23074 06.07.2023 | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | The Goldman Sachs Group Inc. | Stany Zjednoczone | Stopa stała EURIBOR | 1 | -9 103 | -9 910 | -0.28% |
| Interest Rate Swap CC23074 06.07.2023 | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | The Goldman Sachs Group Inc. | Stany Zjednoczone | Stopa zmienna WIBOR | 1 | 9 103 | 9 116 | 0.26% |
| Interest Rate Swap CC23079 07.07.2023 | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | SOCIETE GENERALE PARIS | Francja | Stopa stała EURIBOR | 1 | -22 338 | -23 374 | -0.66% |
| Interest Rate Swap CC23079 07.07.2023 | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | SOCIETE GENERALE PARIS | Francja | Stopa zmienna WIBOR | 1 | 22 338 | 22 714 | 0.64% |
| Interest Rate Swap CC230810 23.08.2023 | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | SOCIETE GENERALE PARIS | Francja | BUBOR STOPA STAŁA - ZMIENNA/WIBOR STOPA STAŁA - ZMIENNA | 1 | -25 520 | -25 300 | -0.72% |
| Interest Rate Swap CC230810 23.08.2023 | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | SOCIETE GENERALE PARIS | Francja | Stopa zmienna WIBOR | 1 | 25 520 | 25 640 | 0.72% |
| Interest Rate Swap CC230814 23.08.2023 | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | BNP PARIBAS | Francja | BUBOR STOPA STAŁA - ZMIENNA/WIBOR STOPA STAŁA - ZMIENNA | 1 | -12 626 | -12 650 | -0.36% |
| Interest Rate Swap CC230814 23.08.2023 | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | BNP PARIBAS | Francja | Stopa zmienna WIBOR | 1 | 12 626 | 12 683 | 0.36% |
| Interest Rate Swap CC230816 23.08.2023 | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | SOCIETE GENERALE PARIS | Francja | BUBOR STOPA STAŁA - ZMIENNA/WIBOR STOPA STAŁA - ZMIENNA | 1 | -12 444 | -12 650 | -0.36% |
| Interest Rate Swap CC230816 23.08.2023 | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | SOCIETE GENERALE PARIS | Francja | Stopa zmienna WIBOR | 1 | 12 444 | 12 501 | 0.35% |
| Interest Rate Swap CC230820 23.08.2023 | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | SOCIETE GENERALE PARIS | Francja | BUBOR STOPA STAŁA - ZMIENNA/WIBOR STOPA STAŁA - ZMIENNA | 1 | -24 888 | -25 300 | -0.72% |
| Interest Rate Swap CC230820 23.08.2023 | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | SOCIETE GENERALE PARIS | Francja | Stopa zmienna WIBOR | 1 | 24 888 | 24 995 | 0.71% |
| Interest Rate Swap CC23089 23.08.2023 | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | BANK HANDLOWY W WARSZAWIE SA (Emitent) | Polska | BUBOR STOPA STAŁA - ZMIENNA/WIBOR STOPA STAŁA - ZMIENNA | 1 | -12 814 | -12 554 | -0.35% |
| Interest Rate Swap CC23089 23.08.2023 | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | BANK HANDLOWY W WARSZAWIE SA (Emitent) | Polska | Stopa zmienna WIBOR | 1 | 12 814 | 12 818 | 0.36% |
| Interest Rate Swap CC23101 25.10.2023 | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | The Goldman Sachs Group Inc. | Stany Zjednoczone | PRIBOR STOPA STAŁA - ZMIENNA/WIBOR STOPA STAŁA - ZMIENNA | 1 | -32 586 | -33 734 | -0.95% |
| Interest Rate Swap CC23101 25.10.2023 | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | The Goldman Sachs Group Inc. | Stany Zjednoczone | Stopa zmienna WIBOR | 1 | 32 586 | 32 601 | 0.92% |
| Interest Rate Swap CC23102 25.10.2023 | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | The Goldman Sachs Group Inc. | Stany Zjednoczone | PRIBOR STOPA STAŁA - ZMIENNA/WIBOR STOPA STAŁA - ZMIENNA | 1 | -32 657 | -33 751 | -0.95% |
| Interest Rate Swap CC23102 25.10.2023 | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | The Goldman Sachs Group Inc. | Stany Zjednoczone | Stopa zmienna WIBOR | 1 | 32 657 | 32 672 | 0.92% |
| Interest Rate Swap CC240137 15.01.2024 | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | SOCIETE GENERALE PARIS | Francja | Stopa stała EURIBOR | 1 | -22 769 | -23 448 | -0.66% |
| Interest Rate Swap CC240137 15.01.2024 | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | SOCIETE GENERALE PARIS | Francja | Stopa zmienna WIBOR | 1 | 22 769 | 22 775 | 0.64% |
| Interest Rate Swap CC240710 09.07.2024 | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | The Goldman Sachs Group Inc. | Stany Zjednoczone | Stopa stała EURIBOR | 1 | -5 017 | -5 519 | -0.16% |
| Interest Rate Swap CC240710 09.07.2024 | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | The Goldman Sachs Group Inc. | Stany Zjednoczone | Stopa zmienna WIBOR | 1 | 5 017 | 5 024 | 0.14% |
| Interest Rate Swap CC240715 09.07.2024 | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | SOCIETE GENERALE PARIS | Francja | Stopa stała EURIBOR | 1 | -5 027 | -5 479 | -0.15% |
| Interest Rate Swap CC240715 09.07.2024 | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | SOCIETE GENERALE PARIS | Francja | Stopa zmienna WIBOR | 1 | 5 027 | 5 034 | 0.14% |
| Interest Rate Swap CC24072 09.07.2024 | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | SOCIETE GENERALE PARIS | Francja | EURIBOR STOPA STAŁA - ZMIENNA/WIBOR STOPA STAŁA - ZMIENNA | 1 | 10 282 | 10 296 | 0.29% |
| Interest Rate Swap CC24072 09.07.2024 | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | SOCIETE GENERALE PARIS | Francja | Stopa stała EURIBOR | 1 | -10 282 | -11 327 | -0.32% |
| Interest Rate Swap CC240721 09.07.2024 | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | J.P. MORGAN SECURITIES PLC | Wielka Brytania | Stopa zmienna EURIBOR | 1 | -20 472 | -22 124 | -0.63% |
| Interest Rate Swap CC240721 09.07.2024 | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | J.P. MORGAN SECURITIES PLC | Wielka Brytania | Stopa zmienna WIBOR | 1 | 20 472 | 20 617 | 0.58% |
| Interest Rate Swap CC240728 09.07.2024 | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | BNP PARIBAS | Francja | Stopa zmienna EURIBOR | 1 | -25 443 | -26 272 | -0.74% |
| Interest Rate Swap CC240728 09.07.2024 | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | BNP PARIBAS | Francja | Stopa zmienna WIBOR | 1 | 25 443 | 25 585 | 0.72% |
| Interest Rate Swap CC240730 15.07.2024 | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | J.P. MORGAN SECURITIES PLC | Wielka Brytania | Stopa stała EURIBOR | 1 | -4 460 | -4 586 | -0.13% |
| Interest Rate Swap CC240730 15.07.2024 | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | J.P. MORGAN SECURITIES PLC | Wielka Brytania | Stopa zmienna WIBOR | 1 | 4 460 | 4 463 | 0.13% |
| Interest Rate Swap CC24076 09.07.2024 | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | SOCIETE GENERALE PARIS | Francja | EURIBOR STOPA STAŁA - ZMIENNA/WIBOR STOPA STAŁA - ZMIENNA | 1 | 31 494 | 31 539 | 0.89% |
| Interest Rate Swap CC24076 09.07.2024 | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | SOCIETE GENERALE PARIS | Francja | Stopa stała EURIBOR | 1 | -31 494 | -33 824 | -0.96% |

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

| | | | | | | | | | |
|---|-------------------------------|-------------|--|-------------------|--|---|---------|---------|--------|
| Interest Rate Swap CC24078 09.07.2024 | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | SOCIETE GENERALE PARIS | Francja | Stopa stała EURIBOR | 1 | -15 146 | -16 512 | -0.47% |
| Interest Rate Swap CC24078 09.07.2024 | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | SOCIETE GENERALE PARIS | Francja | Stopa zmienna WIBOR | 1 | 15 146 | 15 168 | 0.43% |
| Interest Rate Swap CC250110 20.01.2025 | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | BANK POLSKA KASA OPIEKI SA (Emitent) | Polska | Stopa stała EURIBOR | 1 | -22 709 | -31 412 | -0.89% |
| Interest Rate Swap CC250110 20.01.2025 | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | BANK POLSKA KASA OPIEKI SA (Emitent) | Polska | Stopa zmienna WIBOR | 1 | 22 709 | 28 144 | 0.80% |
| Interest Rate Swap CC250111 20.01.2025 | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | BNP PARIBAS | Francja | Stopa stała EURIBOR | 1 | -22 788 | -31 515 | -0.89% |
| Interest Rate Swap CC250111 20.01.2025 | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | BNP PARIBAS | Francja | Stopa zmienna WIBOR | 1 | 22 788 | 28 261 | 0.80% |
| Interest Rate Swap CC250211 14.02.2025 | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | BNP PARIBAS | Francja | PRIBOR STOPA STAŁA - ZMIENNA/WIBOR STOPA STAŁA - ZMIENNA | 1 | -32 934 | -33 671 | -0.95% |
| Interest Rate Swap CC250211 14.02.2025 | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | BNP PARIBAS | Francja | Stopa zmienna WIBOR | 1 | 32 934 | 32 945 | 0.93% |
| Interest Rate Swap CC250214 10.02.2025 | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | J.P. MORGAN SECURITIES PLC | Wielka Brytania | Stopa stała EURIBOR | 1 | -35 696 | -37 663 | -1.06% |
| Interest Rate Swap CC250214 10.02.2025 | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | J.P. MORGAN SECURITIES PLC | Wielka Brytania | Stopa zmienna WIBOR | 1 | 35 696 | 36 607 | 1.04% |
| Interest Rate Swap CC250228 17.02.2025 | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | J.P. MORGAN SECURITIES PLC | Wielka Brytania | PRIBOR STOPA STAŁA - ZMIENNA/WIBOR STOPA STAŁA - ZMIENNA | 1 | -33 693 | -35 078 | -0.99% |
| Interest Rate Swap CC250228 17.02.2025 | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | J.P. MORGAN SECURITIES PLC | Wielka Brytania | Stopa zmienna WIBOR | 1 | 33 693 | 34 455 | 0.97% |
| Interest Rate Swap CC25025 14.02.2025 | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | The Goldman Sachs Group Inc. | Stany Zjednoczone | PRIBOR STOPA STAŁA - ZMIENNA/WIBOR STOPA STAŁA - ZMIENNA | 1 | -32 949 | -33 686 | -0.95% |
| Interest Rate Swap CC25025 14.02.2025 | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | The Goldman Sachs Group Inc. | Stany Zjednoczone | Stopa zmienna WIBOR | 1 | 32 949 | 32 960 | 0.93% |
| Interest Rate Swap CC27071 05.07.2027 | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | Santander Bank Polska (Emitent) | Polska | Stopa stała EURIBOR | 1 | -9 168 | -9 061 | -0.26% |
| Interest Rate Swap CC27071 05.07.2027 | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | Santander Bank Polska (Emitent) | Polska | Stopa zmienna WIBOR | 1 | 9 168 | 9 172 | 0.26% |
| Interest Rate Swap CC27101 08.10.2027 | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | Santander Bank Polska (Emitent) | Polska | Stopa stała EURIBOR | 1 | -9 881 | -9 950 | -0.28% |
| Interest Rate Swap CC27101 08.10.2027 | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | Santander Bank Polska (Emitent) | Polska | Stopa zmienna WIBOR | 1 | 9 881 | 9 887 | 0.28% |
| Interest Rate Swap CC27106 08.10.2027 | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | SOCIETE GENERALE PARIS | Francja | Stopa stała EURIBOR | 1 | -4 583 | -4 530 | -0.13% |
| Interest Rate Swap CC27106 08.10.2027 | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | SOCIETE GENERALE PARIS | Francja | Stopa zmienna WIBOR | 1 | 4 583 | 4 585 | 0.13% |
| Interest Rate Swap CC27114 05.07.2027 | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | Santander Bank Polska (Emitent) | Polska | Stopa stała EURIBOR | 1 | -6 712 | -6 826 | -0.19% |
| Interest Rate Swap CC27114 05.07.2027 | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | Santander Bank Polska (Emitent) | Polska | Stopa zmienna WIBOR | 1 | 6 712 | 6 714 | 0.19% |
| Interest Rate Swap CC30054 15.05.2030 | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL | Wielka Brytania | PRIBOR STOPA STAŁA - ZMIENNA/WIBOR STOPA STAŁA - ZMIENNA | 1 | 13 344 | 13 352 | 0.38% |
| Interest Rate Swap CC30054 15.05.2030 | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL | Wielka Brytania | PRIBOR STOPA STAŁA - ZMIENNA/WIBOR STOPA STAŁA - ZMIENNA | 1 | -13 344 | -12 813 | -0.36% |
| Interest Rate Swap CI21031R 05.03.2021 | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | BANK HANDLOWY W WARSZAWIE SA (Emitent) | Polska | BUBOR STOPA STAŁA/ZMIENNA | 1 | 0 | -45 | 0.00% |
| Interest Rate Swap CI210325R 24.03.2021 | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | J.P. MORGAN SECURITIES PLC | Wielka Brytania | LIBOR USD STOPA STAŁA/ZMIENNA | 1 | 0 | -94 | 0.00% |
| Interest Rate Swap CI210326R 29.03.2021 | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | SOCIETE GENERALE PARIS | Francja | LIBOR USD STOPA STAŁA/ZMIENNA | 1 | 0 | -108 | 0.00% |
| Interest Rate Swap CI210328R 29.03.2021 | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | SOCIETE GENERALE PARIS | Francja | LIBOR USD STOPA STAŁA/ZMIENNA | 1 | 0 | -76 | 0.00% |
| Interest Rate Swap CI210331R 29.03.2021 | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | BNP PARIBAS | Francja | LIBOR USD STOPA STAŁA/ZMIENNA | 1 | 0 | -78 | 0.00% |
| Interest Rate Swap CI210332R 24.03.2021 | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | The Goldman Sachs Group Inc. | Stany Zjednoczone | LIBOR USD STOPA STAŁA/ZMIENNA | 1 | 0 | -25 | 0.00% |
| Interest Rate Swap CI210334R 24.03.2021 | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | J.P. MORGAN SECURITIES PLC | Wielka Brytania | LIBOR USD STOPA STAŁA/ZMIENNA | 1 | 0 | -5 | 0.00% |
| Interest Rate Swap CI210337R 29.03.2021 | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | SOCIETE GENERALE PARIS | Francja | LIBOR USD STOPA STAŁA/ZMIENNA | 1 | 0 | -14 | 0.00% |
| Interest Rate Swap CI210338R 24.03.2021 | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | The Goldman Sachs Group Inc. | Stany Zjednoczone | LIBOR USD STOPA STAŁA/ZMIENNA | 1 | 0 | -10 | 0.00% |
| Interest Rate Swap CI210417R 21.04.2021 | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | BANK HANDLOWY W WARSZAWIE SA (Emitent) | Polska | BUBOR STOPA STAŁA/ZMIENNA | 1 | 0 | -47 | 0.00% |
| Interest Rate Swap CI210434R 19.04.2021 | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | BNP PARIBAS | Francja | BUBOR STOPA STAŁA/ZMIENNA | 1 | 0 | 87 | 0.00% |
| Interest Rate Swap CI210435R 21.04.2021 | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | BNP PARIBAS | Francja | BUBOR STOPA STAŁA/ZMIENNA | 1 | 0 | 39 | 0.00% |
| Interest Rate Swap CI210438R 21.04.2021 | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | J.P. MORGAN SECURITIES PLC | Wielka Brytania | BUBOR STOPA STAŁA/ZMIENNA | 1 | 0 | 139 | 0.00% |
| Interest Rate Swap CI21048R 19.04.2021 | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | SOCIETE GENERALE PARIS | Francja | BUBOR STOPA STAŁA/ZMIENNA | 1 | 0 | -29 | 0.00% |
| Interest Rate Swap CI21051R 14.05.2021 | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | BNP PARIBAS | Francja | BUBOR STOPA STAŁA/ZMIENNA | 1 | 0 | -31 | 0.00% |
| Interest Rate Swap CI21055R 17.05.2021 | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | BANK HANDLOWY W WARSZAWIE SA (Emitent) | Polska | BUBOR STOPA STAŁA/ZMIENNA | 1 | 0 | -29 | 0.00% |
| Interest Rate Swap CI21056R 31.05.2021 | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | J.P. MORGAN SECURITIES PLC | Wielka Brytania | LIBOR USD STOPA STAŁA/ZMIENNA | 1 | 0 | -184 | -0.01% |
| Interest Rate Swap CI210814R 05.08.2021 | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | BNP PARIBAS | Francja | PRIBOR STOPA STAŁA/ZMIENNA | 1 | 0 | 898 | 0.03% |
| Interest Rate Swap CI210818R 09.08.2021 | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | BNP PARIBAS | Francja | PRIBOR STOPA STAŁA/ZMIENNA | 1 | 0 | 883 | 0.02% |
| Interest Rate Swap CI21082R 05.08.2021 | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | mBank SA (Emitent) | Polska | PRIBOR STOPA STAŁA/ZMIENNA | 1 | 0 | -700 | -0.02% |
| Interest Rate Swap CI21087R 09.08.2021 | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | mBank SA (Emitent) | Polska | PRIBOR STOPA STAŁA/ZMIENNA | 1 | 0 | -616 | -0.02% |
| Interest Rate Swap CI21114R 26.11.2021 | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | BNP PARIBAS | Francja | Stopa stała EURIBOR/Stopa zmienna EURIBOR | 1 | 0 | 3 | 0.00% |
| Interest Rate Swap CI21116R 26.11.2021 | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | SOCIETE GENERALE PARIS | Francja | Stopa zmienna EURIBOR/Stopa stała EURIBOR | 1 | 0 | 15 | 0.00% |
| Interest Rate Swap CI220324R 23.03.2022 | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | SOCIETE GENERALE PARIS | Francja | LIBOR USD STOPA STAŁA/ZMIENNA | 1 | 0 | -554 | -0.02% |
| Interest Rate Swap CI220348R 23.03.2022 | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | SOCIETE GENERALE PARIS | Francja | LIBOR USD STOPA STAŁA/ZMIENNA | 1 | 0 | 63 | 0.00% |
| Interest Rate Swap CI220353R 23.03.2022 | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | SOCIETE GENERALE PARIS | Francja | LIBOR USD STOPA STAŁA/ZMIENNA | 1 | 0 | 17 | 0.00% |

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

| | | | | | | | | | |
|---|-------------------------------|-------------|------------------------------|-------------------|---|---|---|--------|--------|
| Interest Rate Swap CI22042R 19.04.2022 | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | BNP PARIBAS | Francja | Stopa stała EURIBOR/Stopa zmienna EURIBOR | 1 | 0 | -24 | 0.00% |
| Interest Rate Swap CI22046R 04.04.2022 | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | SOCIETE GENERALE PARIS | Francja | LIBOR USD STOPA STALAZMIENNA | 1 | 0 | -128 | 0.00% |
| Interest Rate Swap CI22054R 23.05.2022 | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | SOCIETE GENERALE PARIS | Francja | LIBOR USD STOPA STALAZMIENNA | 1 | 0 | -562 | -0.02% |
| Interest Rate Swap CI22056R 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 CI220910R 26.09.2022 | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | J.P. MORGAN SECURITIES PLC | Wielka Brytania | LIBOR USD STOPA STALAZMIENNA | 1 | 0 | -447 | -0.01% |
| Interest Rate Swap CI220920R 26.09.2022 | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | SOCIETE GENERALE PARIS | Francja | LIBOR USD STOPA STALAZMIENNA | 1 | 0 | -141 | 0.00% |
| Interest Rate Swap CI220923R 26.09.2022 | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | SOCIETE GENERALE PARIS | Francja | LIBOR USD STOPA STALAZMIENNA | 1 | 0 | -124 | 0.00% |
| Interest Rate Swap CI220925R 26.09.2022 | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | The Goldman Sachs Group Inc. | Stany Zjednoczone | LIBOR USD STOPA STALAZMIENNA | 1 | 0 | -197 | -0.01% |
| Interest Rate Swap CI220929R 26.09.2022 | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | The Goldman Sachs Group Inc. | Stany Zjednoczone | LIBOR USD STOPA STALAZMIENNA | 1 | 0 | -100 | 0.00% |
| Interest Rate Swap CI220930R 26.09.2022 | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | J.P. MORGAN SECURITIES PLC | Wielka Brytania | LIBOR USD STOPA STALAZMIENNA | 1 | 0 | -100 | 0.00% |
| Interest Rate Swap CI220934R 05.09.2022 | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | J.P. MORGAN SECURITIES PLC | Wielka Brytania | Stopa stała EURIBOR/Stopa zmienna EURIBOR | 1 | 0 | 1 | 0.00% |
| Interest Rate Swap CI220944R 26.09.2022 | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | SOCIETE GENERALE PARIS | Francja | LIBOR USD STOPA STALAZMIENNA | 1 | 0 | -184 | -0.01% |
| Interest Rate Swap CI220948R 26.09.2022 | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | The Goldman Sachs Group Inc. | Stany Zjednoczone | LIBOR USD STOPA STALAZMIENNA | 1 | 0 | -145 | 0.00% |
| Interest Rate Swap CI220949R 26.09.2022 | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | J.P. MORGAN SECURITIES PLC | Wielka Brytania | LIBOR USD STOPA STALAZMIENNA | 1 | 0 | -710 | -0.02% |
| Interest Rate Swap CI220955R 26.09.2022 | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL | Wielka Brytania | LIBOR USD STOPA STALAZMIENNA | 1 | 0 | -61 | 0.00% |
| Interest Rate Swap CI22096R 26.09.2022 | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | Societe Generale | Polska | LIBOR USD STOPA STALAZMIENNA | 1 | 0 | -525 | -0.01% |
| Interest Rate Swap CI22115R 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 CI22119R 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 CI221210R 12.12.2022 | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | J.P. MORGAN AG | Niemcy | PRIBOR STOPA STALAZMIENNA | 1 | 0 | -10 | 0.00% |
| Interest Rate Swap CI221212R 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 CI22121R 19.12.2022 | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | JP Morgan Chase & Co | Stany Zjednoczone | LIBOR USD STOPA STALAZMIENNA | 1 | 0 | -220 | -0.01% |
| Interest Rate Swap CI22122R 05.12.2022 | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | BNP PARIBAS | Francja | Stopa stała EURIBOR/Stopa zmienna EURIBOR | 1 | 0 | 1 | 0.00% |
| Interest Rate Swap CI22126R 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 CI22128R 07.12.2022 | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | J.P. MORGAN AG | Niemcy | Stopa stała EURIBOR/Stopa zmienna EURIBOR | 1 | 0 | 1 | 0.00% |
| Interest Rate Swap CI22129R 08.12.2022 | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | J.P. MORGAN AG | Niemcy | Stopa stała EURIBOR/Stopa zmienna EURIBOR | 1 | 0 | 9 | 0.00% |
| Interest Rate Swap CI230317R 17.03.2023 | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | The Goldman Sachs Group Inc. | Stany Zjednoczone | LIBOR USD STOPA STALAZMIENNA | 1 | 0 | -409 | -0.01% |
| Interest Rate Swap CI230320R 17.03.2023 | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | The Goldman Sachs Group Inc. | Stany Zjednoczone | LIBOR USD STOPA STALAZMIENNA | 1 | 0 | -547 | -0.02% |
| Interest Rate Swap CI230325R 17.03.2023 | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL | Wielka Brytania | LIBOR USD STOPA STALAZMIENNA | 1 | 0 | -361 | -0.01% |
| Interest Rate Swap CI230329R 17.03.2023 | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL | Wielka Brytania | LIBOR USD STOPA STALAZMIENNA | 1 | 0 | -26 | 0.00% |
| Interest Rate Swap CI23032R 17.03.2023 | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | The Goldman Sachs Group Inc. | Stany Zjednoczone | LIBOR USD STOPA STALAZMIENNA | 1 | 0 | -1 175 | -0.03% |
| Interest Rate Swap CI230410R 28.04.2023 | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | SOCIETE GENERALE PARIS | Francja | Stopa stała EURIBOR/Stopa zmienna EURIBOR | 1 | 0 | -3 | 0.00% |
| Interest Rate Swap CI230614R 07.06.2023 | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | J.P. MORGAN AG | Niemcy | Stopa stała EURIBOR/Stopa zmienna EURIBOR | 1 | 0 | 3 | 0.00% |
| Interest Rate Swap CI23063R 07.06.2023 | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | SOCIETE GENERALE PARIS | Francja | Stopa stała EURIBOR/Stopa zmienna EURIBOR | 1 | 0 | -190 | -0.01% |
| Interest Rate Swap CI23127R 13.12.2023 | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | SOCIETE GENERALE PARIS | Francja | Stopa stała EURIBOR/Stopa zmienna EURIBOR | 1 | 0 | 15 | 0.00% |
| Interest Rate Swap CI240110R 22.01.2024 | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | The Goldman Sachs Group Inc. | Stany Zjednoczone | LIBOR USD STOPA STALAZMIENNA | 1 | 0 | -705 | -0.02% |
| Interest Rate Swap CI240114R 24.08.2023 | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | The Goldman Sachs Group Inc. | Stany Zjednoczone | LIBOR USD STOPA STALAZMIENNA | 1 | 0 | -381 | -0.01% |
| Interest Rate Swap CI24018R 22.01.2024 | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | The Goldman Sachs Group Inc. | Stany Zjednoczone | STOPA STALAZMIENNA | 1 | 0 | -786 | -0.02% |
| Interest Rate Swap CI240718R 09.07.2024 | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | J.P. MORGAN SECURITIES PLC | Wielka Brytania | Stopa stała EURIBOR/Stopa zmienna EURIBOR | 1 | 0 | -198 | -0.01% |
| Interest Rate Swap CI240729R 09.07.2024 | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | J.P. MORGAN SECURITIES PLC | Wielka Brytania | Stopa stała EURIBOR/Stopa zmienna EURIBOR | 1 | 0 | -45 | 0.00% |
| Interest Rate Swap CI240731R 15.07.2024 | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | SOCIETE GENERALE PARIS | Francja | Stopa stała EURIBOR/Stopa zmienna EURIBOR | 1 | 0 | -6 | 0.00% |
| Interest Rate Swap CI250226R 14.02.2025 | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL | Wielka Brytania | PRIBOR STOPA STALAZMIENNA | 1 | 0 | 665 | 0.02% |
| Interest Rate Swap CI25061R 24.06.2025 | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | J.P. MORGAN AG | Niemcy | Stopa stała EURIBOR/Stopa zmienna EURIBOR | 1 | 0 | 2 | 0.00% |
| Interest Rate Swap CI260414R 06.04.2026 | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | J.P. MORGAN SECURITIES PLC | Wielka Brytania | LIBOR USD STOPA STALAZMIENNA | 1 | 0 | -818 | -0.02% |
| Interest Rate Swap CI260416R 06.04.2026 | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | J.P. MORGAN SECURITIES PLC | Wielka Brytania | LIBOR USD STOPA STALAZMIENNA | 1 | 0 | -379 | -0.01% |
| Interest Rate Swap CI260439R 06.04.2026 | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | J.P. MORGAN SECURITIES PLC | Wielka Brytania | LIBOR USD STOPA STALAZMIENNA | 1 | 0 | -157 | 0.00% |

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

| | | | | | | | | | |
|---|-------------------------------|-------------|---|-------------------|---------------------------------------|----------|----------|----------------|---------------|
| Interest Rate Swap CI270211R 23.02.2027 | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | BNP PARIBAS | Francja | PRIBOR STOPA STAŁA/ZMIENNA | 1 | 0 | 1 124 | 0.03% |
| Interest Rate Swap CI27024R 22.02.2027 | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | BANK HANDLOWY W WARSZAWIE SA (Emitent) | Polska | PRIBOR STOPA STAŁA/ZMIENNA | 1 | 0 | -1 656 | -0.05% |
| Interest Rate Swap CI27026R 23.02.2027 | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | BANK HANDLOWY W WARSZAWIE SA (Emitent) | Polska | PRIBOR STOPA STAŁA/ZMIENNA | 1 | 0 | -1 093 | -0.03% |
| Interest Rate Swap CI27028R 22.02.2027 | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | BNP PARIBAS | Francja | PRIBOR STOPA STAŁA/ZMIENNA | 1 | 0 | 1 708 | 0.05% |
| Interest Rate Swap CI42044R 03.04.2042 | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL | Wielka Brytania | LIBOR USD STOPA STAŁA/ZMIENNA | 1 | 0 | -310 | -0.01% |
| Interest Rate Swap IR21077R 26.07.2021 | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | BANK POLSKA KASA OPIEKI SA (Emitent) | Polska | Stopa stała WIBOR/Stopa zmienna WIBOR | 1 | 0 | -768 | -0.02% |
| Interest Rate Swap IR22026R 07.02.2022 | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | ING BANK ŚLĄSKI SA | Polska | Stopa stała WIBOR/Stopa zmienna WIBOR | 1 | 0 | -2 662 | -0.08% |
| Interest Rate Swap IR22032R 07.03.2022 | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | mBank SA (Emitent) | Polska | Stopa stała WIBOR | 1 | 0 | -1 074 | -0.03% |
| Interest Rate Swap IR230115R 25.01.2023 | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | SOCIETE GENERALE PARIS | Francja | Stopa stała WIBOR/Stopa zmienna WIBOR | 1 | 0 | -1 510 | -0.04% |
| Interest Rate Swap IR230131R 25.01.2023 | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI SA | Polska | Stopa stała WIBOR/Stopa zmienna WIBOR | 1 | 0 | -3 006 | -0.08% |
| Interest Rate Swap IR230134R 25.01.2023 | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | J.P. MORGAN SECURITIES PLC | Wielka Brytania | Stopa stała WIBOR/Stopa zmienna WIBOR | 1 | 0 | -1 664 | -0.05% |
| Interest Rate Swap IR230136R 25.01.2023 | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | J.P. MORGAN SECURITIES PLC | Wielka Brytania | Stopa stała WIBOR/Stopa zmienna WIBOR | 1 | 0 | -1 700 | -0.05% |
| Interest Rate Swap IR231012R 25.10.2023 | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | BANK POLSKA KASA OPIEKI SA (Emitent) | Polska | Stopa zmienna WIBOR/Stopa stała WIBOR | 1 | 0 | 852 | 0.02% |
| Interest Rate Swap IR23107R 25.10.2023 | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | BANK POLSKA KASA OPIEKI SA (Emitent) | Polska | Stopa stała WIBOR/Stopa zmienna WIBOR | 1 | 0 | -2 844 | -0.08% |
| Interest Rate Swap IR23109R 25.10.2023 | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | mBank SA | Polska | Stopa stała WIBOR/Stopa zmienna WIBOR | 1 | 0 | -3 553 | -0.10% |
| Interest Rate Swap IR240410R 25.04.2024 | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | BNP PARIBAS | Francja | Stopa stała WIBOR/Stopa zmienna WIBOR | 1 | 0 | -3 282 | -0.09% |
| Interest Rate Swap IR240426R 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 | 0.11% |
| Interest Rate Swap IR240430R 25.04.2024 | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI SA (Emitent) | Polska | Stopa stała WIBOR/Stopa zmienna WIBOR | 1 | 0 | -2 134 | -0.06% |
| Interest Rate Swap IR240431R 25.04.2024 | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | J.P. MORGAN SECURITIES PLC | Wielka Brytania | Stopa zmienna WIBOR/Stopa stała WIBOR | 1 | 0 | -91 | 0.00% |
| Interest Rate Swap IR24049R 25.04.2024 | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | The Goldman Sachs Group Inc. | Stany Zjednoczone | Stopa stała WIBOR/Stopa zmienna WIBOR | 1 | 0 | -3 924 | -0.11% |
| Interest Rate Swap IR240518R 27.05.2024 | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI SA (Emitent) | Polska | Stopa zmienna WIBOR/Stopa stała WIBOR | 1 | 0 | 13 | 0.00% |
| Interest Rate Swap IR240523R 27.05.2024 | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | ING BANK ŚLĄSKI SA (Emitent) | Polska | Stopa zmienna WIBOR/Stopa stała WIBOR | 1 | 0 | 75 | 0.00% |
| Interest Rate Swap IR240527R 27.05.2024 | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | J.P. MORGAN AG | Niemcy | Stopa zmienna WIBOR/Stopa stała WIBOR | 1 | 0 | 84 | 0.00% |
| Interest Rate Swap IR241022R 25.10.2024 | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL | Wielka Brytania | Stopa stała WIBOR/Stopa zmienna WIBOR | 1 | 0 | -1 115 | -0.03% |
| Interest Rate Swap IR241025R 25.10.2024 | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL | Wielka Brytania | Stopa stała WIBOR/Stopa zmienna WIBOR | 1 | 0 | -1 828 | -0.05% |
| Suma: | | | | | | 0 | 0 | -83 765 | -2.34% |

| 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 | | | 891 830 | 921 070 | 26.04% |
| Dłużne papiery wartościowe | | 630 277 | 891 830 | 921 070 | 26.04% |
| Suma: | | | 891 830 | 921 070 | 26.04% |

*) 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
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 | 103 187 | 2.91% |
| Grupa Kapitałowa mBank S.A. | 39 371 | 1.12% |
| Grupa ING | -2 419 | -0.08% |
| Grupa PBG w upadłości układowej | 395 | 0.01% |
| Grupa Banku PKO BP | 99 800 | 2.82% |
| Grupa PZU S.A. | 61 378 | 1.75% |
| Suma: | 301 712 | 8.53% |

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

| 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 |
|--|---|-------------------------------------|
| AB SA Seria AB05 231023 PLAB00000076 | 2 736 | 0.08% |
| ACTION SA w restrukturyzacji Seria ACT01 040717 PLACTIN00034 | 1 316 | 0.04% |
| BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO (Emitent) PL0000500260 | 140 219 | 3.96% |
| BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO (Emitent) PL0000500278 | 81 849 | 2.31% |
| BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO (Emitent) PL0000500286 | 99 780 | 2.82% |
| BANK MILLENNIUM SA (Emitent) Seria R PLBIG0000453 | 1 513 | 0.04% |
| BANK POLSKA KASA OPIEKI SA (Emitent) Seria A PLPEKAO00289 | 12 040 | 0.34% |
| BANK POLSKA KASA OPIEKI SA (Emitent) Seria D PLPEKAO00313 | 10 014 | 0.28% |
| ECHO INVESTMENT SA Seria 1E/2020 PLECHPS00316 | 4 654 | 0.13% |
| ENEA SA Seria ENEA0624 PLENEA000096 | 38 325 | 1.08% |
| ENEA SA Seria EX122017 | 92 357 | 2.61% |
| Forward Waluta EUR FWB01147 14.01.2021 | -13 | 0.00% |
| Forward Waluta EUR FWB01148 14.01.2021 | -15 | 0.00% |
| Forward Waluta EUR FWB01304 14.01.2021 | -25 | 0.00% |
| Forward Waluta EUR FWB01328 14.01.2021 | -122 | 0.00% |
| Forward Waluta EUR FWB01340 14.01.2021 | 21 | 0.00% |
| Forward Waluta EUR FWB01346 14.01.2021 | -25 | 0.00% |
| Forward Waluta EUR FWB01349 14.01.2021 | -37 | 0.00% |
| Forward Waluta EUR FWB01353 14.01.2021 | -19 | 0.00% |
| Forward Waluta EUR FWB01361 14.01.2021 | -74 | 0.00% |
| Forward Waluta EUR FWB01379 14.01.2021 | -60 | 0.00% |
| Forward Waluta USD FWB01149 28.01.2021 | 51 | 0.00% |
| Forward Waluta USD FWB01293 28.01.2021 | -747 | -0.02% |
| Forward Waluta USD FWB01319 28.01.2021 | -2 | 0.00% |
| Forward Waluta USD FWB01387 28.01.2021 | -1 | 0.00% |
| GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE SA Seria C PLGPW0000066 | 24 369 | 0.69% |
| Gmina Aleksandrów Łódzki Seria B20 PLO260500031 | 2 007 | 0.06% |
| Gmina Kęty Seria C20 PLO321700018 | 1 005 | 0.03% |
| Gmina Kęty Seria D20 PLO321700042 | 2 010 | 0.06% |
| Gmina Łomianki Seria A20 PLO306100010 | 1 003 | 0.03% |
| Gmina Miasta Jaworzna Seria C20 PLO318800037 | 1 004 | 0.03% |
| Gmina Miasta Jaworzna Seria D20 PLO318800045 | 1 507 | 0.04% |
| Gmina Miasta Jaworzna Seria E20 PLO318800052 | 1 507 | 0.04% |
| Gmina Miasta Jaworzna Seria F20 PLO318800060 | 1 508 | 0.04% |
| Gmina Miasta Jaworzna Seria G20 PLO318800078 | 1 508 | 0.04% |
| Gmina Miejska Tczew Seria A20 PLO314000038 | 2 007 | 0.06% |
| Gmina Miejska Tczew Seria B20 PLO314000020 | 3 012 | 0.09% |
| Gmina Miejska Tczew Seria C20 PLO314000012 | 3 011 | 0.09% |
| Gmina Piaseczno Seria A20 PLO259600032 | 3 505 | 0.10% |
| Gmina Słupsk Seria A/2020 PLO263000047 | 2 010 | 0.06% |

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

| | | |
|---|----------------|---------------|
| Gmina Suchy Las Seria B20 PLO311400025 | 1 005 | 0.03% |
| Gmina Suchy Las Seria C20 PLO311400033 | 1 005 | 0.03% |
| Gmina Suchy Las Seria D20 PLO311400041 | 1 005 | 0.03% |
| Gmina Suchy Las Seria F20 PLO311400066 | 1 004 | 0.03% |
| Interest Rate Swap CC250110 20.01.2025 | 28 144 | 0.80% |
| Interest Rate Swap CC250110 20.01.2025 | -31 412 | -0.89% |
| Interest Rate Swap IR21077R 26.07.2021 | -877 | -0.02% |
| Interest Rate Swap IR231012R 25.10.2023 | -692 | -0.02% |
| Interest Rate Swap IR23107R 25.10.2023 | -2 844 | -0.08% |
| Interest Rate Swap IR27045R 27.04.2027 | -2 456 | -0.07% |
| Interest Rate Swap IR300613R 05.06.2030 | -1 515 | -0.04% |
| KRUK SA Seria AC1 PLKRK0000408 | 1 750 | 0.05% |
| LC CORP SA Seria LCC006100521 PLLCCRP00082 | 1 006 | 0.03% |
| MARVIPOL SA Seria Y PLMRVDV00037 | 3 491 | 0.10% |
| Miasto Poznań Seria A2020 PLO318600015 | 10 023 | 0.28% |
| Miasto Poznań Seria B2020 PLO318600023 | 15 046 | 0.43% |
| Miasto Poznań Seria C2020 PLO318600031 | 10 022 | 0.28% |
| Miasto Poznań Seria D2020 PLO318600049 | 9 024 | 0.26% |
| Miasto Poznań Seria E2020 PLO318600056 | 5 021 | 0.14% |
| Miasto Poznań Seria F2020 PLO318600064 | 5 018 | 0.14% |
| Miasto Słupsk Seria Ł | 2 063 | 0.06% |
| Miasto Słupsk Seria N | 2 057 | 0.06% |
| Miasto Słupsk Seria R | 2 070 | 0.06% |
| Miasto Toruń Seria B20 PLO338600011 | 2 002 | 0.06% |
| Miasto Toruń Seria C20 PLO338600045 | 2 502 | 0.07% |
| Miasto Toruń Seria D20 PLO338600037 | 2 002 | 0.06% |
| Miasto Zabrze Seria ZAB AA 280122 | 10 049 | 0.28% |
| MLP GROUP SA Seria C PLMLPGR00058 | 4 657 | 0.13% |
| ORLEN CAPITAL AB XS1082660744 | 8 870 | 0.25% |
| ORLEN CAPITAL AB XS1429673327 | 19 363 | 0.55% |
| PEKAO BANK HIPOTECZNY SA PLBPHP00176 | 18 482 | 0.52% |
| PEKAO BANK HIPOTECZNY SA PLBPHP00259 | 10 016 | 0.28% |
| PGE POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA SA Seria PGE002210526 PLPGER000069 | 20 032 | 0.57% |
| Polski Fundusz Rozwoju Spółka Akcyjna PLPFR0000019 | 123 161 | 3.48% |
| POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI SA (Emitent) Seria OP0827 PLPKO0000099 | 8 121 | 0.23% |
| POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ SA Seria A PLPZU0000037 | 4 106 | 0.12% |
| PS0422 PL0000109492 | 36 | 0.00% |
| WZ0524 PL0000110615 | 30 164 | 0.85% |
| Suma: | 857 229 | 24.27% |

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 | 3 536 730 | 4 587 656 |
| 1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 99 938 | 48 655 |
| 2. Należności | 4 | 39 |
| 3. Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu | 84 945 | 0 |
| 4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym: | 1 302 922 | 2 357 011 |
| - dłużne papiery wartościowe | 1 302 922 | 2 357 011 |
| 5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym: | 2 048 921 | 2 181 951 |
| - dłużne papiery wartościowe | 2 014 872 | 1 906 082 |
| 6. Nieruchomości | 0 | 0 |
| 7. Pozostałe aktywa | 0 | 0 |
| II. Zobowiązania | 618 333 | 639 916 |
| III. Aktywa netto (I - II) | 2 918 397 | 3 947 740 |
| IV. Kapitał funduszu | 2 088 004 | 3 148 754 |
| 1. Kapitał wpłacony | 22 922 219 | 22 185 609 |
| 2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna) | -20 834 215 | -19 036 855 |
| V. Dochody zatrzymane | 871 862 | 822 253 |
| 1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto | 794 487 | 723 372 |
| 2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat | 77 375 | 98 881 |
| VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia | -41 469 | -23 267 |
| VII. Kapitał funduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI) | 2 918 397 | 3 947 740 |
| Liczba zarejestrowanych jednostek uczestnictwa | 14 374 449.811 | 19 766 847.569 |
| Kategoria A | 13 799 498.264 | 18 617 236.645 |
| Kategoria E | 0.000 | 0.000 |
| Kategoria I | 574 951.547 | 1 149 610.924 |
| Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa * | 203.03 | 199.72 |
| Kategoria A | 203.03 | 199.72 |
| Kategoria E | 203.03 | 199.72 |
| Kategoria I | 203.03 | 199.72 |

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 | 108 991 | 115 689 |
| Dywidendy i inne udziały w zyskach | 0 | 0 |
| Przychody odsetkowe | 86 265 | 115 060 |
| Przychody związane z posiadaniem nieruchomości | 0 | 0 |
| Dodatnie saldo różnic kursowych | 22 726 | 0 |
| Pozostałe | 0 | 629 |
| II. Koszty funduszu | 37 876 | 54 510 |
| Wynagrodzenie dla Towarzystwa | 29 480 | 36 408 |
| Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję | 0 | 0 |
| Opłaty dla depozytariusza | 528 | 330 |
| Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów | 0 | 0 |
| Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne | 6 | 5 |
| 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 | 7 799 | 16 456 |
| Koszty związane z prowadzeniem nieruchomości | 0 | 0 |
| Ujemne saldo różnic kursowych | 0 | 1 274 |
| Pozostałe | 63 | 37 |
| III. Koszty pokrywane przez towarzystwo | 0 | 0 |
| IV. Koszty funduszu netto (II-III) | 37 876 | 54 510 |
| V. Przychody z lokat netto (I-IV) | 71 115 | 61 179 |
| VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata) | -39 708 | 10 416 |
| 1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat | -21 506 | 54 214 |
| - z tytułu różnic kursowych | 11 869 | 14 862 |
| 2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat | -18 202 | -43 798 |
| - z tytułu różnic kursowych | -5 872 | -12 079 |
| VII. Wynik z operacji (V+-VI) | 31 407 | 71 595 |
| Wynik z operacji przypadający na jednostkę uczestnictwa * | 3.31 | 3.74 |
| Kategoria A | 3.31 | 3.74 |
| Kategoria I | 3.31 | 3.74 |
| Kategoria E | 3.31 | 3.74 |

*) 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 | 3 947 740 | 3 727 729 |
| 2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy | 31 407 | 71 595 |
| a) przychody z lokat netto | 71 115 | 61 179 |
| b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat | -21 506 | 54 214 |
| c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat | -18 202 | -43 798 |
| 3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji | 31 407 | 71 595 |
| 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) | -1 060 750 | 148 416 |
| a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału) | 736 610 | 914 348 |
| b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału) | -1 797 360 | -765 932 |
| 6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym (3-4+-5) | -1 029 343 | 220 011 |
| 7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego | 2 918 397 | 3 947 740 |
| 8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym | 3 068 639 | 3 793 060 |
| II. Zmiana liczby jednostek uczestnictwa | | |
| Zmiana liczby jednostek w okresie sprawozdawczym w rozbiciu na kategorie | | |
| Kategoria A | | |
| Liczba zbytych jednostek uczestnictwa | 3 421 560.727 | 4 128 489.019 |
| Liczba odkupionych jednostek uczestnictwa | 8 239 299.103 | 3 405 638.355 |
| Saldo zmian | -4 817 738.381 | 722 850.669 |
| Kategoria I | | |
| Liczba zbytych jednostek uczestnictwa | 271 985.418 | 531 278.799 |
| Liczba odkupionych jednostek uczestnictwa | 846 644.795 | 508 294.476 |
| Saldo zmian | -574 659.377 | 22 984.323 |
| Zmiana liczby jednostek od początku działalności funduszu w rozbiciu na kategorie | | |
| Kategoria A | | |
| Liczba zbytych jednostek uczestnictwa | 137 287 211.487 | 133 865 650.760 |
| Liczba odkupionych jednostek uczestnictwa | 123 487 713.223 | 115 248 414.120 |
| Saldo zmian | 13 799 498.264 | 18 617 236.645 |
| Przewidywana liczba jednostek uczestnictwa | 13 799 498.264 | 18 617 236.645 |
| Kategoria I | | |
| Liczba zbytych jednostek uczestnictwa | 7 594 259.786 | 7 322 274.368 |
| Liczba odkupionych jednostek uczestnictwa | 7 019 308.239 | 6 172 663.444 |
| Saldo zmian | 574 951.547 | 1 149 610.924 |
| Przewidywana liczba jednostek uczestnictwa | 574 951.547 | 1 149 610.924 |

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

| III. Zmiana wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa | | | | |
|---|--------|------------|--------------|--------------|
| 1. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego | | | | |
| Kategoria A | | | 199.72 | 195.98 |
| Kategoria I | | | 199.72 | 195.98 |
| Kategoria E | | | 199.72 | 195.98 |
| 2. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego | | | | |
| Kategoria A | | | 203.03 | 199.72 |
| Kategoria I | | | 203.03 | 199.72 |
| Kategoria E | | | 203.03 | 199.72 |
| 3. Procentowa zmiana wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym | | | | |
| Kategoria A | | | 1.66% | 1.91% |
| Kategoria E | | | 1.66% | 1.91% |
| Kategoria I | | | 1.66% | 1.91% |
| 4. Minimalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym i data wyceny | | | | |
| Kategoria A | 195.76 | 03.04.2020 | 195.72 | 03.01.2019 |
| Kategoria E | 195.76 | 03.04.2020 | 195.72 | 03.01.2019 |
| Kategoria I | 195.76 | 03.04.2020 | 195.72 | 03.01.2019 |
| 5. Maksymalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym i data wyceny | | | | |
| Kategoria A | 203.37 | 28.12.2020 | 199.71 | 30.12.2019 |
| Kategoria E | 203.37 | 28.12.2020 | 199.71 | 30.12.2019 |
| Kategoria I | 203.37 | 28.12.2020 | 199.71 | 30.12.2019 |
| 6. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa wg ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym | | | | |
| Kategoria A | 203.12 | 30.12.2020 | 199.71 | 30.12.2019 |
| Kategoria E | 203.12 | 30.12.2020 | 199.71 | 30.12.2019 |
| Kategoria I | 203.12 | 30.12.2020 | 199.71 | 30.12.2019 |
| Procentowy udział kosztów funduszu w średniej wartości aktywów netto, w tym: | | | 1.23% | 1.44% |
| Wynagrodzenie dla Towarzystwa | | | 0.96% | 0.96% |
| Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję | | | - | - |
| Opłaty dla depozytariusza | | | 0.02% | 0.01% |
| Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów | | | - | - |
| Usługi w zakresie rachunkowości | | | - | - |
| Usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu | | | - | - |

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 | 9 |
| Nota - 7 | Transakcje przy zobowiązaniu się Subfunduszu lub drugiej strony do odkupu | 16 |
| Nota - 8 | Kredyty i pożyczki | 17 |
| Nota - 9 | Waluty i różnice kursowe | 18 |
| Nota - 10 | Dochody i ich dystrybucja | 20 |
| Nota - 11 | Koszty Subfunduszu | 21 |
| Nota - 12 | Dane porównawcze o Jednostkach Uczestnictwa | 22 |

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 sporządzane jest dla sprawozdania połączonego.

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

W zestawieniu '*Zestawienie lokat - tabele uzupełniające*' instrumenty 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 'I.4 Przychody z lokat – Dodatnie różnice kursowe'. W przypadku nadwyżki ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi – prezentowana jest ona w pozycji 'II.12 Koszty funduszu – Ujemne saldo różnic kursowych'.

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 – szacowane są wartości takich przyszłych przepływów, według ich aktualnego ich oszacowania

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 wycenieniu 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 wliczana 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.

- 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.

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 wyliczonej 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 okresowemu przeglądowi. 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 | 4 | 39 |
| Z tytułu zbytych lokat | 0 | 0 |
| Z tytułu instrumentów pochodnych | 0 | 0 |
| Z tytułu zbytych jednostek uczestnictw a albo w wydanych certyfikatów inw estycyjnych | 0 | 0 |
| Z tytułu dywidend | 0 | 0 |
| Z tytułu odsetek | 0 | 4 |
| Z tytułu posiadanych nieruchomości, w tym czynszów | 0 | 0 |
| Z tytułu udzielonych pożyczek w podziale na podmioty udzielające pożyczek | 0 | 0 |
| Pozostałe | 4 | 35 |
| w tym: | | |
| Należności inne | 4 | 34 |
| Należności z tytułu podatku | 0 | 1 |

Nota - 3 Zobowiązania Subfunduszu

Wartości w tys. zł

| NOTA-3 ZOBOWIĄZANIA FUNDUSZU | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|--|----------------|----------------|
| Zobowiązania | 618 333 | 639 916 |
| Z tytułu nabytych aktywów | 0 | 5 348 |
| Z tytułu transakcji przy zobowiązaniu się funduszu do odkupu | 474 249 | 581 047 |
| Z tytułu instrumentów pochodnych | 117 814 | 33 218 |
| Z tytułu w płat na jednostki uczestnictw a albo certyfikaty inw estycyjne | 4 164 | 9 189 |
| Z tytułu odkupionych jednostek uczestnictw a albo w wykupionych certyfikatów inw estycyjnych | 3 033 | 2 159 |
| Z tytułu wypłaty dochodów funduszu | 0 | 0 |
| Z tytułu wypłaty przychodów funduszu | 0 | 0 |
| Z tytułu w yemitowanych obligacji | 0 | 0 |
| Z tytułu krótkoterminowych pożyczek i kredytów | 0 | 0 |
| Z tytułu długoterminowych pożyczek i kredytów | 0 | 0 |
| Z tytułu gwarancji lub poręczeń | 0 | 0 |
| Z tytułu rezerw | 0 | 0 |
| Pozostałe składniki zobowiązań | 19 073 | 8 955 |
| w tym: | | |
| Zobowiązania z tytułu depozytów zabezpieczających | 16 128 | 5 043 |
| Zobowiązania z tytułu podatku | 490 | 490 |
| Zobowiązania z tytułu wynagrodzenia za zarządzanie | 2 341 | 3 209 |

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 aluty | | 99 938 | | 48 655 |
| J.P. MORGAN SECURITIES PLC | | 8 353 | | 1 533 |
| EUR | 1 810 | 8 353 | 360 | 1 533 |
| GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL | | 15 829 | | 5 792 |
| EUR | 3 430 | 15 829 | 1 360 | 5 792 |
| Santander Bank Polska S.A. | | 14 050 | | 0 |
| PLN | 14 050 | 14 050 | 0 | 0 |
| POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI SA | | 5 020 | | 0 |
| PLN | 5 020 | 5 020 | 0 | 0 |
| RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG | | 554 | | 0 |
| EUR | 120 | 554 | 0 | 0 |
| DOM MAKLERSKI MBANKU SA | | 0 | | 197 |
| EUR | 0 | 0 | 39 | 165 |
| USD | 0 | 0 | 8 | 32 |
| Santander Biuro Maklerskie | | 786 | | 0 |
| EUR | 139 | 643 | 0 | 0 |
| USD | 38 | 143 | 0 | 0 |
| BANK HANDLOWY W WARSZAWIE SA | | 0 | | 0 |
| PLN | 0 | 0 | 0 | 0 |
| ING BANK ŚLĄSKI SA | | 2 130 | | 1 020 |
| PLN | 2 130 | 2 130 | 1 020 | 1 020 |
| Bank Polska Kasa Opieki SA | | 4 641 | | 23 093 |
| CZK | 171 | 30 | 751 | 126 |
| EUR | 0 | 1 | 1 321 | 5 624 |
| HUF | 2 115 | 27 | 0 | 0 |
| PLN | 4 499 | 4 499 | 16 574 | 16 574 |
| USD | 22 | 84 | 203 | 769 |
| mBank SA | | 7 290 | | 0 |
| PLN | 7 290 | 7 290 | 0 | 0 |
| BNP PARIBAS | | 13 475 | | 8 006 |
| EUR | 2 920 | 13 475 | 1 880 | 8 006 |
| BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A. | | 5 890 | | 7 098 |
| EUR | 0 | 0 | 320 | 1 363 |
| PLN | 5 890 | 5 890 | 5 735 | 5 735 |
| SOCIETE GENERALE PARIS | | 21 920 | | 1 916 |
| EUR | 4 750 | 21 920 | 450 | 1 916 |

**) 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 UTRZYMYWANYCH 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 | 3 258 | 545 | 124 | 21 |
| EUR | 16 065 | 72 007 | 6 746 | 29 009 |
| HUF | 9 140 | 114 | 702 863 | 9 437 |
| PLN | 28 397 | 28 397 | 12 077 | 12 077 |
| USD | 1 316 | 5 119 | 1 078 | 4 181 |

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 | 61 059 tys. zł | 1.7% |
| dłużne papiery wartościowe | 1 272 380 tys. zł | 36.0% |

| | | |
|--|--|-------|
| należności – w walutach | 4 tys. zł | 0.0% |
| zobowiązania w walutach | 1 094 931 tys. zł | --- |
| wartość niezabezpieczona (w podziale na waluty) | 19 tys. EUR -14 tys. USD 14 306 tys. CZK 189 593 tys. HUF | 0.10% |
| b) ryzyko kredytowe | | |
| obligacje Skarbu Państwa | 1 424 586 tys. zł | 40.3% |
| korporacyjne papiery wartościowe | 1 228 536 tys. zł | 34.8% |
| obligacje skarbowe zagraniczne | 428 781 tys. zł | 12.1% |
| c) ryzyko przepływów środków pieniężnych wynikającym ze stopy procentowej | | |
| obligacje o zmiennej stopie procentowej | 926 614 tys. zł | -- |
| d) ryzyko wartości godziwej wynikające ze stopy procentowej | | |
| instrumenty o stałej stopie procentowej (lub zerowej) | 2 391 180 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) | 955 075 tys. zł | 27.1% |

Informacje uzupełniające w zakresie ryzyka

- 1) W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły przypadki nierozliczenia się transakcji zawieranych przez Subfundusz.
- 2) Ryzyko kredytowe i ryzyko rozliczeniowe
 - Ryzyko kredytowe i ryzyko kontrahenta polega na niewywiązaniu się emitenta ze swoich zobowiązań wynikających z emisji instrumentu finansowego; dotyczy także sytuacji kiedy kontrahent nie wywiązuje się z zawartej wcześniej umowy, w tym umowy, której przedmiotem są niewystandaryzowane instrumenty pochodne.
 - Ryzyko rozliczeniowe wiąże się z wystąpieniem sytuacji, w której Subfundusz wywiązał się ze swoich zobowiązań zanim zrobił to kontrahent; dotyczy to szczególnie transakcji na rynku międzybankowym (OTC) oraz transakcji na rynkach, na których nie funkcjonuje system rozliczeń nadzorowanych przez niezależną izbę rozliczeniową (gdzie stosowana jest tzw. zasada „free of payment”, czyli transferu papierów wartościowych bez płatności, a nie „delivery versus payment”, czyli wydanie przy płatności).
 - Zabezpieczenie ryzyka kontrahenta związanego z transakcjami pochodnymi wskazanymi w Nocie 6 wynika z obowiązku wymiany depozytu zabezpieczającego zmiennego (wynikającego z przepisów i 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 (6) z zaangażowaniem ponad 5% aktywów | |
|--|---|
| 1. | BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO (Emitent) 18.3% |
| 2. | Polski Skarb Państwa 14.2% |
| 3. | Polski Fundusz Rozwoju Spółka Akcyjna 7.7% |
| 4. | PKO BANK HIPOTECZNY SA 6.7% |
| 5. | Ministry of Finance - Czech Republic 6.0% |
| 6. | ENEA SA 5.6% |

- 3) Ryzyko walutowe
 - Ryzyko walutowe ma związek ze zmiennością kursów walut i potencjalną utratą wartości lokat wyrażoną w złotych w przypadku, gdy Subfundusz ma część aktywów denominowanych w walutach obcych oraz odpowiednim zwiększeniem wartości (w złotych) zobowiązań wyrażonych w walutach.
 - Subfundusz stosuje zabezpieczenie ryzyka walutowego (związanego ze składnikami portfela bądź środkami pieniężnymi wyrażonymi w walutach innych niż złote) poprzez dokonywanie transakcji terminowej wymiany walut (FX Fwd)

po ustalonym kursie wymiany. Informacje na temat wartości i warunków tych zabezpieczeń przedstawione są w nocie 6 [instrumenty pochodne].

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

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

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

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

5) Ryzyko modelu

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

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

6) Inne typowe klasy ryzyka

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

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 każdej lokaty (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*), w tym walutowe
- kontrakty *FX forward* (kontrakty terminowej wymiany walut)

Kontrakty FX FWD, IRS

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

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

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

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

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

Zestawienie posiadanych instrumentów pochodnych

| strona 1 Tabela N-6 | | 31.12.2020 --- 245 pozycji --- | | | | | | | | | | | | | | | |
|-----------------------------|---|--------------------------------|----------------------|--------------------------|------------|---|---------------|--|-------------|--|---|---------------|--|-------------|--|---|------------|
| NOTA-6 INSTRUMENTY POCHODNE | Typ zajętej pozycji | Rodzaj instrumentu pochodnego | Cel otwarcia pozycji | Wartość otwartej pozycji | Kontrahent | Wartość przyszłych strumieni pieniężnych do wykonania | | Wartość przyszłych strumieni pieniężnych do otrzymania | | Terminy przyszłych strumieni pieniężnych | Kwota będąca podstawą przyszłych płatności do wykonania | | Kwota będąca podstawą przyszłych płatności do otrzymania | | Termin zapadalności instrumentu pochodnego | Termin wykonania instrumentu pochodnego | |
| | | | | | | kwota | waluta | kwota | waluta | | kwota | waluta | kwota | waluta | | | |
| 1. | Forward Waluta CZK FWB01014 15.01.2021 (0) | - | Forward | IRH | -516 | BNP PARIBAS | 45 919 000 | CZK | 7 533 669 | PLN | 15.01.2021 | 45 919 000 | CZK | 7 533 669 | PLN | 15.01.2021 | 15.01.2021 |
| 2. | Forward Waluta CZK FWB01038 15.01.2021 (0) | - | Forward | IRH | -56 | BNP PARIBAS | 8 014 000 | CZK | 1 348 880 | PLN | 15.01.2021 | 8 014 000 | CZK | 1 348 880 | PLN | 15.01.2021 | 15.01.2021 |
| 3. | Forward Waluta CZK FWB01068 15.01.2021 (0) | - | Forward | IRH | -758 | BNP PARIBAS | 102 758 000 | CZK | 17 254 610 | PLN | 15.01.2021 | 102 758 000 | CZK | 17 254 610 | PLN | 15.01.2021 | 15.01.2021 |
| 4. | Forward Waluta EUR FWB01133 14.01.2021 (0) | - | Forward | IRH | -1 657 | Santander Bank Polska S.A. | 14 537 000 | EUR | 65 438 742 | PLN | 14.01.2021 | 14 537 000 | EUR | 65 438 742 | PLN | 14.01.2021 | 14.01.2021 |
| 5. | Forward Waluta EUR FWB01147 14.01.2021 (0) | - | Forward | IRH | -13 | Bank Polska Kasa Opieki SA | 90 000 | EUR | 402 866 | PLN | 14.01.2021 | 90 000 | EUR | 402 866 | PLN | 14.01.2021 | 14.01.2021 |
| 6. | Forward Waluta EUR FWB01148 14.01.2021 (0) | - | Forward | IRH | -15 | Bank Polska Kasa Opieki SA | 110 000 | EUR | 492 985 | PLN | 14.01.2021 | 110 000 | EUR | 492 985 | PLN | 14.01.2021 | 14.01.2021 |
| 7. | Forward Waluta EUR FWB01304 14.01.2021 (0) | - | Forward | IRH | -25 | Bank Polska Kasa Opieki SA | 140 000 | EUR | 620 950 | PLN | 14.01.2021 | 140 000 | EUR | 620 950 | PLN | 14.01.2021 | 14.01.2021 |
| 8. | Forward Waluta EUR FWB01305 14.01.2021 (0) | - | Forward | IRH | -135 | BNP PARIBAS | 750 000 | EUR | 3 326 531 | PLN | 14.01.2021 | 750 000 | EUR | 3 326 531 | PLN | 14.01.2021 | 14.01.2021 |
| 9. | Forward Waluta EUR FWB02167 18.02.2021 (0) | - | Forward | IRH | -2 351 | Santander Bank Polska S.A. | 13 250 000 | EUR | 58 844 840 | PLN | 18.02.2021 | 13 250 000 | EUR | 58 844 840 | PLN | 18.02.2021 | 18.02.2021 |
| 10. | Forward Waluta EUR FWB01328 14.01.2021 (0) | - | Forward | IRH | -122 | Bank Polska Kasa Opieki SA | 1 178 000 | EUR | 5 315 123 | PLN | 14.01.2021 | 1 178 000 | EUR | 5 315 123 | PLN | 14.01.2021 | 14.01.2021 |
| 11. | Forward Waluta EUR FWB01340 14.01.2021 (0) | - | Forward | IRH | 21 | Bank Polska Kasa Opieki SA | 901 881 | PLN | 200 000 | EUR | 14.01.2021 | 901 881 | PLN | 200 000 | EUR | 14.01.2021 | 14.01.2021 |
| 12. | Forward Waluta EUR FWB01346 14.01.2021 (0) | - | Forward | IRH | -25 | Bank Polska Kasa Opieki SA | 210 000 | EUR | 944 223 | PLN | 14.01.2021 | 210 000 | EUR | 944 223 | PLN | 14.01.2021 | 14.01.2021 |
| 13. | Forward Waluta EUR FWB01349 14.01.2021 (0) | - | Forward | IRH | -37 | Bank Polska Kasa Opieki SA | 291 000 | EUR | 1 305 660 | PLN | 14.01.2021 | 291 000 | EUR | 1 305 660 | PLN | 14.01.2021 | 14.01.2021 |
| 14. | Forward Waluta EUR FWB01353 14.01.2021 (0) | - | Forward | IRH | -19 | Bank Polska Kasa Opieki SA | 250 000 | EUR | 1 134 393 | PLN | 14.01.2021 | 250 000 | EUR | 1 134 393 | PLN | 14.01.2021 | 14.01.2021 |
| 15. | Forward Waluta EUR FWB01361 14.01.2021 (0) | - | Forward | IRH | -74 | Bank Polska Kasa Opieki SA | 740 000 | EUR | 3 341 008 | PLN | 14.01.2021 | 740 000 | EUR | 3 341 008 | PLN | 14.01.2021 | 14.01.2021 |
| 16. | Forward Waluta EUR FWB01379 14.01.2021 (0) | - | Forward | IRH | -60 | Bank Polska Kasa Opieki SA | 1 390 000 | EUR | 6 355 462 | PLN | 14.01.2021 | 1 390 000 | EUR | 6 355 462 | PLN | 14.01.2021 | 14.01.2021 |
| 17. | Forward Waluta EUR FWB01380 14.01.2021 (0) | - | Forward | IRH | -7 | SOCIETE GENERALE PARIS | 1 400 000 | EUR | 6 454 387 | PLN | 14.01.2021 | 1 400 000 | EUR | 6 454 387 | PLN | 14.01.2021 | 14.01.2021 |
| 18. | Forward Waluta HUF FWB01046 19.01.2021 (0) | - | Forward | IRH | -151 | BNP PARIBAS | 2 249 707 000 | HUF | 28 278 801 | PLN | 19.01.2021 | 2 249 707 000 | HUF | 28 278 801 | PLN | 19.01.2021 | 19.01.2021 |
| 19. | Forward Waluta USD FWB01149 28.01.2021 (0) | - | Forward | IRH | 51 | Bank Polska Kasa Opieki SA | 4 824 000 | USD | 18 179 003 | PLN | 28.01.2021 | 4 824 000 | USD | 18 179 003 | PLN | 28.01.2021 | 28.01.2021 |
| 20. | Forward Waluta USD FWB01293 28.01.2021 (0) | - | Forward | IRH | -747 | Bank Polska Kasa Opieki SA | 7 263 000 | USD | 26 546 083 | PLN | 28.01.2021 | 7 263 000 | USD | 26 546 083 | PLN | 28.01.2021 | 28.01.2021 |
| 21. | Forward Waluta USD FWB01319 28.01.2021 (0) | - | Forward | IRH | -2 | Bank Polska Kasa Opieki SA | 15 000 | USD | 54 353 | PLN | 28.01.2021 | 15 000 | USD | 54 353 | PLN | 28.01.2021 | 28.01.2021 |
| 22. | Forward Waluta USD FWB03009 18.03.2021 (0) | - | Forward | IRH | -2 032 | Santander Bank Polska S.A. | 20 000 000 | USD | 73 110 600 | PLN | 18.03.2021 | 20 000 000 | USD | 73 110 600 | PLN | 18.03.2021 | 18.03.2021 |
| 23. | Forward Waluta USD FWB01352 28.01.2021 (0) | - | Forward | IRH | -177 | Santander Bank Polska S.A. | 1 859 000 | USD | 6 808 680 | PLN | 28.01.2021 | 1 859 000 | USD | 6 808 680 | PLN | 28.01.2021 | 28.01.2021 |
| 24. | Forward Waluta USD FWB01387 28.01.2021 (0) | - | Forward | IRH | -1 | Bank Polska Kasa Opieki SA | 740 000 | USD | 2 779 440 | PLN | 28.01.2021 | 740 000 | USD | 2 779 440 | PLN | 28.01.2021 | 28.01.2021 |
| 25. | Interest Rate Sw ap CC21023 23.02.2021 (0) | Krótką | CIRS | IRH | -88 122 | BNP PARIBAS | 502 914 931 | CZK | | | 23.02.2021 | 500 000 000 | CZK | | | 23.02.2021 | 23.02.2021 |
| 26. | Interest Rate Sw ap CC21024 23.02.2021 (0) | Długą | CIRS | IRH | 88 686 | J.P. MORGAN SECURITIES PLC | | | 506 134 028 | CZK | 23.02.2021 | | | 500 000 000 | CZK | 23.02.2021 | 23.02.2021 |
| 27. | Interest Rate Sw ap CC30054 15.05.2030 (0) | Krótką | CIRS | IRH | -12 813 | GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL | 82 086 994 | CZK | | | 15.05.2030 | 79 194 800 | CZK | | | 15.05.2030 | 15.05.2030 |
| 28. | Interest Rate Sw ap CC23101 25.10.2023 (0) | Krótką | CIRS | IRH | -33 734 | The Goldman Sachs Group Inc. | 197 569 371 | CZK | | | 25.10.2023 | 197 800 000 | CZK | | | 25.10.2023 | 25.10.2023 |
| 29. | Interest Rate Sw ap CC23102 25.10.2023 (0) | Krótką | CIRS | IRH | -33 751 | The Goldman Sachs Group Inc. | 197 669 254 | CZK | | | 25.10.2023 | 197 900 000 | CZK | | | 25.10.2023 | 25.10.2023 |
| 30. | Interest Rate Sw ap CC250211 14.02.2025 (0) | Krótką | CIRS | IRH | -33 671 | BNP PARIBAS | 200 351 400 | CZK | | | 14.02.2025 | 200 000 000 | CZK | | | 14.02.2025 | 14.02.2025 |
| 31. | Interest Rate Sw ap CC25025 14.02.2025 (0) | Krótką | CIRS | IRH | -33 686 | The Goldman Sachs Group Inc. | 200 439 250 | CZK | | | 14.02.2025 | 200 000 000 | CZK | | | 14.02.2025 | 14.02.2025 |
| 32. | Interest Rate Sw ap CC250228 17.02.2025 (0) | Krótką | CIRS | IRH | -35 078 | J.P. MORGAN SECURITIES PLC | 208 586 987 | CZK | | | 17.02.2025 | 200 000 000 | CZK | | | 17.02.2025 | 17.02.2025 |
| 33. | Interest Rate Sw ap CC21038 08.03.2021 (0) | Krótką | CIRS | IRH | -9 233 | BNP PARIBAS | 1 998 803 | EUR | | | 08.03.2021 | 2 000 000 | EUR | | | 08.03.2021 | 08.03.2021 |
| 34. | Interest Rate Sw ap CC21091 24.09.2021 (0) | Krótką | CIRS | IRH | -18 437 | mBank SA (Emitent) | 3 989 478 | EUR | | | 24.09.2021 | 4 000 000 | EUR | | | 24.09.2021 | 24.09.2021 |
| 35. | Interest Rate Sw ap CC21124 03.12.2021 (0) | Krótką | CIRS | IRH | -64 583 | SOCIETE GENERALE PARIS | 13 963 215 | EUR | | | 03.12.2021 | 14 000 000 | EUR | | | 03.12.2021 | 03.12.2021 |
| 36. | Interest Rate Sw ap CC24072 09.07.2024 (0) | Krótką | CIRS | IRH | -11 327 | SOCIETE GENERALE PARIS | 2 411 892 | EUR | | | 09.07.2024 | 2 390 000 | EUR | | | 09.07.2024 | 09.07.2024 |
| 37. | Interest Rate Sw ap CC21093 20.09.2021 (0) | Krótką | CIRS | IRH | -26 360 | SOCIETE GENERALE PARIS | 5 690 621 | EUR | | | 20.09.2021 | 5 700 000 | EUR | | | 20.09.2021 | 20.09.2021 |
| 38. | Interest Rate Sw ap CC22092 05.09.2022 (0) | Krótką | CIRS | IRH | -17 199 | SOCIETE GENERALE PARIS | 3 697 233 | EUR | | | 05.09.2022 | 3 700 000 | EUR | | | 05.09.2022 | 05.09.2022 |
| 39. | Interest Rate Sw ap CC24076 09.07.2024 (0) | Krótką | CIRS | IRH | -33 824 | SOCIETE GENERALE PARIS | 7 202 265 | EUR | | | 09.07.2024 | 7 170 000 | EUR | | | 09.07.2024 | 09.07.2024 |

OPIS 'CEL otwarcia pozycji' IRH Ograniczenie ryzyka w alutach tego portfela papierów w wartościowych denominowanych w walutach obcych (RH)
 ORI Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego portfela papierów w wartościowych

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

| strona 1 Tabela N-6 | | 31.12.2020 --- 245 pozycji --- | | | | | | | | | | | | | | | |
|----------------------------|---|--------------------------------|----------------------|--------------------------|------------|---|---------------|--|------------|--|---|--|--|---|--|---|------------|
| NOTA-6 INSTRUMENTY POCODNE | 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 Sw ap CC21114 26.11.2021 (0) | Krótką | CIRS | IRH | -9 717 | SOCIETE GENERALE PARIS | 2 095 699 | EUR | | | 26.11.2021 | 2 100 000 | EUR | | | 26.11.2021 | 26.11.2021 |
| 41. | Interest Rate Sw ap CC21118 26.11.2021 (0) | Krótką | CIRS | IRH | -8 717 | JP Morgan Chase & Co | 1 879 987 | EUR | | | 26.11.2021 | 1 883 000 | EUR | | | 26.11.2021 | 26.11.2021 |
| 42. | Interest Rate Sw ap CC23074 06.07.2023 (0) | Krótką | CIRS | IRH | -9 910 | The Goldman Sachs Group Inc. | 2 120 000 | EUR | | | 06.07.2023 | 2 120 000 | EUR | | | 06.07.2023 | 06.07.2023 |
| 43. | Interest Rate Sw ap CC240710 09.07.2024 (0) | Krótką | CIRS | 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 |
| 44. | Interest Rate Sw ap CC24078 09.07.2024 (0) | Krótką | CIRS | IRH | -16 512 | SOCIETE GENERALE PARIS | 3 515 806 | EUR | | | 09.07.2024 | 3 500 000 | EUR | | | 09.07.2024 | 09.07.2024 |
| 45. | Interest Rate Sw ap CC21110 26.11.2021 (0) | Krótką | CIRS | IRH | -18 503 | SOCIETE GENERALE PARIS | 3 990 500 | EUR | | | 26.11.2021 | 4 000 000 | EUR | | | 26.11.2021 | 26.11.2021 |
| 46. | Interest Rate Sw ap CC210912 20.09.2021 (0) | Krótką | CIRS | IRH | -13 858 | BNP PARIBAS | 2 991 623 | EUR | | | 20.09.2021 | 3 000 000 | EUR | | | 20.09.2021 | 20.09.2021 |
| 47. | Interest Rate Sw ap CC21099 20.09.2021 (0) | Krótką | CIRS | IRH | -13 858 | SOCIETE GENERALE PARIS | 2 991 623 | EUR | | | 20.09.2021 | 3 000 000 | EUR | | | 20.09.2021 | 20.09.2021 |
| 48. | Interest Rate Sw ap CC220920 05.09.2022 (0) | Krótką | CIRS | IRH | -7 649 | SOCIETE GENERALE PARIS | 1 646 578 | EUR | | | 05.09.2022 | 1 650 000 | EUR | | | 05.09.2022 | 05.09.2022 |
| 49. | Interest Rate Sw ap CC23067 07.06.2023 (0) | Krótką | CIRS | IRH | -8 058 | SOCIETE GENERALE PARIS | 1 728 132 | EUR | | | 07.06.2023 | 1 730 000 | EUR | | | 07.06.2023 | 07.06.2023 |
| 50. | Interest Rate Sw ap CC240715 09.07.2024 (0) | Krótką | CIRS | IRH | -5 479 | SOCIETE GENERALE PARIS | 1 169 125 | EUR | | | 09.07.2024 | 1 170 000 | EUR | | | 09.07.2024 | 09.07.2024 |
| 51. | Interest Rate Sw ap CC250110 20.01.2025 (0) | Krótką | CIRS | IRH | -31 412 | BANK POLSKA KASA OPEKI SA (Emitent) | 6 686 790 | EUR | | | 20.01.2025 | 5 280 000 | EUR | | | 20.01.2025 | 20.01.2025 |
| 52. | Interest Rate Sw ap CC250111 20.01.2025 (0) | Krótką | CIRS | IRH | -31 515 | BNP PARIBAS | 6 708 458 | EUR | | | 20.01.2025 | 5 310 000 | EUR | | | 20.01.2025 | 20.01.2025 |
| 53. | Interest Rate Sw ap CC220939 05.09.2022 (0) | Krótką | CIRS | IRH | -18 452 | Santander Bank Polska (Emitent) | 3 994 894 | EUR | | | 05.09.2022 | 4 000 000 | EUR | | | 05.09.2022 | 05.09.2022 |
| 54. | Interest Rate Sw ap CC211213 20.12.2021 (0) | Krótką | CIRS | IRH | -14 081 | SOCIETE GENERALE PARIS | 3 035 826 | EUR | | | 20.12.2021 | 3 050 000 | EUR | | | 20.12.2021 | 20.12.2021 |
| 55. | Interest Rate Sw ap CC240721 09.07.2024 (0) | Krótką | CIRS | IRH | -22 124 | J.P. MORGAN SECURITIES PLC | 4 794 954 | EUR | | | 09.07.2024 | 4 800 000 | EUR | | | 09.07.2024 | 09.07.2024 |
| 56. | Interest Rate Sw ap CC211218 20.12.2021 (0) | Długa | CIRS | IRH | 14 127 | SOCIETE GENERALE PARIS | | | 3 045 742 | EUR | 20.12.2021 | | | 3 050 000 | EUR | 20.12.2021 | 20.12.2021 |
| 57. | Interest Rate Sw ap CC230610 07.06.2023 (0) | Krótką | CIRS | IRH | -25 847 | BNP PARIBAS | 5 576 928 | EUR | | | 07.06.2023 | 5 600 000 | EUR | | | 07.06.2023 | 07.06.2023 |
| 58. | Interest Rate Sw ap CC230612 07.06.2023 (0) | Krótką | CIRS | IRH | -7 366 | SOCIETE GENERALE PARIS | 1 592 035 | EUR | | | 07.06.2023 | 1 600 000 | EUR | | | 07.06.2023 | 07.06.2023 |
| 59. | Interest Rate Sw ap CC250214 10.02.2025 (0) | Krótką | CIRS | IRH | -37 663 | J.P. MORGAN SECURITIES PLC | 8 000 000 | EUR | | | 10.02.2025 | 8 000 000 | EUR | | | 10.02.2025 | 10.02.2025 |
| 60. | Interest Rate Sw ap CC230712 07.07.2023 (0) | Krótką | CIRS | IRH | -46 748 | J.P. MORGAN SECURITIES PLC | 10 000 000 | EUR | | | 07.07.2023 | 10 000 000 | EUR | | | 07.07.2023 | 07.07.2023 |
| 61. | Interest Rate Sw ap CC230713 07.07.2023 (0) | Krótką | CIRS | IRH | -46 748 | Santander Bank Polska (Emitent) | 10 000 000 | EUR | | | 07.07.2023 | 10 000 000 | EUR | | | 07.07.2023 | 07.07.2023 |
| 62. | Interest Rate Sw ap CC23079 07.07.2023 (0) | Krótką | CIRS | IRH | -23 374 | SOCIETE GENERALE PARIS | 5 000 000 | EUR | | | 07.07.2023 | 5 000 000 | EUR | | | 07.07.2023 | 07.07.2023 |
| 63. | Interest Rate Sw ap CC240728 09.07.2024 (0) | Krótką | CIRS | IRH | -26 272 | BNP PARIBAS | 5 694 008 | EUR | | | 09.07.2024 | 5 700 000 | EUR | | | 09.07.2024 | 09.07.2024 |
| 64. | Interest Rate Sw ap CC240730 15.07.2024 (0) | Krótką | CIRS | IRH | -4 586 | J.P. MORGAN SECURITIES PLC | 993 834 | EUR | | | 15.07.2024 | 1 000 000 | EUR | | | 15.07.2024 | 15.07.2024 |
| 65. | Interest Rate Sw ap CC240137 15.01.2024 (0) | Krótką | CIRS | IRH | -23 448 | SOCIETE GENERALE PARIS | 5 068 976 | EUR | | | 15.01.2024 | 5 100 000 | EUR | | | 15.01.2024 | 15.01.2024 |
| 66. | Interest Rate Sw ap CC27071 05.07.2027 (0) | Krótką | CIRS | IRH | -9 061 | Santander Bank Polska (Emitent) | 1 986 837 | EUR | | | 05.07.2027 | 2 000 000 | EUR | | | 05.07.2027 | 05.07.2027 |
| 67. | Interest Rate Sw ap CC27101 08.10.2027 (0) | Krótką | CIRS | IRH | -9 950 | Santander Bank Polska (Emitent) | 2 185 480 | EUR | | | 08.10.2027 | 2 200 000 | EUR | | | 08.10.2027 | 08.10.2027 |
| 68. | Interest Rate Sw ap CC27106 08.10.2027 (0) | Krótką | CIRS | IRH | -4 530 | SOCIETE GENERALE PARIS | 993 590 | EUR | | | 08.10.2027 | 1 000 000 | EUR | | | 08.10.2027 | 08.10.2027 |
| 69. | Interest Rate Sw ap CC27114 05.07.2027 (0) | Krótką | CIRS | IRH | -6 826 | Santander Bank Polska (Emitent) | 1 491 300 | EUR | | | 05.07.2027 | 1 500 000 | EUR | | | 05.07.2027 | 05.07.2027 |
| 70. | Interest Rate Sw ap CC23089 23.08.2023 (0) | Krótką | CIRS | IRH | -12 554 | BANK HANDLOWY W WARSZAWIE SA (Emitent) | 1 012 358 076 | HUF | | | 23.08.2023 | 998 000 000 | HUF | | | 23.08.2023 | 23.08.2023 |
| 71. | Interest Rate Sw ap CC230810 23.08.2023 (0) | Krótką | CIRS | IRH | -25 300 | SOCIETE GENERALE PARIS | 2 040 461 705 | HUF | | | 23.08.2023 | 2 000 000 000 | HUF | | | 23.08.2023 | 23.08.2023 |
| 72. | Interest Rate Sw ap CC230814 23.08.2023 (0) | Krótką | CIRS | IRH | -12 650 | BNP PARIBAS | 1 020 230 853 | HUF | | | 23.08.2023 | 1 000 000 000 | HUF | | | 23.08.2023 | 23.08.2023 |
| 73. | Interest Rate Sw ap CC230816 23.08.2023 (0) | Krótką | CIRS | 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 |
| 74. | Interest Rate Sw ap CC230820 23.08.2023 (0) | Krótką | CIRS | IRH | -25 300 | SOCIETE GENERALE PARIS | 2 040 461 705 | HUF | | | 23.08.2023 | 2 000 000 000 | HUF | | | 23.08.2023 | 23.08.2023 |
| 75. | Interest Rate Sw ap CC21038 08.03.2021 (0) | Długa | CIRS | IRH | 8 372 | BNP PARIBAS | | | 8 375 260 | PLN | 08.03.2021 | | | 8 364 000 | PLN | 08.03.2021 | 08.03.2021 |
| 76. | Interest Rate Sw ap CC21091 24.09.2021 (0) | Długa | CIRS | IRH | 17 234 | mBank SA (Emitent) | | | 17 251 877 | PLN | 24.09.2021 | | | 17 200 000 | PLN | 24.09.2021 | 24.09.2021 |
| 77. | Interest Rate Sw ap CC21023 23.02.2021 (0) | Długa | CIRS | IRH | 83 217 | BNP PARIBAS | | | 83 238 046 | PLN | 23.02.2021 | | | 83 125 520 | PLN | 23.02.2021 | 23.02.2021 |
| 78. | Interest Rate Sw ap CC21124 03.12.2021 (0) | Długa | CIRS | IRH | 59 624 | SOCIETE GENERALE PARIS | | | 59 700 647 | PLN | 03.12.2021 | | | 59 458 000 | PLN | 03.12.2021 | 03.12.2021 |
| 79. | Interest Rate Sw ap CC24072 09.07.2024 (0) | Długa | CIRS | IRH | 10 296 | SOCIETE GENERALE PARIS | | | 10 444 124 | PLN | 09.07.2024 | | | 10 281 780 | PLN | 09.07.2024 | 09.07.2024 |
| 80. | Interest Rate Sw ap CC21093 20.09.2021 (0) | Długa | CIRS | IRH | 24 583 | SOCIETE GENERALE PARIS | | | 24 608 559 | PLN | 20.09.2021 | | | 24 561 300 | PLN | 20.09.2021 | 20.09.2021 |
| 81. | Interest Rate Sw ap CC22092 05.09.2022 (0) | Długa | CIRS | IRH | 15 891 | SOCIETE GENERALE PARIS | | | 15 936 095 | PLN | 05.09.2022 | | | 15 874 850 | PLN | 05.09.2022 | 05.09.2022 |
| 82. | Interest Rate Sw ap CC24076 09.07.2024 (0) | Długa | CIRS | IRH | 31 539 | SOCIETE GENERALE PARIS | | | 31 991 502 | PLN | 09.07.2024 | | | 31 494 225 | PLN | 09.07.2024 | 09.07.2024 |
| 83. | Interest Rate Sw ap CC21114 26.11.2021 (0) | Długa | CIRS | IRH | 9 111 | SOCIETE GENERALE PARIS | | | 9 122 852 | PLN | 26.11.2021 | | | 9 108 750 | PLN | 26.11.2021 | 26.11.2021 |
| 84. | Interest Rate Sw ap CC21118 26.11.2021 (0) | Długa | CIRS | IRH | 8 081 | JP Morgan Chase & Co | | | 8 090 911 | PLN | 26.11.2021 | | | 8 076 187 | PLN | 26.11.2021 | 26.11.2021 |

OPIS 'CEL otwarcia pozycji' IRH Ograniczenie ryzyka w walutego portfela papierów w wartościach denominowanych w walutach obcych (IRH)
 ORI Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego portfela papierów w wartościach

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

| strona 2 Tabela N-6 | | 31.12.2020 --- 245 pozycji --- | | | | | | | | | | | | | | | |
|---------------------|---|--------------------------------|---------------------|-------------------------------|----------------------|--|------------|---|------------|--|------------|--|---|--|--|---|--|
| | | NOTA-6 INSTRUMENTY POCHODNE | Typ zajętej pozycji | Rodzaj instrumentu pochodnego | Cel otwarcia pozycji | Wartość otwartość 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 |
| kwota | waluta | | | | | | | kwota | waluta | kwota | waluta | | kwota | waluta | | | |
| 85. | Interest Rate Swap CC23074 06.07.2023 (0) | Długa | CIRS | IRH | 9 116 | The Goldman Sachs Group Inc. | | | 9 179 498 | PLN | 06.07.2023 | | | 9 103 280 | PLN | 06.07.2023 | 06.07.2023 |
| 86. | Interest Rate Swap CC240710 09.07.2024 (0) | Długa | CIRS | 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 CC24078 09.07.2024 (0) | Długa | CIRS | IRH | 15 168 | SOCIETE GENERALE PARIS | | | 15 385 401 | PLN | 09.07.2024 | | | 15 146 250 | PLN | 09.07.2024 | 09.07.2024 |
| 88. | Interest Rate Swap CC211110 06.11.2021 (0) | Długa | CIRS | IRH | 17 152 | SOCIETE GENERALE PARIS | | | 17 173 252 | PLN | 26.11.2021 | | | 17 142 000 | PLN | 26.11.2021 | 26.11.2021 |
| 89. | Interest Rate Swap CC210912 20.09.2021 (0) | Długa | CIRS | IRH | 12 976 | BNP PARIBAS | | | 12 989 445 | PLN | 20.09.2021 | | | 12 964 500 | PLN | 20.09.2021 | 20.09.2021 |
| 90. | Interest Rate Swap CC21099 20.09.2021 (0) | Długa | CIRS | IRH | 12 884 | SOCIETE GENERALE PARIS | | | 12 897 769 | PLN | 20.09.2021 | | | 12 873 000 | PLN | 20.09.2021 | 20.09.2021 |
| 91. | Interest Rate Swap CC220920 05.09.2022 (0) | Długa | CIRS | IRH | 7 087 | SOCIETE GENERALE PARIS | | | 7 107 465 | PLN | 05.09.2022 | | | 7 080 150 | PLN | 05.09.2022 | 05.09.2022 |
| 92. | Interest Rate Swap CC23067 07.06.2023 (0) | Długa | CIRS | IRH | 7 443 | SOCIETE GENERALE PARIS | | | 7 491 480 | PLN | 07.06.2023 | | | 7 439 000 | PLN | 07.06.2023 | 07.06.2023 |
| 93. | Interest Rate Swap CC240715 09.07.2024 (0) | Długa | CIRS | IRH | 5 034 | SOCIETE GENERALE PARIS | | | 5 106 277 | PLN | 09.07.2024 | | | 5 026 905 | PLN | 09.07.2024 | 09.07.2024 |
| 94. | Interest Rate Swap CC250110 20.01.2025 (0) | Długa | CIRS | IRH | 28 144 | BANK POLSKA KASA OPEK SA (Emitent) | | | 28 619 485 | PLN | 20.01.2025 | | | 22 709 280 | PLN | 20.01.2025 | 20.01.2025 |
| 95. | Interest Rate Swap CC250111 20.01.2025 (0) | Długa | CIRS | IRH | 28 261 | BNP PARIBAS | | | 28 738 009 | PLN | 20.01.2025 | | | 22 787 865 | PLN | 20.01.2025 | 20.01.2025 |
| 96. | Interest Rate Swap CC21024 23.02.2021 (0) | Krótką | CIRS | IRH | -83 892 | J.P. MORGAN SECURITIES PLC | 83 913 440 | PLN | | | 23.02.2021 | 83 800 000 | PLN | | | 23.02.2021 | 23.02.2021 |
| 97. | Interest Rate Swap CC220939 05.09.2022 (0) | Długa | CIRS | 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 CC30054 15.05.2030 (0) | Długa | CIRS | IRH | 13 352 | GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL | | | 14 646 681 | PLN | 15.05.2030 | | | 13 343 690 | PLN | 15.05.2030 | 15.05.2030 |
| 99. | Interest Rate Swap CC211213 20.12.2021 (0) | Długa | CIRS | IRH | 13 097 | SOCIETE GENERALE PARIS | | | 13 114 494 | PLN | 20.12.2021 | | | 13 090 600 | PLN | 20.12.2021 | 20.12.2021 |
| 100. | Interest Rate Swap CC240721 09.07.2024 (0) | Długa | CIRS | IRH | 20 617 | J.P. MORGAN SECURITIES PLC | | | 20 911 788 | PLN | 09.07.2024 | | | 20 472 000 | PLN | 09.07.2024 | 09.07.2024 |
| 101. | Interest Rate Swap CC211218 20.12.2021 (0) | Krótką | CIRS | IRH | -14 037 | SOCIETE GENERALE PARIS | 14 055 609 | PLN | | | 20.12.2021 | 14 030 000 | PLN | | | 20.12.2021 | 20.12.2021 |
| 102. | Interest Rate Swap CC230610 07.06.2023 (0) | Długa | CIRS | IRH | 25 605 | BNP PARIBAS | | | 25 772 544 | PLN | 07.06.2023 | | | 25 592 000 | PLN | 07.06.2023 | 07.06.2023 |
| 103. | Interest Rate Swap CC230612 07.06.2023 (0) | Długa | CIRS | IRH | 7 026 | SOCIETE GENERALE PARIS | | | 7 071 379 | PLN | 07.06.2023 | | | 7 024 000 | PLN | 07.06.2023 | 07.06.2023 |
| 104. | Interest Rate Swap CC23089 23.08.2023 (0) | Długa | CIRS | IRH | 12 818 | BANK HANDLOWY W WARSZAWIE SA (Emitent) | | | 12 916 436 | PLN | 23.08.2023 | | | 12 814 320 | PLN | 23.08.2023 | 23.08.2023 |
| 105. | Interest Rate Swap CC23101 25.10.2023 (0) | Długa | CIRS | IRH | 32 601 | The Goldman Sachs Group Inc. | | | 32 881 911 | PLN | 25.10.2023 | | | 32 586 491 | PLN | 25.10.2023 | 25.10.2023 |
| 106. | Interest Rate Swap CC23102 25.10.2023 (0) | Długa | CIRS | IRH | 32 672 | The Goldman Sachs Group Inc. | | | 32 952 823 | PLN | 25.10.2023 | | | 32 656 766 | PLN | 25.10.2023 | 25.10.2023 |
| 107. | Interest Rate Swap CC250211 14.02.2025 (0) | Długa | CIRS | IRH | 32 945 | BNP PARIBAS | | | 33 609 737 | PLN | 14.02.2025 | | | 32 933 737 | PLN | 14.02.2025 | 14.02.2025 |
| 108. | Interest Rate Swap CC250214 10.02.2025 (0) | Długa | CIRS | IRH | 36 607 | J.P. MORGAN SECURITIES PLC | | | 37 328 892 | PLN | 10.02.2025 | | | 35 696 000 | PLN | 10.02.2025 | 10.02.2025 |
| 109. | Interest Rate Swap CC25025 14.02.2025 (0) | Długa | CIRS | IRH | 32 960 | The Goldman Sachs Group Inc. | | | 33 625 241 | PLN | 14.02.2025 | | | 32 948 929 | PLN | 14.02.2025 | 14.02.2025 |
| 110. | Interest Rate Swap CC230712 07.07.2023 (0) | Długa | CIRS | IRH | 45 459 | J.P. MORGAN SECURITIES PLC | | | 45 773 089 | PLN | 07.07.2023 | | | 44 705 000 | PLN | 07.07.2023 | 07.07.2023 |
| 111. | Interest Rate Swap CC230713 07.07.2023 (0) | Długa | CIRS | IRH | 44 969 | Santander Bank Polska (Emitent) | | | 45 279 336 | PLN | 07.07.2023 | | | 44 200 000 | PLN | 07.07.2023 | 07.07.2023 |
| 112. | Interest Rate Swap CC23079 07.07.2023 (0) | Długa | CIRS | IRH | 22 714 | SOCIETE GENERALE PARIS | | | 22 870 691 | PLN | 07.07.2023 | | | 22 337 500 | PLN | 07.07.2023 | 07.07.2023 |
| 113. | Interest Rate Swap CC230810 23.08.2023 (0) | Długa | CIRS | IRH | 25 640 | SOCIETE GENERALE PARIS | | | 25 836 272 | PLN | 23.08.2023 | | | 25 520 000 | PLN | 23.08.2023 | 23.08.2023 |
| 114. | Interest Rate Swap CC230814 23.08.2023 (0) | Długa | CIRS | IRH | 12 683 | BNP PARIBAS | | | 12 779 392 | PLN | 23.08.2023 | | | 12 626 263 | PLN | 23.08.2023 | 23.08.2023 |
| 115. | Interest Rate Swap CC230816 23.08.2023 (0) | Długa | CIRS | IRH | 12 501 | SOCIETE GENERALE PARIS | | | 12 596 510 | PLN | 23.08.2023 | | | 12 444 000 | PLN | 23.08.2023 | 23.08.2023 |
| 116. | Interest Rate Swap CC230820 23.08.2023 (0) | Długa | CIRS | IRH | 24 995 | SOCIETE GENERALE PARIS | | | 25 186 181 | PLN | 23.08.2023 | | | 24 888 000 | PLN | 23.08.2023 | 23.08.2023 |
| 117. | Interest Rate Swap CC240728 09.07.2024 (0) | Długa | CIRS | IRH | 25 585 | BNP PARIBAS | | | 25 950 915 | PLN | 09.07.2024 | | | 25 442 520 | PLN | 09.07.2024 | 09.07.2024 |
| 118. | Interest Rate Swap CC240730 15.07.2024 (0) | Długa | CIRS | IRH | 4 463 | J.P. MORGAN SECURITIES PLC | | | 4 527 995 | PLN | 15.07.2024 | | | 4 460 000 | PLN | 15.07.2024 | 15.07.2024 |
| 119. | Interest Rate Swap CC240137 15.01.2024 (0) | Długa | CIRS | IRH | 22 775 | SOCIETE GENERALE PARIS | | | 23 000 792 | PLN | 15.01.2024 | | | 22 768 950 | PLN | 15.01.2024 | 15.01.2024 |
| 120. | Interest Rate Swap CC250228 17.02.2025 (0) | Długa | CIRS | IRH | 34 455 | J.P. MORGAN SECURITIES PLC | | | 35 144 269 | PLN | 17.02.2025 | | | 33 692 722 | PLN | 17.02.2025 | 17.02.2025 |
| 121. | Interest Rate Swap CC27071 05.07.2027 (0) | Długa | CIRS | IRH | 9 172 | Santander Bank Polska (Emitent) | | | 439 681 | PLN | 05.07.2027 | | | 9 168 000 | PLN | 05.07.2027 | 05.07.2027 |
| 122. | Interest Rate Swap CC27101 08.10.2027 (0) | Długa | CIRS | IRH | 9 887 | Santander Bank Polska (Emitent) | | | 476 398 | PLN | 08.10.2027 | | | 9 881 300 | PLN | 08.10.2027 | 08.10.2027 |
| 123. | Interest Rate Swap CC27106 08.10.2027 (0) | Długa | CIRS | IRH | 4 585 | SOCIETE GENERALE PARIS | | | 220 376 | PLN | 08.10.2027 | | | 4 583 000 | PLN | 08.10.2027 | 08.10.2027 |
| 124. | Interest Rate Swap CC27114 05.07.2027 (0) | Długa | CIRS | IRH | 6 714 | Santander Bank Polska (Emitent) | | | 328 882 | PLN | 05.07.2027 | | | 6 711 750 | PLN | 05.07.2027 | 05.07.2027 |
| 125. | Interest Rate Swap CZ21082R 05.08.2021 (0) | - | IRS | IRH | -700 | mBank SA (Emitent) | 5 754 833 | CZK | 1 751 990 | CZK | 05.08.2021 | 430 000 000 | CZK | 430 000 000 | CZK | 05.08.2021 | 05.08.2021 |
| 126. | Interest Rate Swap CZ21087R 09.08.2021 (0) | - | IRS | IRH | -616 | mBank SA (Emitent) | 5 264 097 | CZK | 1 738 093 | CZK | 09.08.2021 | 425 000 000 | CZK | 425 000 000 | CZK | 09.08.2021 | 09.08.2021 |
| 127. | Interest Rate Swap CZ210814R 05.08.2021 (0) | - | IRS | IRH | 898 | BNP PARIBAS | 1 751 990 | CZK | 6 888 361 | CZK | 05.08.2021 | 430 000 000 | CZK | 430 000 000 | CZK | 05.08.2021 | 05.08.2021 |
| 128. | Interest Rate Swap CZ210818R 09.08.2021 (0) | - | IRS | IRH | 883 | BNP PARIBAS | 1 738 093 | CZK | 6 789 611 | CZK | 09.08.2021 | 425 000 000 | CZK | 425 000 000 | CZK | 09.08.2021 | 09.08.2021 |
| 129. | Interest Rate Swap CZ27024R 22.02.2027 (0) | - | IRS | IRH | -1 656 | BANK HANDLOWY W WARSZAWIE SA (Emitent) | 21 044 221 | CZK | 11 369 587 | CZK | 22.02.2027 | 155 000 000 | CZK | 155 000 000 | CZK | 22.02.2027 | 22.02.2027 |

OPIS 'CEL otwarcia pozycji' IRH Ograniczenie ryzyka w aktywach portfela papierów w wartościowych denominowanych w walutach obcych (IRH)
 ORI Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego portfela papierów w wartościowych

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

| strona 4 Tabela N-6 | | | 31.12.2020 --- 245 pozycji --- | | | | | | | | | | | | | | |
|-----------------------------|---|-------------------------------|--------------------------------|---------------------------|-----------------------------|--|--|--|-----------|--|---|---|--|--|--|---|------------|
| NOTA-6 INSTRUMENTY POCHODNE | Typ zajętej pozycji | Rodzaj instrumentu pochodnego | Cel otwarcia pozycji | Wartość otwartą w pozycji | Kontrahent | Wartość przyszłych strumieni pieniężnych do wykonania | | Wartość przyszłych strumieni pieniężnych do otrzymania | | Terminy przyszłych strumieni pieniężnych | Kwota będąca podstawą przyszłych płatności do wykonania | Kwota będąca podstawą przyszłych płatności w walucie do wykonania | Kwota będąca podstawą przyszłych płatności do otrzymania | Kwota będąca podstawą przyszłych płatności w walucie do otrzymania | Termin zapadalności instrumentu pochodnego | Termin wykonania instrumentu pochodnego | |
| | | | | | | kwota | waluta | kwota | waluta | | kwota | waluta | kwota | waluta | | | |
| 175. | Interest Rate Swap IR230134R 25.01.2023 (0) | - | IRS | IRH | -1 664 | J.P. MORGAN SECURITIES PLC | 1 960 429 | PLN | 292 722 | PLN | 25.01.2023 | 50 000 000 | PLN | 50 000 000 | PLN | 25.01.2023 | 25.01.2023 |
| 176. | Interest Rate Swap IR230136R 25.01.2023 (0) | - | IRS | IRH | -1 700 | J.P. MORGAN SECURITIES PLC | 1 996 599 | PLN | 292 722 | PLN | 25.01.2023 | 50 000 000 | PLN | 50 000 000 | PLN | 25.01.2023 | 25.01.2023 |
| 177. | Interest Rate Swap IR23107R 25.10.2023 (0) | - | IRS | IRH | -2 844 | BANK POLSKA KASA OPIEKI SA (Emtent) | 3 551 159 | PLN | 695 302 | PLN | 25.10.2023 | 75 000 000 | PLN | 75 000 000 | PLN | 25.10.2023 | 25.10.2023 |
| 178. | Interest Rate Swap IR23109R 25.10.2023 (0) | - | IRS | IRH | -3 553 | mBank SA | 4 495 138 | PLN | 927 070 | PLN | 25.10.2023 | 100 000 000 | PLN | 100 000 000 | PLN | 25.10.2023 | 25.10.2023 |
| 179. | Interest Rate Swap IR240430R 25.04.2024 (0) | - | IRS | IRH | -2 134 | POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI SA (Emtent) | 2 867 078 | PLN | 722 957 | PLN | 25.04.2024 | 55 000 000 | PLN | 55 000 000 | PLN | 25.04.2024 | 25.04.2024 |
| 180. | Interest Rate Swap IR241022R 25.10.2024 (0) | - | IRS | IRH | -1 115 | GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL | 1 654 869 | PLN | 532 963 | PLN | 25.10.2024 | 30 000 000 | PLN | 30 000 000 | PLN | 25.10.2024 | 25.10.2024 |
| 181. | Interest Rate Swap IR241025R 25.10.2024 (0) | - | IRS | IRH | -1 828 | GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL | 2 728 135 | PLN | 888 272 | PLN | 25.10.2024 | 50 000 000 | PLN | 50 000 000 | PLN | 25.10.2024 | 25.10.2024 |
| 182. | Interest Rate Swap IR27022R 04.02.2027 (0) | - | IRS | IRH | -1 656 | BNP PARIBAS | 2 604 095 | PLN | 929 265 | PLN | 04.02.2027 | 20 000 000 | PLN | 20 000 000 | PLN | 04.02.2027 | 04.02.2027 |
| 183. | Interest Rate Swap IR27071R 27.07.2027 (0) | - | IRS | IRH | -399 | mBank SA (Emtent) | 1 993 882 | PLN | 1 599 400 | PLN | 27.07.2027 | 30 000 000 | PLN | 30 000 000 | PLN | 27.07.2027 | 27.07.2027 |
| 184. | Interest Rate Swap IR280421R 25.04.2028 (0) | - | IRS | IRH | -1 145 | mBank SA (Emtent) | 2 748 122 | PLN | 1 592 488 | PLN | 25.04.2028 | 25 000 000 | PLN | 25 000 000 | PLN | 25.04.2028 | 25.04.2028 |
| 185. | Interest Rate Swap IR231012R 25.10.2023 (0) | - | IRS | IRH | 852 | BANK POLSKA KASA OPIEKI SA (Emtent) | 695 302 | PLN | 1 550 823 | PLN | 25.10.2023 | 75 000 000 | PLN | 75 000 000 | PLN | 25.10.2023 | 25.10.2023 |
| 186. | Interest Rate Swap IR241029R 25.10.2024 (0) | - | IRS | IRH | 17 | GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL | 355 309 | PLN | 371 746 | PLN | 25.10.2024 | 20 000 000 | PLN | 20 000 000 | PLN | 25.10.2024 | 25.10.2024 |
| 187. | Interest Rate Swap IR250715R 25.07.2025 (0) | - | IRS | IRH | 259 | GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL | 936 055 | PLN | 1 193 657 | PLN | 25.07.2025 | 35 000 000 | PLN | 35 000 000 | PLN | 25.07.2025 | 25.07.2025 |
| 188. | Interest Rate Swap IR270412R 27.04.2027 (0) | - | IRS | IRH | -101 | Santander Bank Polska S.A. | 1 564 130 | PLN | 1 473 855 | PLN | 27.04.2027 | 30 000 000 | PLN | 30 000 000 | PLN | 27.04.2027 | 27.04.2027 |
| 189. | Interest Rate Swap IR270415R 27.04.2027 (0) | - | IRS | IRH | -9 | GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL | 2 201 956 | PLN | 2 210 783 | PLN | 27.04.2027 | 45 000 000 | PLN | 45 000 000 | PLN | 27.04.2027 | 27.04.2027 |
| 190. | Interest Rate Swap IR27045R 27.04.2027 (0) | - | IRS | IRH | -64 | BANK POLSKA KASA OPIEKI SA (Emtent) | 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 |
| 191. | Interest Rate Swap IR27049R 27.04.2027 (0) | - | IRS | IRH | -80 | J.P. MORGAN SECURITIES PLC | 1 543 275 | PLN | 1 473 855 | PLN | 27.04.2027 | 30 000 000 | PLN | 30 000 000 | PLN | 27.04.2027 | 27.04.2027 |
| 192. | Interest Rate Swap IR27061R 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 |
| 193. | Interest Rate Swap IR27066R 07.06.2027 (0) | - | IRS | IRH | 168 | ING BANK ŚLĄSKI SA (Emtent) | 3 593 075 | PLN | 3 795 563 | PLN | 07.06.2027 | 75 000 000 | PLN | 75 000 000 | PLN | 07.06.2027 | 07.06.2027 |
| 194. | Interest Rate Swap IR30063R 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 | 05.06.2030 |
| 195. | Interest Rate Swap IR30066R 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 | 05.06.2030 |
| 196. | Interest Rate Swap IR30068R 05.06.2030 (0) | - | IRS | IRH | 151 | SOCIETE GENERALE PARIS | 1 302 401 | PLN | 1 480 067 | PLN | 05.06.2030 | 15 000 000 | PLN | 15 000 000 | PLN | 05.06.2030 | 05.06.2030 |
| 197. | Interest Rate Swap IR30069R 05.06.2030 (0) | - | IRS | IRH | 483 | GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL | 2 417 003 | PLN | 2 960 133 | PLN | 05.06.2030 | 30 000 000 | PLN | 30 000 000 | PLN | 05.06.2030 | 05.06.2030 |
| 198. | Interest Rate Swap IR250725R 03.07.2025 (0) | - | IRS | IRH | 53 | Santander Bank Polska (Emtent) | 992 064 | PLN | 1 049 520 | PLN | 03.07.2025 | 40 000 000 | PLN | 40 000 000 | PLN | 03.07.2025 | 03.07.2025 |
| 199. | Interest Rate Swap IR280430R 25.04.2028 (0) | - | IRS | IRH | -97 | GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL | 1 361 574 | PLN | 1 273 990 | PLN | 25.04.2028 | 20 000 000 | PLN | 20 000 000 | PLN | 25.04.2028 | 25.04.2028 |
| 200. | Interest Rate Swap IR280437R 25.04.2028 (0) | - | IRS | IRH | 95 | GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL | 1 480 308 | PLN | 1 592 488 | PLN | 25.04.2028 | 25 000 000 | PLN | 25 000 000 | PLN | 25.04.2028 | 25.04.2028 |
| 201. | Interest Rate Swap IR300613R 05.06.2030 (0) | - | IRS | IRH | 360 | BANK POLSKA KASA OPIEKI SA (Emtent) | 1 572 645 | PLN | 1 973 422 | PLN | 05.06.2030 | 20 000 000 | PLN | 20 000 000 | PLN | 05.06.2030 | 05.06.2030 |
| 202. | Interest Rate Swap IR240431R 25.04.2024 (0) | - | IRS | IRH | -91 | J.P. MORGAN SECURITIES PLC | 1 120 936 | PLN | 1 029 967 | PLN | 25.04.2024 | 105 000 000 | PLN | 105 000 000 | PLN | 25.04.2024 | 25.04.2024 |
| 203. | Interest Rate Swap IR240518R 27.05.2024 (0) | - | IRS | IRH | 13 | POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI SA (Emtent) | 552 816 | PLN | 565 230 | PLN | 27.05.2024 | 40 000 000 | PLN | 40 000 000 | PLN | 27.05.2024 | 27.05.2024 |
| 204. | Interest Rate Swap IR240523R 27.05.2024 (0) | - | IRS | IRH | 75 | ING BANK ŚLĄSKI SA (Emtent) | 678 022 | PLN | 752 739 | PLN | 27.05.2024 | 50 000 000 | PLN | 50 000 000 | PLN | 27.05.2024 | 27.05.2024 |
| 205. | Interest Rate Swap IR240527R 27.05.2024 (0) | - | IRS | IRH | 84 | J.P. MORGAN AG | 412 337 | PLN | 496 678 | PLN | 27.05.2024 | 30 000 000 | PLN | 30 000 000 | PLN | 27.05.2024 | 27.05.2024 |
| 206. | Interest Rate Swap IR241031R 25.10.2024 (0) | - | IRS | IRH | -51 | Santander Bank Polska S.A. | 764 817 | PLN | 713 035 | PLN | 25.10.2024 | 50 000 000 | PLN | 50 000 000 | PLN | 25.10.2024 | 25.10.2024 |
| 207. | Interest Rate Swap C23032R 17.03.2023 (0) | - | IRS | IRH | -1 175 | The Goldman Sachs Group Inc. | 335 498 | USD | 22 136 | USD | 17.03.2023 | 4 650 000 | USD | 4 650 000 | USD | 17.03.2023 | 17.03.2023 |
| 208. | Interest Rate Swap C220910R 26.09.2022 (0) | - | IRS | IRH | -447 | J.P. MORGAN SECURITIES PLC | 127 026 | USD | 7 769 | USD | 26.09.2022 | 2 200 000 | USD | 2 200 000 | USD | 26.09.2022 | 26.09.2022 |
| 209. | Interest Rate Swap C22094R 26.09.2022 (0) | - | IRS | IRH | -710 | J.P. MORGAN SECURITIES PLC | 201 598 | USD | 12 360 | USD | 26.09.2022 | 3 500 000 | USD | 3 500 000 | USD | 26.09.2022 | 26.09.2022 |
| 210. | Interest Rate Swap C22096R 26.09.2022 (0) | - | IRS | IRH | -525 | Societe Generale | 149 240 | USD | 9 182 | USD | 26.09.2022 | 2 600 000 | USD | 2 600 000 | USD | 26.09.2022 | 26.09.2022 |
| 211. | Interest Rate Swap C240110R 22.01.2024 (0) | - | IRS | IRH | -705 | The Goldman Sachs Group Inc. | 204 113 | USD | 15 908 | USD | 22.01.2024 | 2 000 000 | USD | 2 000 000 | USD | 22.01.2024 | 22.01.2024 |
| 212. | Interest Rate Swap C24018R 22.01.2024 (0) | - | IRS | IRH | -786 | The Goldman Sachs Group Inc. | 227 517 | USD | 17 817 | USD | 22.01.2024 | 2 240 000 | USD | 2 240 000 | USD | 22.01.2024 | 22.01.2024 |
| 213. | Interest Rate Swap C240114R 24.08.2023 (0) | - | IRS | IRH | -381 | The Goldman Sachs Group Inc. | 109 585 | USD | 7 954 | USD | 24.08.2023 | 1 000 000 | USD | 1 000 000 | USD | 24.08.2023 | 24.08.2023 |
| 214. | Interest Rate Swap C21056R 31.05.2021 (0) | - | IRS | IRH | -184 | J.P. MORGAN SECURITIES PLC | 54 300 | USD | 5 315 | USD | 31.05.2021 | 5 000 000 | USD | 5 000 000 | USD | 31.05.2021 | 31.05.2021 |
| 215. | Interest Rate Swap C220324R 23.03.2022 (0) | - | IRS | IRH | -554 | SOCIETE GENERALE PARIS | 159 975 | USD | 12 448 | USD | 23.03.2022 | 5 000 000 | USD | 5 000 000 | USD | 23.03.2022 | 23.03.2022 |
| 216. | Interest Rate Swap C22054R 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 | 23.05.2022 |
| 217. | Interest Rate Swap C220920R 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 | 26.09.2022 |
| 218. | Interest Rate Swap C220923R 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 | 26.09.2022 |
| 219. | Interest Rate Swap C220925R 26.09.2022 (0) | - | IRS | IRH | -197 | The Goldman Sachs Group Inc. | 58 270 | USD | 5 650 | USD | 26.09.2022 | 1 600 000 | USD | 1 600 000 | USD | 26.09.2022 | 26.09.2022 |
| | | | | | OPIS 'CEL otwarcia pozycji' | IRH | Ograniczenie ryzyka w walutach w portfelu papierów w wartościach denominowanych w walutach obcych (RH) | | | | | | | | | | |
| | | | | | ORI | Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego portfela papierów w wartościach | | | | | | | | | | | |

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

| strona 5 Tabela N-6 | | 31.12.2020 --- 245 pozycji --- | | | | | | | | | | | | | | | |
|-----------------------------|---|--------------------------------|----------------------|--------------------------|---|---|---------|--|---------|--|---|--|--|---|--|---|------------|
| NOTA-6 INSTRUMENTY POCHODNE | Typ zajętej pozycji | Rodzaj instrumentu pochodnego | Cel otwarcia pozycji | Wartość otwartej pozycji | Kontrahent | Wartość przyszłych strumieni pieniężnych do wykonania | | Wartość przyszłych strumieni pieniężnych do otrzymania | | Terminy przyszłych strumieni pieniężnych | Kwota będąca podstawą przyszłych płatności do wykonania | Kwota będąca podstawą przyszłych płatności waluta do wykonania | Kwota będąca podstawą przyszłych płatności do otrzymania | Kwota będąca podstawą przyszłych płatności waluta do otrzymania | Termin zapadalności instrumentu pochodnego | Termin wykonania instrumentu pochodnego | |
| | | | | | | kwota | waluta | kwota | waluta | | | | | | | | |
| 220. | Interest Rate Swap CI220929R 26.09.2022 (0) | - | IRS | IRH | -100 | The Goldman Sachs Group Inc. | 30 136 | USD | 3 531 | USD | 26.09.2022 | 1 000 000 | USD | 1 000 000 | USD | 26.09.2022 | 26.09.2022 |
| 221. | Interest Rate Swap CI220930R 26.09.2022 (0) | - | IRS | IRH | -100 | J.P. MORGAN SECURITIES PLC | 30 316 | USD | 3 531 | USD | 26.09.2022 | 1 000 000 | USD | 1 000 000 | USD | 26.09.2022 | 26.09.2022 |
| 222. | Interest Rate Swap CI220944R 26.09.2022 (0) | - | IRS | IRH | -184 | SOCIETE GENERALE PARIS | 56 044 | USD | 7 063 | USD | 26.09.2022 | 2 000 000 | USD | 2 000 000 | USD | 26.09.2022 | 26.09.2022 |
| 223. | Interest Rate Swap CI260414R 06.04.2026 (0) | - | IRS | IRH | -818 | J.P. MORGAN SECURITIES PLC | 418 231 | USD | 197 877 | USD | 06.04.2026 | 10 000 000 | USD | 10 000 000 | USD | 06.04.2026 | 06.04.2026 |
| 224. | Interest Rate Swap CI260416R 06.04.2026 (0) | - | IRS | IRH | -379 | J.P. MORGAN SECURITIES PLC | 151 470 | USD | 49 912 | USD | 06.04.2026 | 2 000 000 | USD | 2 000 000 | USD | 06.04.2026 | 06.04.2026 |
| 225. | Interest Rate Swap CI220948R 26.09.2022 (0) | - | IRS | IRH | -145 | The Goldman Sachs Group Inc. | 43 897 | USD | 5 195 | USD | 26.09.2022 | 1 471 000 | USD | 1 471 000 | USD | 26.09.2022 | 26.09.2022 |
| 226. | Interest Rate Swap CI22121R 19.12.2022 (0) | - | IRS | IRH | -220 | JPMorgan Chase & Co | 66 785 | USD | 8 048 | USD | 19.12.2022 | 2 000 000 | USD | 2 000 000 | USD | 19.12.2022 | 19.12.2022 |
| 227. | Interest Rate Swap CI230317R 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 | 17.03.2023 |
| 228. | Interest Rate Swap CI230320R 17.03.2023 (0) | - | IRS | IRH | -547 | The Goldman Sachs Group Inc. | 165 000 | USD | 19 042 | USD | 17.03.2023 | 4 000 000 | USD | 4 000 000 | USD | 17.03.2023 | 17.03.2023 |
| 229. | Interest Rate Swap CI210325R 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 | 24.03.2021 |
| 230. | Interest Rate Swap CI210326R 29.03.2021 (0) | - | IRS | IRH | -108 | SOCIETE GENERALE PARIS | 32 205 | USD | 3 577 | USD | 29.03.2021 | 5 700 000 | USD | 5 700 000 | USD | 29.03.2021 | 29.03.2021 |
| 231. | Interest Rate Swap CI210328R 29.03.2021 (0) | - | IRS | IRH | -76 | SOCIETE GENERALE PARIS | 23 250 | USD | 3 138 | USD | 29.03.2021 | 5 000 000 | USD | 5 000 000 | USD | 29.03.2021 | 29.03.2021 |
| 232. | Interest Rate Swap CI210331R 29.03.2021 (0) | - | IRS | IRH | -78 | BNP PARIBAS | 23 875 | USD | 3 138 | USD | 29.03.2021 | 5 000 000 | USD | 5 000 000 | USD | 29.03.2021 | 29.03.2021 |
| 233. | Interest Rate Swap CI210332R 24.03.2021 (0) | - | IRS | IRH | -25 | The Goldman Sachs Group Inc. | 8 250 | USD | 1 488 | USD | 24.03.2021 | 2 500 000 | USD | 2 500 000 | USD | 24.03.2021 | 24.03.2021 |
| 234. | Interest Rate Swap CI220348R 23.03.2022 (0) | - | IRS | IRH | 63 | SOCIETE GENERALE PARIS | 9 958 | USD | 26 790 | USD | 23.03.2022 | 4 000 000 | USD | 4 000 000 | USD | 23.03.2022 | 23.03.2022 |
| 235. | Interest Rate Swap CI220353R 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 | 23.03.2022 |
| 236. | Interest Rate Swap CI22046R 04.04.2022 (0) | - | IRS | IRH | -128 | SOCIETE GENERALE PARIS | 39 751 | USD | 5 519 | USD | 04.04.2022 | 1 800 000 | USD | 1 800 000 | USD | 04.04.2022 | 04.04.2022 |
| 237. | Interest Rate Swap CI220955R 26.09.2022 (0) | - | IRS | IRH | -61 | GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL | 19 825 | USD | 3 531 | USD | 26.09.2022 | 1 000 000 | USD | 1 000 000 | USD | 26.09.2022 | 26.09.2022 |
| 238. | Interest Rate Swap CI230325R 17.03.2023 (0) | - | IRS | IRH | -361 | GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL | 120 188 | USD | 23 802 | USD | 17.03.2023 | 5 000 000 | USD | 5 000 000 | USD | 17.03.2023 | 17.03.2023 |
| 239. | Interest Rate Swap CI42044R 03.04.2042 (0) | - | IRS | IRH | -310 | GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL | 207 732 | USD | 27 782 | USD | 03.04.2042 | 1 000 000 | USD | 1 000 000 | USD | 03.04.2042 | 03.04.2042 |
| 240. | Interest Rate Swap CI210334R 24.03.2021 (0) | - | IRS | IRH | -5 | J.P. MORGAN SECURITIES PLC | 2 318 | USD | 893 | USD | 24.03.2021 | 1 500 000 | USD | 1 500 000 | USD | 24.03.2021 | 24.03.2021 |
| 241. | Interest Rate Swap CI210337R 29.03.2021 (0) | - | IRS | IRH | -14 | SOCIETE GENERALE PARIS | 6 240 | USD | 2 510 | USD | 29.03.2021 | 4 000 000 | USD | 4 000 000 | USD | 29.03.2021 | 29.03.2021 |
| 242. | Interest Rate Swap CI210338R 24.03.2021 (0) | - | IRS | IRH | -10 | The Goldman Sachs Group Inc. | 4 519 | USD | 1 786 | USD | 24.03.2021 | 3 000 000 | USD | 3 000 000 | USD | 24.03.2021 | 24.03.2021 |
| 243. | Interest Rate Swap CI230329R 17.03.2023 (0) | - | IRS | IRH | -26 | GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL | 79 262 | USD | 72 428 | USD | 17.03.2023 | 16 650 000 | USD | 16 650 000 | USD | 17.03.2023 | 17.03.2023 |
| 244. | Interest Rate Swap CI260439R 06.04.2026 (0) | - | IRS | IRH | -157 | J.P. MORGAN SECURITIES PLC | 249 562 | USD | 206 525 | USD | 06.04.2026 | 10 000 000 | USD | 10 000 000 | USD | 06.04.2026 | 06.04.2026 |
| 245. | Interest Rate Swap CI22056R 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 | 23.05.2022 |
| | | OPIS "CEL otwarcia pozycji" | | IRH | Ograniczenie ryzyka w alutach tego portfela papierów w wartościowych denominowanych w walutach obcych (IRH) | | | | | | | | | | | | |
| | | | | ORI | Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego portfela papierów w wartościowych | | | | | | | | | | | | |

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

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

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

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

| | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|--|---------------------------------|--------------------|
| Transakcje, w wyniku których następuje przeniesienie na Subfundusz praw własności i nie następuje przeniesienie na Subfundusz ryzyka <i>(wartość należności z tyt. odsprzedaży papieru)</i> | Zaprezentowane w tabeli poniżej | nie miał zawartych |

W odniesieniu do transakcji na 31.12.2020

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

| 31.12.2020 | | AKTYWNE kontrakty BSB: 4 | | | | | | | | |
|-------------------------------------|----------------------------------|--------------------------|---------------------------|--------|---------------------|--------------|-------------------|--------------|--|-------------------|
| Lp. | Kontrahent | Rodzaj | Wycena w walucie (w tys.) | Waluta | Dni do zapadalności | % Aktywów | Instrument bazowy | ISIN | Wartość nominalna (instr. bazowy w tys.) | Wycena w tys. PLN |
| 1. | IPOPEMA SECURITIES SA | BSB | 26 732 | PLN | Bez terminu | 0.76% | DS0726 | PL0000108866 | 24 000 | 26 732 |
| 2. | IPOPEMA SECURITIES SA | BSB | 5 937 | PLN | Bez terminu | 0.17% | DS0727 | PL0000109427 | 5 300 | 5 937 |
| 3. | IPOPEMA SECURITIES SA | BSB | 35 161 | PLN | Bez terminu | 0.99% | WZ0126 | PL0000108817 | 35 000 | 35 161 |
| 4. | Haitong Bank SA Oddział w Polsce | BSB | 17 115 | PLN | Bez terminu | 0.48% | DS0725 | PL0000108197 | 15 000 | 17 115 |
| 4. - pozycje. PODSUMOWANIE | | | | | | 2.40% | | | | 84 945 |

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

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

W odniesieniu do transakcji na 31.12.2020

| 31.12.2020 | | AKTYWNE kontrakty SBB: 6 | | | | | | | | |
|-------------------------------------|----------------------------|--------------------------|---------------------------|--------|---------------------|---------------|-------------------|--------------|--|-------------------|
| 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 | 861 936 | HUF | Bez terminu | 0.31% | HU230801 | HU0000404280 | 1 000 000 | 10 893 |
| 2. | IPOPEMA SECURITIES SA | SBB | 208 656 | PLN | Bez terminu | 5.90% | FP270401 | PL0000500260 | 200 000 | 208 668 |
| 3. | IPOPEMA SECURITIES SA | SBB | 192 888 | PLN | Bez terminu | 5.45% | FP300601 | PL0000500278 | 190 000 | 192 910 |
| 4. | IPOPEMA SECURITIES SA | SBB | 8 044 | PLN | Bez terminu | 0.23% | WZ0524 | PL0000110615 | 8 000 | 8 044 |
| 5. | BNP PARIBAS | SBB | 3 058 671 | HUF | Bez terminu | 1.09% | HU230801 | HU0000404280 | 3 000 000 | 38 655 |
| 6. | BNP PARIBAS | SBB | 15 079 | PLN | Bez terminu | 0.43% | WZ0524 | PL0000110615 | 15 000 | 15 079 |
| 6. - pozycje. PODSUMOWANIE | | | | | | 13.41% | | | | 474 249 |

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

W odniesieniu do transakcji na 31.12.2019

| 31.12.2019 | | | | | | | | | | |
|--|----------------------------|---------------------|---------------------------|--------|---------------------|---------------|-------------------|--------------|--|-------------------|
| Transakcje typu Sell-buy-back (w tym repo) | | | | | | | | | | |
| Lp. | Kontrahent | Rodzaj | Wycena w walucie (w tys.) | Waluta | Dni do zapadalności | % Aktywów | Instrument bazowy | ISIN | Wartość nominalna (instr. bazowy w tys.) | Wycena w tys. PLN |
| 1. | IPOPEMA SECURITIES SA | SBB | 31 953 | PLN | Bez terminu | 0.70% | WZ0524 | PL0000110615 | 32 000 | 31 969 |
| 2. | IPOPEMA SECURITIES SA | SBB | 166 755 | PLN | Bez terminu | 3.64% | WZ0524 | PL0000110615 | 167 000 | 166 852 |
| 3. | NWAI Dom Maklerski SA | SBB | 26 203 | PLN | Bez terminu | 0.57% | WZ1122 | PL0000109377 | 26 100 | 26 218 |
| 4. | Bank Polska Kasa Opieki SA | SBB | 190 756 | PLN | Bez terminu | 4.16% | WZ1122 | PL0000109377 | 190 000 | 190 869 |
| 5. | IPOPEMA SECURITIES SA | SBB | 19 930 | PLN | Bez terminu | 0.43% | PS0123 | PL0000110151 | 19 000 | 19 937 |
| 6. | Santander Bank Polska S.A. | SBB | 12 588 | PLN | Bez terminu | 0.27% | PS0123 | PL0000110151 | 12 000 | 12 591 |
| 7. | Santander Bank Polska S.A. | SBB | 11 939 | PLN | Bez terminu | 0.26% | DS0725 | PL0000108197 | 11 000 | 11 941 |
| 8. | IPOPEMA SECURITIES SA | SBB | 120 660 | PLN | Bez terminu | 2.63% | PS0123 | PL0000110151 | 115 000 | 120 671 |
| 8. - pozycje. | | PODSUMOWANIE | | | | 12.66% | | | | 581 048 |

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

| | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|---|----------------------------|----------------------------|
| Pożyczone papiery wartościowe (w charakterze pożyczkodawcy) | nie miał otwartych pozycji | nie miał otwartych pozycji |

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

| | 31.12.2020 | 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) 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 | | 3 536 730 | | 4 587 656 |
| 1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | | 99 938 | | 48 655 |
| CZK | 171 | 30 | 751 | 126 |
| EUR | 13 169 | 60 775 | 5 730 | 24 399 |
| HUF | 2 115 | 27 | 0 | 0 |
| PLN | 38 879 | 38 879 | 23 329 | 23 329 |
| USD | 60 | 227 | 211 | 801 |
| 2. Należności | | 4 | | 39 |
| HUF | 272 | 4 | 0 | 0 |
| PLN | 3 | 0 | 32 | 32 |
| USD | 0 | 0 | 2 | 7 |
| 3. Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu | | 84 945 | | 0 |
| PLN | 84 945 | 84 945 | 0 | 0 |
| 4. Składniki lokat notowane na aktyw nym rynku, w tym: | | 1 302 922 | | 2 357 011 |
| - dłużne papiery wartościowe | | 1 302 922 | | 2 357 011 |
| CZK | 1 203 478 | 210 970 | 75 305 | 12 621 |
| EUR | 142 139 | 655 935 | 96 557 | 411 189 |
| HUF | 13 339 196 | 168 581 | 0 | 0 |
| PLN | 127 997 | 127 997 | 1 630 660 | 1 630 660 |
| USD | 37 101 | 139 439 | 79 664 | 302 541 |
| 5. Składniki lokat nienotowane na aktyw nym rynku, w tym: | | 2 048 921 | | 2 181 951 |
| CZK | 462 923 | 81 151 | -537 371 | -90 064 |
| EUR | 131 | 607 | -91 878 | -391 268 |
| HUF | -3 975 265 | -50 239 | 54 768 | 705 |
| PLN | 2 393 | 2 393 | 751 696 | 751 696 |
| USD | 38 | 137 | 1 266 | 4 800 |
| - dłużne papiery wartościowe | | 2 014 872 | | 1 906 082 |
| EUR | 25 123 | 115 937 | 24 512 | 104 376 |
| PLN | 1 898 935 | 1 898 935 | 1 801 706 | 1 801 706 |
| 6. Nieruchomości | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 7. Pozostałe aktywa | | 0 | | 0 |
| II. Zobowiązania | | 618 333 | | 639 916 |
| CZK | 1 503 518 | 263 567 | -480 253 | -80 490 |
| EUR | 147 389 | 680 179 | 33 333 | 141 951 |
| HUF | 6 949 693 | 87 831 | 46 966 | 606 |
| PLN | -476 598 | -476 598 | 569 903 | 569 903 |
| USD | 3 679 | 13 805 | 2 093 | 7 946 |

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

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

| Tabela nr 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 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Dłużne papiery wartościowe | 11 869 | 44 947 | 0 | 0 |
| Instrumenty pochodne | 0 | 0 | 0 | 50 819 |
| Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Jednostki uczestnictwa | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Certyfikaty inwestycyjne | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje w wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Wierzytelności | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Weksle | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Depozyty | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Waluty | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Nieruchomości | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Statki morskie | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Inne | 0 | 0 | 0 | 0 |

PEKAO FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY
Subfundusz PEKAO KONSERWATYWNY
 Sprawozdanie Jednostkowe za okres roczny kończący się 31 grudnia 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 | 2 879 | 0 | 0 | 0 |
| Dłużne papiery w wartościowe | 11 983 | 0 | 0 | 19 883 |
| Instrumenty pochodne | 0 | 7 804 | 0 | 0 |
| Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Jednostki uczestnictwa | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Certyfikaty inwestycyjne | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje w spólnego inwestowania mające siedzibę za granicą | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Wierzytelności | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Weksle | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Depozyty | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Waluty | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Nieruchomości | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Statki morskie | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Inne | 0 | 0 | 0 | 0 |

Nota - 10 Dochody i ich dystrybucja

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

| NOTA-10 ZREALIZOWANY I NIEZREALIZOWANY ZYSK (STRATA) ZE ZBYCIA LOKAT | 31.12.2020 | | 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 | 49 113 | 37 394 | 41 912 | -32 773 |
| Instrumenty pochodne | 85 | 0 | 0 | 0 |
| Dłużne papiery w wartościowe | 49 028 | 37 394 | 41 912 | -32 773 |
| Składniki lokat nienotowane na aktyw nym rynku | -70 619 | -55 596 | 12 302 | -11 025 |
| Listy zastawne | -129 | -6 | 2 996 | -1 |
| Instrumenty pochodne | -76 870 | -75 424 | 10 349 | -13 168 |
| Dłużne papiery w wartościowe | 6 380 | 19 834 | -1 043 | 2 144 |
| Nieruchomości | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Pozostałe | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Suma: | -21 506 | -18 202 | 54 214 | -43 798 |

- 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, I, J, K, L | 0,88 % | 0,88 % | 31.12.2020 |
| E | 0,80 % | 0,80 % | 1.12.2014 |
| F | 0,83 % | 0,83 % | 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 stawek maksymalnych wynagrodzenia za zarządzanie (wcześniejsza stawka: 0.96 % - dla JU A, I, 0.80 % - JU kat. E) oraz zostały wprowadzone nowe kategorie JU (F, J, K, L).
- W roku 2020 (od 23.05.2018 - do 30.12.2020) dla JU kat. A, I obowiązywała stawka wynagrodzenia za zarządzanie w wysokości 0.96 % (JU A, E, I), a dla JU kat. E (od 1.12.2014 – do 30.12.2020) – stawka 0.80 %.
- 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.

| | rok 2020 | rok 2019 |
|--|----------|----------|
| Subfundusz naliczył wynagrodzenie za zarządzanie w wysokości (tys. zł) | 29 480 | 36 408 |

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

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

- wynagrodzenie Towarzystwa za zarządzanie – ujawniane szczegółowo w niniejszej notcie.
- koszty obsługi transakcji (w tym opłaty), opłaty za wykonywanie czynności i usług bankowych w związku z Aktywami Subfunduszu bądź zobowiązaniami Subfunduszu, w tym w szczególności:
 - opłaty i prowizje maklerskie – ujmowane w kosztach konkretnych transakcji,
 - opłaty i prowizje bankowe,
 - prowizje i opłaty na rzecz instytucji depozytowych oraz rozliczeniowych oraz prowadzących wymagane prawem repozytoria, w tym opłaty transakcyjne,
 - koszty obsługi i odsetek od kredytów i pożyczek zaciągniętych;
- podatki i opłaty oraz inne koszty wynikające z przepisów prawa lub regulacji wewnętrznych sądów, w tym w szczególności:
 - opłaty sądowe i notarialne,
 - koszty postępowania przed sądem powszechnym, sądem polubownym, sądem administracyjnym oraz cywilnego postępowania egzekucyjnego, związane z działalnością inwestycyjną Funduszu dokonywaną na rzecz Subfunduszu,
 - opłaty za decyzje i zezwolenia Komisji,
- koszty likwidacji;
- 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 notcie-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 | 2 918 397 tys. zł | 3 947 740 tys. zł | 3 727 729 tys. zł | 3 025 108 tys. zł |
| Wartość JU kat. A, E, I [zł] | 203.03 | 199.72 | 195.98 | 192.42 |

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:

- a. Jednostki Uczestnictwa były zbywane i odkupywane bez ograniczeń;
- b. 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 | Wa-luta | Wartość na JU (po korekcie) | Było | Błąd (%) | Błąd |
|----|---------------------|-------------|--------------|---------|-----------------------------|--------|----------|------|
| 1. | Pekao Konserwatywny | 17.11.2020 | A,E,I | pln | 202.76 | 202.77 | 0.0% | 0.01 |
| 2. | | 18.11.2020 | A,E,I | pln | 202.92 | 202.93 | 0.0% | 0.01 |

Przeprowadzenie korekty było skutkiem wykrycia błędu w systemach ewidencji transakcji, nie w pełni skorygowanego (błąd ludzki) w toku rutynowego ujmowania zdarzeń wielowalutowych.

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: Zgodnie z zapisem w zakresie takiej korekty 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 transakcji odkupienia uczestnicy pierwotnie otrzymali zawyżone kwoty: w rejestrze uczestników nie przeprowadzano korekty transakcji, Towarzystwo dopłaciło Subfunduszowi kwotę wynikającą z różnicy między kwotą koniecznej wypłaty po prawidłowej wycenie, a faktycznie wysłanymi środkami.
- W odniesieniu do transakcji nabycia JU wpisy w rejestrze uczestników zostały skorygowane do prawidłowych wysokości nabytych jednostek uczestnictwa

Łączna kwota dopłaty Towarzystwa do Subfunduszu w związku z korektami wyniosła 161.04 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 przygotowano się do sprawniejszego wykrywania tego rodzaju sytuacji, dla zapobieżenia wystąpienia błędów w przyszłości.

Zgodnie z przepisami prawa, stosowna informacja została przekazane do Komisji. Informacja o korekcie wyceny, wraz z ogłoszeniem prawidłowych wartości jest bezzwłocznie zamieszczana (23.11.2020) 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* wydzielony w funduszu *Pekao Fundusz Inwestycyjny Otwarty*.

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

Subfundusz powstał z przekształcenia Pioneer Pieniężnego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego, który rozpoczął zbywanie Jednostek Uczestnictwa 17 września 2001 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 (od 1.12.2014)
- 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:

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

Jednostki Uczestnictwa zbywane są (i odkupywane) w Dni Wyceny, to jest w dni, w których odbywa się sesja na Gieldzie 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, łączonych 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 łączonych 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, łączonych 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 ujednoczonego 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 | | |
| Nazwa w j. angielskim | Pekao Conservative (subfund of Pekao Open-End Investment Fund) | | |
| Rozpoczęcie wycen | 17.09.2001 | Wartość początkowa | 100,62 zł |
| Oznaczenia | ISIN JU | IZFiA | Nr krajowy (KNF) |
| w systemach | PLPPTFI00014 | PIO011 | PLFIO000107 |
| <i>Podstawowe dane na 31 grudnia 2020</i> | | | |
| Wartość aktywów netto | 2 918 397 tys. zł | Wartość JU kat. A | 203,03 zł |

Warszawa, dnia 26.03.2021 roku.