



Pekao TFI

Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych

**Pekao Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych
Spółka Akcyjna**

02-674 Warszawa, ul. Marynarska 15

przedstawia

PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE JEDNOSTKOWE*

PEKAO KONSERWATYWNY

subfunduszu w PEKAO FUNDUSZU INWESTYCYJNYM OTWARTYM

ZA OKRES PÓŁROCZNY KOŃCZĄCY SIĘ 30 CZERWCA 2021 ROKU

**Sprawozdanie jednostkowe
30.06.2021**

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



Pekao TFI

Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych

Warszawa, dnia 18.08.2021 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, ze zm.) przedstawia PÓŁROCZNE jednostkowe sprawozdanie subfunduszu

Pekao Konserwatywny (wydzielonego w Pekao Fundusz Inwestycyjny Otwarty)

na które składają się:

1. zestawienie lokat subfunduszu według stanu na dzień 30 czerwca 2021 o wartości 4 230 944 tys. zł;
2. bilans subfunduszu na dzień 30 czerwca 2021 wykazujący wartość aktywów netto subfunduszu w kwocie 3 182 439 tys. zł;
3. rachunek wyniku z operacji subfunduszu za okres od 1 stycznia 2021 do 30 czerwca 2021 wykazujący wynik z operacji w kwocie 8 292 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 półroczny (od 1 stycznia 2021) kończący się 30 czerwca 2021, 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 S.A.:

Łukasz Kędzior
Prezes Zarządu

Jacek Babiński
Wiceprezes Zarządu

Mateusz Kowalski
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

- Tabela główna
- Tabele uzupełniające
- Tabele dodatkowe

Bilans

Rachunek wyniku z operacji

Zestawienie zmian w aktywach netto

Noty objaśniające

Nota - 1 Polityka rachunkowości Funduszu

- Przepisy prawne regulujące rachunkowość Funduszu i Subfunduszu
- Zasady ogólne / jednakowe dla wszystkich funduszy zarządzanych przez Pekao TFI S.A.
- 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 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

Tabela główna

Sprawozdanie półroczne - za okres półroczny kończący się 30.06.2021

Zestawienie Lokat - Tabela Główna

SKŁADNIKI LOKAT	30.06.2021			31.12.2020		
	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	967	2 449	0.06%	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	89 028	2.04%	88 043	89 323	2.52%
Dłużne papiery wartościowe	4 089 736	4 112 162	94.27%	3 157 709	3 228 471	91.38%
Instrumenty pochodne	0	-22 716	-0.44%	0	-83 765	-2.34%
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	50 000	50 021	1.15%	0	0	0.00%
Waluty	0	0	0.00%	0	0	0.00%
Nieruchomości	0	0	0.00%	0	0	0.00%
Statki morskie	0	0	0.00%	0	0	0.00%
Inne	0	0	0.00%	0	0	0.00%
Suma:	4 228 746	4 230 944	97.08%	3 245 752	3 234 029	91.56%

PEKAO FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY
Subfundusz PEKAO KONSERWATYWNY
 Sprawozdanie Jednostkowe za okres półroczny kończący się 30 czerwca 2021 roku

Tabele uzupełniające

W przypadkach, gdy w tabelach uzupełniających wskazany został rynek 'Over The Counter - Bloomberg Quotations' oznacza to transakcje na rynku pozagiełdowym (OTC) i wykorzystaniu kursów z rynku dealerskiego transakcji bezpośrednich.

AKCJE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Liczba	Kraj siedziby emitenta	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					967	2 449	0.06%
Action S.A. w restrukturyzacji PLACTIN00042	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	308 000	Polska	967	2 449	0.06%
Suma:					967	2 449	0.06%

LISTY ZASTAWNE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Rodzaj listy	Podstawa emisji	Wartość nominalna	Liczba	Wartość wg ceny nabycia w tys.	Wartość wg wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
Aktywny rynek nieregulowany											0	0	0.00%
Aktywny rynek regulowany											0	0	0.00%
Nienotowane na aktywnym rynku											88 043	89 028	2.04%
mBank Hipoteczny S.A. (PLRHNHP00433)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	mBank Hipoteczny S.A.	Polska	28.04.2022	1.02%	Hipoteczny List Zastawny	Warunki Emisji Listów Zastawnych	1 000.	16 000.	16 000	15 905	0.36%
mBank Hipoteczny S.A. (PLRHNHP00458)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	mBank Hipoteczny S.A.	Polska	16.10.2023	1.12%	Hipoteczny List Zastawny	Warunki Emisji Listów Zastawnych	1 000.	45 000.	45 000	45 010	1.03%
Pekao Bank Hipoteczny S.A. (PLBPHHP00176)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Pekao Bank Hipoteczny S.A.	Polska	24.09.2021	0.24%	Hipoteczny List Zastawny	Warunki Emisji Listów Zastawnych	1 000.	4 000.	17 035	18 098	0.42%
Pekao Bank Hipoteczny S.A. (PLBPHHP00259)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Pekao Bank Hipoteczny S.A.	Polska	26.05.2023	0.96%	Hipoteczny List Zastawny	Warunki Emisji Listów Zastawnych	1 000.	10 000.	10 008	10 015	0.23%
Suma:											88 043	89 028	2.04%

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									529 776	519 618	11.90%
Bony pieniężne									0	0	0.00%
Bony skarbowe									0	0	0.00%
Inne									0	0	0.00%
Obligacje									529 776	519 618	11.90%
Aktywny rynek nieregulowany									60 783	64 262	1.47%
mFinance France S.A. XS1143974159	Aktywny rynek nieregulowany	Over The Counter - Bloomberg Quotations	mFinance France S.A.	Francja	26.11.2021	2.00 (Stały kupon)	1 000.	2358	10 404	10 872	0.25%
PS0422 PL0000109492	Aktywny rynek nieregulowany	PL - Rynek Treasury BondSpot Poland	Skarb Państwa (Polska)	Polska	25.04.2022	2.25 (Stały kupon)	1 000.	34	35	35	0.00%
Santander Bank Polska S.A. XS1849525057	Aktywny rynek nieregulowany	Over The Counter - Bloomberg Quotations	Santander Bank Polska S.A.	Polska	20.09.2021	0.75 (Stały kupon)	1 000.	11700	50 344	53 355	1.22%
Aktywny rynek regulowany									537	539	0.01%
PKN Orlen S.A. Seria A PLPKN0000158	Aktywny rynek regulowany	Warsaw Stock Exchange	PKN Orlen S.A.	Polska	19.09.2021	1.25 (Zmienny kupon)	100.	5361	537	539	0.01%
Nienotowane na aktywnym rynku									468 456	454 817	10.42%
Alterco S.A. Seria F	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Alterco S.A.	Polska	19.04.2013	11.95 (Zmienny kupon)	1 000.	2000	2 000	0	0.00%

PEKAO FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY
Subfundusz PEKAO KONSERWATYWNY
Sprawozdanie Jednostkowe za okres półroczny kończący się 30 czerwca 2021 roku

Bank Gospodarstwa Krajowego PLO000500278	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Bank Gospodarstwa Krajowego	Polska	05.06.2030	2.13 (Staly kupon)	1 000.	170000	170 117	166 368	3.82%
Polski Fundusz Rozwoju S.A. PLPFR0000027	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Polski Fundusz Rozwoju S.A.	Polska	31.03.2025	1.63 (Staly kupon)	1 000 000.	13	12 958	13 016	0.30%
Polski Fundusz Rozwoju S.A. PLPFR0000043	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Polski Fundusz Rozwoju S.A.	Polska	07.06.2027	1.75 (Staly kupon)	1 000 000.	100	99 327	98 424	2.26%
Atal S.A. Seria AW PLATAL000152	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	ATAL S.A.	Polska	12.09.2022	2.85 (Zmienny kupon)	1 000.	3500	3 500	3 530	0.08%
Bank Gospodarstwa Krajowego PLO000500286	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Bank Gospodarstwa Krajowego	Polska	03.07.2025	1.25 (Staly kupon)	1 000.	173000	171 828	173 829	3.99%
Gmina Suchy Las Seria B20 PLO311400025	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Gmina Suchy Las	Polska	16.09.2024	1.33 (Zmienny kupon)	1 000.	1000	1 001	1 005	0.02%
Gmina Aleksandrów Łódzki Seria B20 PLO260500031	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Gmina Aleksandrów Łódzki	Polska	22.11.2027	1.40 (Zmienny kupon)	1 000.	2000	2 004	2 007	0.05%
Benefit Systems S.A. Seria B PLBNTFS000075	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Benefit Systems S.A.	Polska	07.10.2024	3.00 (Zmienny kupon)	1 000.	2000	2 000	2 025	0.05%
Echo Investment S.A. Seria 1E/2020 PLECHPS000316	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Echo Investment S.A.	Polska	23.10.2024	4.50 (Staly kupon)	1 000.	1000	4 577	4 558	0.10%
Gmina Barlinek Seria C20 PLO254400040	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Gmina Barlinek	Polska	20.11.2028	1.27 (Zmienny kupon)	1 000.	1500	1 500	1 502	0.03%
Gmina Miasta Jaworzna Seria C20 PLO318800037	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Gmina Miasta Jaworzna	Polska	19.11.2030	1.37 (Zmienny kupon)	1 000.	1000	1 003	1 004	0.02%
Gmina Miasta Jaworzna Seria D20 PLO318800045	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Gmina Miasta Jaworzna	Polska	19.11.2031	1.37 (Zmienny kupon)	1 000.	1500	1 505	1 507	0.03%
Gmina Miasta Jaworzna Seria E20 PLO318800052	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Gmina Miasta Jaworzna	Polska	19.11.2032	1.37 (Zmienny kupon)	1 000.	1500	1 505	1 507	0.03%
Gmina Miasta Jaworzna Seria F20 PLO318800060	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Gmina Miasta Jaworzna	Polska	21.11.2033	1.37 (Zmienny kupon)	1 000.	1500	1 505	1 508	0.03%
Gmina Miasta Jaworzna Seria G20 PLO318800078	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Gmina Miasta Jaworzna	Polska	20.11.2034	1.37 (Zmienny kupon)	1 000.	1500	1 506	1 508	0.03%
Gmina Kęty Seria C20 PLO321700018	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Gmina Kęty	Polska	25.11.2033	2.04 (Zmienny kupon)	1 000.	1000	1 003	1 005	0.02%
Gmina Kęty Seria D20 PLO321700042	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Gmina Kęty	Polska	04.12.2034	2.06 (Zmienny kupon)	1 000.	2000	2 007	2 010	0.05%
Gmina Piaseczno Seria A20 PLO259600032	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Gmina Piaseczno	Polska	13.12.2027	1.06 (Zmienny kupon)	1 000.	3500	3 503	3 504	0.08%
Gmina Słupsk Seria A/2020 PLO263000047	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Gmina Słupsk	Polska	30.10.2029	1.61 (Zmienny kupon)	1 000.	2000	2 005	2 010	0.05%
HB Reavis Finance PL 3 Sp. z o.o. Seria A PLHBRF300018	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	HB Reavis Finance PL 3 Sp. z o.o.	Polska	08.12.2023	5.25 (Zmienny kupon)	1 000.	3000	3 000	3 009	0.07%
Lokum Developer S.A. Seria G PLO212700028	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Lokum Developer S.A.	Polska	23.10.2023	4.75 (Zmienny kupon)	1 000.	1400	1 400	1 412	0.03%
Gmina Mejska Legionowo Seria E20 PLO310600054	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Gmina Mejska Legionowo	Polska	20.11.2025	1.31 (Zmienny kupon)	1 000.	1500	1 508	1 509	0.03%
Gmina Lomianki Seria A20 PLO306100010	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Gmina Lomianki	Polska	17.11.2025	1.26 (Zmienny kupon)	1 000.	1000	1 001	1 003	0.02%
Manipol Development S.A. Seria AC PLO229500049	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Manipol Development S.A.	Polska	10.05.2024	4.74 (Zmienny kupon)	1 000.	1437	1 438	1 448	0.03%
Miasto Poznań Seria A/2020 PLO318600015	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Miasto Poznań	Polska	16.11.2023	0.90 (Zmienny kupon)	1 000.	10000	10 012	10 021	0.23%
Miasto Poznań Seria B/2020 PLO318600023	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Miasto Poznań	Polska	20.11.2024	1.02 (Zmienny kupon)	1 000.	15000	15 030	15 043	0.35%
Miasto Poznań Seria C/2020 PLO318600031	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Miasto Poznań	Polska	26.11.2025	1.03 (Zmienny kupon)	1 000.	10000	10 012	10 020	0.23%
Miasto Poznań Seria D/2020 PLO318600049	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Miasto Poznań	Polska	26.11.2026	1.20 (Zmienny kupon)	1 000.	9000	9 014	9 023	0.21%
Miasto Poznań Seria E/2020 PLO318600056	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Miasto Poznań	Polska	26.11.2027	1.30 (Zmienny kupon)	1 000.	5000	5 015	5 020	0.12%
Ronson Europe N.V. Seria V PLRNSER00201	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Ronson Europe N.V.	Holandia	02.04.2024	4.55 (Zmienny kupon)	1 000.	714	714	733	0.22%
Gmina Suchy Las Seria C20 PLO311400033	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Gmina Suchy Las	Polska	30.09.2026	1.33 (Zmienny kupon)	1 000.	1000	1 002	1 005	0.02%
Gmina Suchy Las Seria D20 PLO311400041	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Gmina Suchy Las	Polska	16.10.2028	1.33 (Zmienny kupon)	1 000.	1000	1 002	1 005	0.02%
Gmina Suchy Las Seria F20 PLO311400066	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Gmina Suchy Las	Polska	01.12.2031	1.33 (Zmienny kupon)	1 000.	1000	1 003	1 004	0.02%
Gmina Mejska Tczew Seria A20 PLO314000038	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Gmina Mejska Tczew	Polska	30.11.2029	1.48 (Zmienny kupon)	1 000.	2000	2 005	2 007	0.05%
Gmina Mejska Tczew Seria B20 PLO314000020	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Gmina Mejska Tczew	Polska	02.12.2030	1.48 (Zmienny kupon)	1 000.	3000	3 008	3 012	0.07%
Gmina Mejska Tczew Seria C20 PLO314000012	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Gmina Mejska Tczew	Polska	10.12.2031	1.48 (Zmienny kupon)	1 000.	3000	3 009	3 011	0.07%
Gmina Mejska Melec Seria J20 PLO330300107	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Gmina Mejska Melec	Polska	21.11.2033	1.63 (Zmienny kupon)	1 000.	2000	2 021	2 024	0.05%
Gmina Długoleka Seria A20 PLO328600039	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Gmina Długoleka	Polska	20.11.2025	0.95 (Zmienny kupon)	1 000.	2000	2 003	2 005	0.05%
Eurocash S.A. Seria B PLEURCH00037	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Eurocash S.A.	Polska	23.12.2025	2.50 (Zmienny kupon)	1 000.	7000	7 000	7 003	0.16%
Gmina Uniejów Seria A20 PLO339000013	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Gmina Uniejów	Polska	22.11.2027	2.25 (Zmienny kupon)	1 000.	850	853	855	0.02%
P4 Sp. z o.o. Seria B PLO266100034	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	P4 Sp. z o.o.	Polska	29.12.2027	2.10 (Zmienny kupon)	1 000.	5000	5 000	5 000	0.11%
Powiat Lubiński Seria BB20 PLO302300069	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Powiat Lubiński	Polska	22.11.2038	1.85 (Zmienny kupon)	1 000.	1700	1 723	1 726	0.04%
Miasto Poznań Seria F2020 PLO318600064	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Miasto Poznań	Polska	22.12.2028	1.35 (Zmienny kupon)	1 000.	5000	5 017	5 017	0.12%
Miasto Toruń Seria B20 PLO338600011	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Miasto Toruń	Polska	29.12.2027	1.40 (Zmienny kupon)	1 000.	2000	2 001	2 001	0.05%
Miasto Toruń Seria C20 PLO338600045	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Miasto Toruń	Polska	29.12.2028	1.40 (Zmienny kupon)	1 000.	2500	2 502	2 502	0.06%
Miasto Toruń Seria D20 PLO338600037	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Miasto Toruń	Polska	31.12.2029	1.40 (Zmienny kupon)	1 000.	2000	2 002	2 002	0.05%
AB S.A. Seria AB04 231023 PLAB00000068	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	AB S.A.	Polska	23.10.2023	2.74 (Zmienny kupon)	10 000.	270	2 723	2 732	0.06%
Gmina Biała Rawska Seria A20 PLO260400059	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Gmina Biała Rawska	Polska	15.12.2032	1.54 (Zmienny kupon)	1 000.	2300	2 307	2 308	0.05%
Develia S.A. Seria LCC1023QZ4 PLO112300010	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Develia S.A.	Polska	06.10.2023	3.51 (Zmienny kupon)	1 000.	4000	4 004	4 040	0.09%
Bank Gospodarstwa Krajowego PLO000500310	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Bank Gospodarstwa Krajowego	Polska	13.03.2028	1.75 (Staly kupon)	1 000.	170000	169 326	166 646	3.82%

PEKAO FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY
Subfundusz PEKAO KONSERWATYWNY
Sprawozdanie Jednostkowe za okres półroczny kończący się 30 czerwca 2021 roku

Gmina Słupsk Seria B/2020 PLO263000054	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Gmina Słupsk	Polska	14.12.2030	1,62 (Zmienny kupon)	1 000.	3 000	3 008	3 010	0,07%
Lokum Developer S.A. Seria H PLO212700036	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Lokum Developer S.A.	Polska	05.09.2024	4,75 (Zmienny kupon)	1 000.	2 700	2 700	2 741	0,06%
Gmina Lomianki Seria E20 PLO306100044	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Gmina Lomianki	Polska	17.12.2029	1,27 (Zmienny kupon)	1 000.	2 500	2 506	2 507	0,06%
Miasto Mysłowice Seria A20 PLO332300014	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Miasto Mysłowice	Polska	31.12.2029	1,37 (Zmienny kupon)	1 000.	3 000	3 008	3 007	0,07%
Miasto Mysłowice Seria C20 PLO332300030	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Miasto Mysłowice	Polska	30.12.2031	1,37 (Zmienny kupon)	1 000.	1 000	1 003	1 003	0,02%
Miasto Mysłowice Seria F20 PLO332300063	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Miasto Mysłowice	Polska	02.01.2035	1,37 (Zmienny kupon)	1 000.	7 000	7 027	7 026	0,16%
Mejskie Przedsiębiorstwo Oczyszczania w M. St. Warszawie Sp. z o.o. Seria A101 PLO276700054	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Mejskie Przedsiębiorstwo Oczyszczania w M. St. Warszawie Sp. z o.o.	Polska	31.12.2040	2,91 (Zmienny kupon)	10 000.	500	5 000	5 000	0,11%
Polski Fundusz Rozwoju S.A. PLPFR0000050	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Polski Fundusz Rozwoju S.A.	Polska	05.03.2030	2,00 (Staly kupon)	1 000 000.	25	25 258	24 368	0,56%
PKO Bank Hipoteczny S.A. Seria PKOBH211003 PLO219200238	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	PKO Bank Hipoteczny S.A.	Polska	03.10.2022	0,56 (Zmienny kupon)	500 000.	60	30 000	30 043	0,69%
PKN Orlen S.A. Seria D PLO037100016	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	PKN Orlen S.A.	Polska	25.03.2031	2,88 (Staly kupon)	100 000.	250	24 858	25 052	0,57%
Unibep S.A. Seria G PLO123300017	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Unibep S.A.	Polska	02.04.2024	3,75 (Zmienny kupon)	100.	17 800	1 780	1 797	0,04%
Miasto Chorzów - Miasto na prawach Powiatu Seria C20 PLO336200038	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Miasto Chorzów - Miasto na prawach Powiatu	Polska	23.12.2030	1,30 (Zmienny kupon)	1 000.	3 000	3 008	3 009	0,07%
Gmina Lublin Seria A21 PLO299500010	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Gmina Lublin	Polska	30.04.2031	1,15 (Zmienny kupon)	1 000.	20 000	20 114	20 149	0,46%
Miasto Słupsk Seria B	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Miasto Słupsk	Polska	28.10.2022	2,41 (Zmienny kupon)	100 000.	15	1 515	1 521	0,03%
Manipol Development S.A. Seria AD PLO229500056	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Manipol Development S.A.	Polska	21.10.2024	4,74 (Zmienny kupon)	1 000.	1 000	1 000	1 009	0,02%
Gmina Nadarzyn Seria B21 PLO323400039	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Gmina Nadarzyn	Polska	20.11.2028	1,30 (Zmienny kupon)	1 000.	2 000	2 015	2 016	0,05%
Gmina Nadarzyn Seria C21 PLO323400047	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Gmina Nadarzyn	Polska	20.11.2029	1,30 (Zmienny kupon)	1 000.	2 000	2 017	2 018	0,05%
Ronson Europe N.V. Seria W PLRNSER00219	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Ronson Europe N.V.	Holandia	15.04.2025	4,25 (Zmienny kupon)	1 000.	822	822	829	0,02%
Santander Consumer Bank S.A. Seria SCB00047 PLO204400017	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Santander Consumer Bank S.A.	Polska	03.04.2023	0,75 (Zmienny kupon)	1 000.	50 000	50 000	50 092	1,15%
Toyota Leasing Polska Sp. z o.o. Seria TLP0524 PLO338400024	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Toyota Leasing Polska Sp. z o.o.	Polska	20.05.2024	0,86 (Zmienny kupon)	100 000.	145	14 500	14 514	0,33%
Volkswagen Financial Services Polska Sp. z o.o. Seria WFS003 120423 PLO309000035	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Volkswagen Financial Services Polska Sp. z o.o.	Polska	12.04.2023	0,89 (Zmienny kupon)	1 000.	60 000	60 000	60 115	1,38%
Kruk S.A. Seria AL1 PLO163600011	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Kruk S.A.	Polska	28.06.2027	3,91 (Zmienny kupon)	1 000.	5 000	5 000	5 001	0,11%
Victoria Dom S.A. Seria S PLVCTDM00116	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Victoria Dom S.A.	Polska	23.06.2024	5,75 (Zmienny kupon)	1 000.	1 943	1 943	1 945	0,04%
Voxel Spółka Akcyjna Seria M PLVXEL00147	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Voxel Spółka Akcyjna	Polska	24.06.2025	3,35 (Zmienny kupon)	1 000.	1 884	1 884	1 885	0,04%
Suma:								4 089 736	4 112 162	94,27%	

INSTRUMENTY POCODNE	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	-22 716	-0,44%
Aktywny rynek regulowany							0	0	0,00%
Aktywny rynek nieregulowany							0	0	0,00%
Nienotowane na aktywnym rynku							0	-22 716	-0,44%
Forward Waluta EUR FWB07307 21.07.2021	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	Polska	EUR	1	0	-42	0,00%
Forward Waluta EUR FWB07316 21.07.2021	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	Polska	EUR	1	0	-23	0,00%
Forward Waluta EUR FWB07347 21.07.2021	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	Polska	EUR	1	0	-1	0,00%
Forward Waluta EUR FWB07353 21.07.2021	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	Polska	EUR	1	0	19	0,00%
Forward Waluta EUR FWB07403 21.07.2021	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	EUR	1	0	-10	0,00%
Forward Waluta EUR FWB07415 21.07.2021	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	Polska	EUR	1	0	0	0,00%
Forward Waluta EUR FWB09017 20.09.2021	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Santander Bank Polska S.A.	Polska	EUR	1	0	560	0,01%
Forward Waluta EUR FWC01007 21.01.2022	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	EUR	1	0	91	0,00%
Forward Waluta HUF FWB07323 16.07.2021	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	Polska	HUF	1	0	0	0,00%
Forward Waluta HUF FWB07324 16.07.2021	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	Polska	HUF	1	0	3	0,00%
Forward Waluta HUF FWB07397 16.07.2021	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	Polska	HUF	1	0	-6	0,00%
Forward Waluta USD FWB09008 17.09.2021	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	USD	1	0	651	0,01%
Forward Waluta USD FWB09025 17.09.2021	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	Polska	USD	1	0	149	0,00%
Forward Waluta USD FWB10009 20.10.2021	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	Polska	USD	1	0	-53	0,00%
Interest Rate Swap CC21091 24.09.2021	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	mBank S.A.	Polska	EURIBOR STOPA STAŁA - ZMIENNA/WIBOR STOPA STAŁA - ZMIENNA	1	17 200	17 225	0,40%
Interest Rate Swap CC21091 24.09.2021	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	mBank S.A.	Polska	EURIBOR STOPA STAŁA - ZMIENNA/WIBOR STOPA STAŁA - ZMIENNA	1	-17 200	-18 058	-0,41%
Interest Rate Swap CC210912 20.09.2021	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa stała EURIBOR	1	-12 965	-13 541	-0,31%
Interest Rate Swap CC210912 20.09.2021	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa zmienna WIBOR	1	12 965	12 977	0,30%
Interest Rate Swap CC21093 20.09.2021	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa stała EURIBOR	1	-24 561	-25 757	-0,59%
Interest Rate Swap CC21093 20.09.2021	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa zmienna WIBOR	1	24 561	24 584	0,56%

PEKAO FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY
Subfundusz PEKAO KONSERWATYWNY
 Sprawozdanie Jednostkowe za okres półroczny kończący się 30 czerwca 2021 roku

Interest Rate Swap CC21099 20.09.2021	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa stała EURIBOR	1	-12 873	-13 541	-0.31%
Interest Rate Swap CC21099 20.09.2021	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa zmienna WIBOR	1	12 873	12 885	0.30%
Interest Rate Swap CC21110 26.11.2021	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa stała EURIBOR	1	-17 142	-18 079	-0.41%
Interest Rate Swap CC21110 26.11.2021	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa zmienna WIBOR	1	17 142	17 149	0.39%
Interest Rate Swap CC21114 26.11.2021	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa stała EURIBOR	1	-9 109	-9 495	-0.22%
Interest Rate Swap CC21114 26.11.2021	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa zmienna WIBOR	1	9 109	9 112	0.21%
Interest Rate Swap CC21118 26.11.2021	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	J.P. Morgan Chase & Co	Stany Zjednoczone	Stopa stała EURIBOR	1	-8 076	-8 517	-0.20%
Interest Rate Swap CC21118 26.11.2021	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	J.P. Morgan Chase & Co	Stany Zjednoczone	Stopa zmienna WIBOR	1	8 076	8 080	0.19%
Interest Rate Swap CC211213 20.12.2021	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa stała EURIBOR	1	-13 091	-13 758	-0.32%
Interest Rate Swap CC230814 23.08.2023	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa zmienna WIBOR	1	12 626	12 674	0.29%
Interest Rate Swap CC230816 23.08.2023	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	BUBOR STOPA STAŁA - ZMIENNAWIBOR STOPA STAŁA - ZMIENNA	1	-12 444	-12 861	-0.30%
Interest Rate Swap CC230816 23.08.2023	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa zmienna WIBOR	1	12 444	12 492	0.29%
Interest Rate Swap CC230820 23.08.2023	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	BUBOR STOPA STAŁA - ZMIENNAWIBOR STOPA STAŁA - ZMIENNA	1	-24 888	-25 722	-0.59%
Interest Rate Swap CC230820 23.08.2023	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa zmienna WIBOR	1	24 888	24 979	0.57%
Interest Rate Swap CC230826 23.08.2023	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	J.P. MORGAN AG	Niemcy	BUBOR STOPA STAŁA - ZMIENNAWIBOR STOPA STAŁA - ZMIENNA	1	-12 534	-12 861	-0.30%
Interest Rate Swap CC230826 23.08.2023	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	J.P. MORGAN AG	Niemcy	Stopa zmienna WIBOR	1	12 534	12 558	0.29%
Interest Rate Swap CC23089 23.08.2023	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	Polska	BUBOR STOPA STAŁA - ZMIENNAWIBOR STOPA STAŁA - ZMIENNA	1	-12 814	-12 676	-0.29%
Interest Rate Swap CC23089 23.08.2023	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	Polska	Stopa zmienna WIBOR	1	12 814	12 819	0.29%
Interest Rate Swap CC23101 25.10.2023	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	The Goldman Sachs Group Inc.	Stany Zjednoczone	PRIBOR STOPA STAŁA - ZMIENNAWIBOR STOPA STAŁA - ZMIENNA	1	-32 586	-33 630	-0.77%
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	32 603	0.75%
Interest Rate Swap CC23102 25.10.2023	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	The Goldman Sachs Group Inc.	Stany Zjednoczone	PRIBOR STOPA STAŁA - ZMIENNAWIBOR STOPA STAŁA - ZMIENNA	1	-32 657	-33 647	-0.77%
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	32 674	0.75%
Interest Rate Swap CC240137 15.01.2024	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa stała EURIBOR	1	-22 769	-22 879	-0.52%
Interest Rate Swap CC240137 15.01.2024	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa zmienna WIBOR	1	22 769	22 781	0.52%
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	-5 376	-0.12%
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	5 023	0.12%
Interest Rate Swap CC240715 09.07.2024	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa stała EURIBOR	1	-5 027	-5 337	-0.12%
Interest Rate Swap CC240715 09.07.2024	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa zmienna WIBOR	1	5 027	5 033	0.12%
Interest Rate Swap CC24072 09.07.2024	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	EURIBOR STOPA STAŁA - ZMIENNAWIBOR STOPA STAŁA - ZMIENNA	1	10 282	10 294	0.24%
Interest Rate Swap CC24072 09.07.2024	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa stała EURIBOR	1	-10 282	-11 034	-0.25%
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	-21 672	-0.50%
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	20 598	0.47%
Interest Rate Swap CC240728 09.07.2024	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa zmienna EURIBOR	1	-25 443	-25 736	-0.59%
Interest Rate Swap CC240728 09.07.2024	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa zmienna WIBOR	1	25 443	25 566	0.59%
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	-4 468	-0.10%
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	4 466	0.10%
Interest Rate Swap CC240735 09.07.2024	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	Polska	Stopa zmienna EURIBOR	1	-26 092	-25 736	-0.59%
Interest Rate Swap CC240735 09.07.2024	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	Polska	Stopa zmienna WIBOR	1	26 092	26 149	0.60%
Interest Rate Swap CC24076 09.07.2024	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	EURIBOR STOPA STAŁA - ZMIENNAWIBOR STOPA STAŁA - ZMIENNA	1	31 494	31 533	0.72%
Interest Rate Swap CC24076 09.07.2024	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa stała EURIBOR	1	-31 494	-32 951	-0.76%
Interest Rate Swap CC24078 09.07.2024	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa stała EURIBOR	1	-15 146	-16 085	-0.37%
Interest Rate Swap CC24078 09.07.2024	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa zmienna WIBOR	1	15 146	15 165	0.35%
Interest Rate Swap CC24123 12.12.2024	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	PRIBOR STOPA STAŁA - ZMIENNAWIBOR STOPA STAŁA - ZMIENNA	1	-34 850	-35 453	-0.81%
Interest Rate Swap CC24123 12.12.2024	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa zmienna WIBOR	1	34 850	35 168	0.81%
Interest Rate Swap CC250110 20.01.2025	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	Polska	Stopa stała EURIBOR	1	-22 709	-29 302	-0.67%

PEKAO FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY
Subfundusz PEKAO KONSERWATYWNY
 Sprawozdanie Jednostkowe za okres półroczny kończący się 30 czerwca 2021 roku

Interest Rate Swap CC250110 20.01.2025	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	Polska	Stopa zmienna WIBOR	1	22 709	27 462	0.63%
Interest Rate Swap CC250111 20.01.2025	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa stała EURIBOR	1	-22 788	-29 401	-0.67%
Interest Rate Swap CC250111 20.01.2025	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa zmienna WIBOR	1	22 788	27 575	0.63%
Interest Rate Swap CC250120 20.01.2025	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Santander Bank Polska S.A.	Polska	Stopa stała EURIBOR	1	-6 788	-6 706	-0.15%
Interest Rate Swap CC250120 23.08.2023	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Santander Bank Polska S.A.	Polska	Stopa zmienna WIBOR	1	6 788	6 791	0.16%
Interest Rate Swap CC250122 27.01.2025	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa zmienna EURIBOR	1	-45 384	-45 164	-1.04%
Interest Rate Swap CC250122 27.01.2025	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa zmienna WIBOR	1	45 384	45 475	1.04%
Interest Rate Swap CC250130 20.01.2025	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	Polska	Stopa zmienna EURIBOR	1	-31 892	-31 612	-0.73%
Interest Rate Swap CC250130 20.01.2025	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	Polska	Stopa zmienna WIBOR	1	31 892	31 997	0.73%
Interest Rate Swap CC250211 14.02.2025	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	PRIBOR STOPA STALA - ZMIENNAWIBOR STOPA STALA - ZMIENNA	1	-32 934	-33 224	-0.76%
Interest Rate Swap CC250211 14.02.2025	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa zmienna WIBOR	1	32 934	32 949	0.76%
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	-36 629	-0.84%
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	36 497	0.84%
Interest Rate Swap CC250228 17.02.2025	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	Wielka Brytania	PRIBOR STOPA STALA - ZMIENNAWIBOR STOPA STALA - ZMIENNA	1	-33 693	-35 466	-0.81%
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	34 364	0.79%
Interest Rate Swap CC25025 14.02.2025	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	The Goldman Sachs Group Inc.	Stany Zjednoczone	PRIBOR STOPA STALA - ZMIENNAWIBOR STOPA STALA - ZMIENNA	1	-32 949	-33 236	-0.76%
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	32 964	0.76%
Interest Rate Swap CC26056 27.05.2026	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	Polska	Stopa zmienna EURIBOR	1	-26 892	-27 111	-0.62%
Interest Rate Swap CC26056 27.05.2026	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	Polska	Stopa zmienna WIBOR	1	26 892	27 020	0.62%
Interest Rate Swap CC26067 08.06.2026	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Santander Bank Polska S.A.	Polska	Stopa zmienna EURIBOR	1	-13 406	-13 557	-0.31%
Interest Rate Swap CC26067 08.06.2026	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Santander Bank Polska S.A.	Polska	Stopa zmienna WIBOR	1	13 406	13 485	0.31%
Interest Rate Swap CC27032 07.03.2027	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	J.P. MORGAN AG	Niemcy	Stopa stała EURIBOR	1	-9 461	-9 381	-0.22%
Interest Rate Swap CC27032 07.03.2027	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	J.P. MORGAN AG	Niemcy	Stopa zmienna WIBOR	1	9 461	9 464	0.22%
Interest Rate Swap CC27071 05.07.2027	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Santander Bank Polska S.A.	Polska	Stopa stała EURIBOR	1	-9 168	-8 740	-0.20%
Interest Rate Swap CC27071 05.07.2027	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Santander Bank Polska S.A.	Polska	Stopa zmienna WIBOR	1	9 168	9 173	0.21%
Interest Rate Swap CC27101 08.10.2027	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Santander Bank Polska S.A.	Polska	Stopa stała EURIBOR	1	-9 881	-9 584	-0.22%
Interest Rate Swap CC27101 08.10.2027	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Santander Bank Polska S.A.	Polska	Stopa zmienna WIBOR	1	9 881	9 887	0.23%
Interest Rate Swap CC27106 08.10.2027	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa stała EURIBOR	1	-4 583	-4 364	-0.10%
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	0.11%
Interest Rate Swap CC27111 19.11.2027	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	PRIBOR STOPA STALA - ZMIENNAWIBOR STOPA STALA - ZMIENNA	1	-17 580	-17 732	-0.41%
Interest Rate Swap CC27111 19.11.2027	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa zmienna WIBOR	1	17 580	17 837	0.41%
Interest Rate Swap CC27114 05.07.2027	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Santander Bank Polska S.A.	Polska	Stopa stała EURIBOR	1	-6 712	-6 573	-0.15%
Interest Rate Swap CC27114 05.07.2027	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Santander Bank Polska S.A.	Polska	Stopa zmienna WIBOR	1	6 712	6 715	0.15%
Interest Rate Swap CC27117 19.11.2027	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	PRIBOR STOPA STALA - ZMIENNAWIBOR STOPA STALA - ZMIENNA	1	-26 064	-26 599	-0.61%
Interest Rate Swap CC27117 19.11.2027	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa zmienna WIBOR	1	26 064	26 611	0.61%
Interest Rate Swap CC27119 19.11.2027	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	J.P. MORGAN AG	Niemcy	PRIBOR STOPA STALA - ZMIENNAWIBOR STOPA STALA - ZMIENNA	1	-17 350	-17 732	-0.41%
Interest Rate Swap CC27119 19.11.2027	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	J.P. MORGAN AG	Niemcy	Stopa zmienna WIBOR	1	17 350	17 715	0.41%
Interest Rate Swap CC30054 15.05.2030	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	Wielka Brytania	PRIBOR STOPA STALA - ZMIENNAWIBOR STOPA STALA - ZMIENNA	1	13 344	13 350	0.31%
Interest Rate Swap CC30054 15.05.2030	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	Wielka Brytania	PRIBOR STOPA STALA - ZMIENNAWIBOR STOPA STALA - ZMIENNA	1	-13 344	-12 360	-0.28%
Interest Rate Swap CI210814R 05.08.2021	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	PRIBOR STOPA STALAZMIENNA	1	0	1 067	0.02%
Interest Rate Swap CI210818R 09.08.2021	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	PRIBOR STOPA STALAZMIENNA	1	0	1 051	0.02%
Interest Rate Swap CI21082R 05.08.2021	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	mBank S.A.	Polska	PRIBOR STOPA STALAZMIENNA	1	0	-867	-0.02%
Interest Rate Swap CI21087R 09.08.2021	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	mBank S.A.	Polska	PRIBOR STOPA STALAZMIENNA	1	0	-781	-0.02%
Interest Rate Swap CI211114R 26.11.2021	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa stała EURIBOR/Stopa zmienna EURIBOR	1	0	15	0.00%
Interest Rate Swap CI211116R 26.11.2021	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa zmienna EURIBOR/Stopa stała EURIBOR	1	0	-10	0.00%
Interest Rate Swap CI220324R 23.03.2022	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	LIBOR USD STOPA STALAZMIENNA	1	0	-382	-0.01%
Interest Rate Swap CI220348R 23.03.2022	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	LIBOR USD STOPA STALAZMIENNA	1	0	49	0.00%
Interest Rate Swap CI220353R 23.03.2022	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	LIBOR USD STOPA STALAZMIENNA	1	0	13	0.00%
Interest Rate Swap CI22042R 19.04.2022	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa stała EURIBOR/Stopa zmienna EURIBOR	1	0	-17	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	-88	0.00%

PEKAO FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY
Subfundusz PEKAO KONSERWATYWNY
 Sprawozdanie Jednostkowe za okres półroczny kończący się 30 czerwca 2021 roku

Interest Rate Swap CI22054R 23.05.2022	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	LIBOR USD STALAZMIENNA	1	0	-385	-0.01%
Interest Rate Swap CI22056R 23.05.2022	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	LIBOR USD STALAZMIENNA	1	0	8	0.00%
Interest Rate Swap CI220910R 26.09.2022	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	Wielka Brytania	LIBOR USD STALAZMIENNA	1	0	-338	-0.01%
Interest Rate Swap CI220920R 26.09.2022	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	LIBOR USD STALAZMIENNA	1	0	-106	0.00%
Interest Rate Swap CI22093R 26.09.2022	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	LIBOR USD STALAZMIENNA	1	0	-93	0.00%
Interest Rate Swap CI220925R 26.09.2022	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	The Goldman Sachs Group Inc.	Stany Zjednoczone	LIBOR USD STALAZMIENNA	1	0	-149	0.00%
Interest Rate Swap CI220929R 26.09.2022	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	The Goldman Sachs Group Inc.	Stany Zjednoczone	LIBOR USD STALAZMIENNA	1	0	-75	0.00%
Interest Rate Swap CI220930R 26.09.2022	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	Wielka Brytania	LIBOR USD STALAZMIENNA	1	0	-76	0.00%
Interest Rate Swap CI220934R 05.09.2022	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	Wielka Brytania	Stopa stala EURIBOR/Stopa zmienna EURIBOR	1	0	48	0.00%
Interest Rate Swap CI220944R 26.09.2022	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	LIBOR USD STALAZMIENNA	1	0	-138	0.00%
Interest Rate Swap CI220948R 26.09.2022	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	The Goldman Sachs Group Inc.	Stany Zjednoczone	LIBOR USD STALAZMIENNA	1	0	-109	0.00%
Interest Rate Swap CI22094R 26.09.2022	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	Wielka Brytania	LIBOR USD STALAZMIENNA	1	0	-537	-0.01%
Interest Rate Swap CI220955R 26.09.2022	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	Wielka Brytania	LIBOR USD STALAZMIENNA	1	0	-46	0.00%
Interest Rate Swap CI22096R 26.09.2022	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Societe Generale	Polska	LIBOR USD STALAZMIENNA	1	0	-397	-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	-137	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	-114	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	-93	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	-96	0.00%
Interest Rate Swap CI22121R 19.12.2022	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	J.P. Morgan Chase & Co	Stany Zjednoczone	LIBOR USD STALAZMIENNA	1	0	-160	0.00%
Interest Rate Swap CI22122R 05.12.2022	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa stala EURIBOR/Stopa zmienna EURIBOR	1	0	72	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	-95	0.00%
Interest Rate Swap CI22128R 07.12.2022	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	J.P. MORGAN AG	Niemcy	Stopa stala EURIBOR/Stopa zmienna EURIBOR	1	0	143	0.00%
Interest Rate Swap CI22129R 08.12.2022	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	J.P. MORGAN AG	Niemcy	Stopa stala EURIBOR/Stopa zmienna EURIBOR	1	0	152	0.00%
Interest Rate Swap CI260439R 06.04.2026	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	Wielka Brytania	LIBOR USD STALAZMIENNA	1	0	-970	-0.02%
Interest Rate Swap CI270211R 23.02.2027	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	PRIBOR STOPA STALAZMIENNA	1	0	147	0.00%
Interest Rate Swap CI27024R 22.02.2027	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	Polska	PRIBOR STOPA STALAZMIENNA	1	0	-176	0.00%
Interest Rate Swap CI27026R 23.02.2027	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	Polska	PRIBOR STOPA STALAZMIENNA	1	0	-121	0.00%
Interest Rate Swap CI27028R 22.02.2027	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	PRIBOR STOPA STALAZMIENNA	1	0	224	0.01%
Interest Rate Swap CI28054R 27.05.2028	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa stala EURIBOR/Stopa zmienna EURIBOR	1	0	-91	0.00%
Interest Rate Swap CI28062R 05.06.2028	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa stala EURIBOR/Stopa zmienna EURIBOR	1	0	-16	0.00%
Interest Rate Swap CI28069R 07.06.2028	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	J.P. MORGAN AG	Niemcy	Stopa stala EURIBOR/Stopa zmienna EURIBOR	1	0	-5	0.00%
Interest Rate Swap CI42044R 03.04.2042	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	Wielka Brytania	LIBOR USD STALAZMIENNA	1	0	-25	0.00%
Interest Rate Swap IR21077R 26.07.2021	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	Polska	Stopa stala WIBOR/Stopa zmienna WIBOR	1	0	-815	-0.02%
Interest Rate Swap IR22026R 07.02.2022	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	ING Bank Śląski S.A.	Polska	Stopa stala WIBOR/Stopa zmienna WIBOR	1	0	-1 212	-0.03%
Interest Rate Swap IR22032R 07.03.2022	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	mBank S.A.	Polska	Stopa stala WIBOR	1	0	-494	-0.01%
Interest Rate Swap IR230115R 25.01.2023	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa stala WIBOR/Stopa zmienna WIBOR	1	0	-792	-0.02%
Interest Rate Swap IR230131R 25.01.2023	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A.	Polska	Stopa stala WIBOR/Stopa zmienna WIBOR	1	0	-1 535	-0.04%
Interest Rate Swap IR230134R 25.01.2023	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	Wielka Brytania	Stopa stala WIBOR/Stopa zmienna WIBOR	1	0	-798	-0.02%
Interest Rate Swap IR230136R 25.01.2023	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	Wielka Brytania	Stopa stala WIBOR/Stopa zmienna WIBOR	1	0	-823	-0.02%
Interest Rate Swap IR231012R 25.10.2023	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	Polska	Stopa stala WIBOR/Stopa zmienna WIBOR	1	0	-118	0.00%
Interest Rate Swap IR23107R 25.10.2023	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	Polska	Stopa stala WIBOR/Stopa zmienna WIBOR	1	0	-1 863	-0.04%
Interest Rate Swap IR23109R 25.10.2023	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	mBank SA	Polska	Stopa stala WIBOR/Stopa zmienna WIBOR	1	0	-2 247	-0.05%
Interest Rate Swap IR240113R 25.01.2024	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Santander Bank Polska S.A.	Polska	Stopa stala WIBOR/Stopa zmienna WIBOR	1	0	-210	0.00%
Interest Rate Swap IR240410R 25.04.2024	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa stala WIBOR/Stopa zmienna WIBOR	1	0	-1 409	-0.03%
Interest Rate Swap IR240426R 25.04.2024	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	Polska	Stopa stala WIBOR/Stopa zmienna WIBOR	1	0	1 747	0.04%
Interest Rate Swap IR240430R 25.04.2024	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A.	Polska	Stopa stala WIBOR/Stopa zmienna WIBOR	1	0	-453	-0.01%
Interest Rate Swap IR240431R 25.04.2024	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	Wielka Brytania	Stopa stala WIBOR/Stopa zmienna WIBOR	1	0	-1 825	-0.04%
Interest Rate Swap IR240518R 27.05.2024	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A.	Polska	Stopa stala WIBOR/Stopa zmienna WIBOR	1	0	-783	-0.02%
Interest Rate Swap IR240523R 27.05.2024	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	ING Bank Śląski S.A.	Polska	Stopa stala WIBOR/Stopa zmienna WIBOR	1	0	-938	-0.02%
Interest Rate Swap IR240527R 27.05.2024	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	J.P. MORGAN AG	Niemcy	Stopa stala WIBOR/Stopa zmienna WIBOR	1	0	-523	-0.01%

PEKAO FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY
Subfundusz PEKAO KONSERWATYWNY
Sprawozdanie Jednostkowe za okres półroczny kończący się 30 czerwca 2021 roku

Interest Rate Swap IR240543R 25.05.2024	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	J.P. MORGAN AG	Niemcy	Stopa zmienna WIBOR/Stopa stała WIBOR	1	0	-299	-0.01%
Interest Rate Swap IR240546R 27.05.2024	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Santander Bank Polska S.A.	Polska	Stopa zmienna WIBOR/Stopa stała WIBOR	1	0	-136	0.00%
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	-739	-0.02%
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	-412	-0.01%
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	-1 083	-0.02%
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	-1 801	-0.04%
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	-673	-0.02%
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	1 257	0.03%
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	2 001	0.05%
Interest Rate Swap IR270417R 27.04.2027	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa stała WIBOR/Stopa zmienna WIBOR	1	0	255	0.01%
Interest Rate Swap IR27045R 27.04.2027	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	Polska	Stopa stała WIBOR	1	0	2 195	0.05%
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	1 274	0.03%
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	1 181	0.03%
Interest Rate Swap IR27066R 07.06.2027	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	ING Bank Śląski S.A.	Polska	Stopa stała WIBOR/Stopa zmienna WIBOR	1	0	3 553	0.08%
Interest Rate Swap IR28031R 12.03.2028	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa stała WIBOR/Stopa zmienna WIBOR	1	0	113	0.00%
Interest Rate Swap IR280417R 25.04.2028	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	Polska	Stopa zmienna WIBOR/Stopa stała WIBOR	1	0	638	0.01%
Interest Rate Swap IR280419R 25.04.2028	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	Polska	Stopa zmienna WIBOR/Stopa stała WIBOR	1	0	3 698	0.08%
Interest Rate Swap IR280421R 25.04.2028	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	mBank S.A.	Polska	Stopa stała WIBOR/Stopa zmienna WIBOR	1	0	301	0.01%
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	880	0.02%
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	1 290	0.03%
Interest Rate Swap IR300310R 18.03.2030	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	mBank S.A.	Polska	Stopa stała WIBOR/Stopa zmienna WIBOR	1	0	148	0.00%
Interest Rate Swap IR30035R 05.03.2030	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	J.P. MORGAN AG	Niemcy	Stopa stała WIBOR/Stopa zmienna WIBOR	1	0	1 032	0.02%
Interest Rate Swap IR300613R 05.06.2030	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	Polska	Stopa stała WIBOR/Stopa zmienna WIBOR	1	0	1 498	0.03%
Interest Rate Swap IR300625R 05.06.2030	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Goldman Sachs Bank Europe SE	Niemcy	Stopa zmienna WIBOR/Stopa stała WIBOR	1	0	404	0.01%
Interest Rate Swap IR300627R 05.06.2030	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	J.P. MORGAN AG	Niemcy	Stopa stała WIBOR/Stopa zmienna WIBOR	1	0	114	0.00%
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	1 407	0.03%
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	1 765	0.04%
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	1 033	0.02%
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	2 221	0.05%
Interest Rate Swap IR301013R 25.10.2030	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa stała WIBOR/Stopa zmienna WIBOR	1	0	-347	-0.01%
Interest Rate Swap IR30101R 25.10.2030	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	ING Bank Śląski S.A.	Polska	Stopa stała WIBOR/Stopa zmienna WIBOR	1	0	711	0.02%
Interest Rate Swap IR30108R 25.10.2030	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Goldman Sachs Bank Europe SE	Niemcy	Stopa stała WIBOR/Stopa zmienna WIBOR	1	0	-354	-0.01%
Interest Rate Swap IR310317R 17.03.2031	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Goldman Sachs Bank Europe SE	Niemcy	Stopa stała WIBOR/Stopa zmienna WIBOR	1	0	-74	0.00%
Interest Rate Swap CC211213 20.12.2021	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa zmienna WIBOR	1	13 091	13 093	0.30%
Interest Rate Swap CC211218 20.12.2021	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa stała EURIBOR	1	14 030	13 803	0.32%
Interest Rate Swap CC211218 20.12.2021	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa zmienna WIBOR	1	-14 030	-14 033	-0.32%
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	59 546	1.37%
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	-63 267	-1.45%
Interest Rate Swap CC22092 05.09.2022	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa stała EURIBOR	1	-15 875	-16 799	-0.39%
Interest Rate Swap CC22092 05.09.2022	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa zmienna WIBOR	1	15 875	15 892	0.36%
Interest Rate Swap CC220920 05.09.2022	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa stała EURIBOR	1	-7 080	-7 472	-0.17%
Interest Rate Swap CC220920 05.09.2022	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa zmienna WIBOR	1	7 080	7 088	0.16%
Interest Rate Swap CC220939 05.09.2022	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Santander Bank Polska S.A.	Polska	Stopa zmienna EURIBOR	1	-17 434	-18 077	-0.41%
Interest Rate Swap CC220939 05.09.2022	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Santander Bank Polska S.A.	Polska	Stopa zmienna WIBOR	1	17 434	17 445	0.40%
Interest Rate Swap CC230610 07.06.2023	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa stała EURIBOR	1	-25 592	-25 333	-0.58%
Interest Rate Swap CC230610 07.06.2023	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa zmienna WIBOR	1	25 592	25 600	0.59%
Interest Rate Swap CC230612 07.06.2023	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa stała EURIBOR	1	-7 024	-7 226	-0.17%
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	0.16%
Interest Rate Swap CC23067 07.06.2023	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa stała EURIBOR	1	-7 439	-7 874	-0.18%
Interest Rate Swap CC23067 07.06.2023	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa zmienna WIBOR	1	7 439	7 441	0.17%

PEKAO FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY
Subfundusz PEKAO KONSERWATYWNY
 Sprawozdanie Jednostkowe za okres półroczny kończący się 30 czerwca 2021 roku

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	-45 628	-1.05%
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	45 343	1.04%
Interest Rate Swap CC230713 07.07.2023	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Santander Bank Polska S.A.	Polska	Stopa stała EURIBOR	1	-44 200	-45 628	-1.05%
Interest Rate Swap CC230713 07.07.2023	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Santander Bank Polska S.A.	Polska	Stopa zmienna WIBOR	1	44 200	44 831	1.03%
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	-9 673	-0.22%
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	9 115	0.21%
Interest Rate Swap CC23079 07.07.2023	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa stała EURIBOR	1	-22 338	-22 814	-0.52%
Interest Rate Swap CC23079 07.07.2023	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa zmienna WIBOR	1	22 338	22 646	0.52%
Interest Rate Swap CC230810 23.08.2023	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	BUBOR STOPA STALA - ZMIENNA/WIBOR STOPA STALA - ZMIENNA	1	-25 520	-25 722	-0.59%
Interest Rate Swap CC230810 23.08.2023	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa zmienna WIBOR	1	25 520	25 622	0.59%
Interest Rate Swap CC230814 23.08.2023	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	BUBOR STOPA STALA - ZMIENNA/WIBOR STOPA STALA - ZMIENNA	1	-12 626	-12 861	-0.30%
Interest Rate Swap CI23017R 06.01.2023	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	PRIBOR STOPA STALAZMIENNA	1	0	-154	0.00%
Interest Rate Swap CI230230R 10.02.2023	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Goldman Sachs Bank Europe SE	Niemcy	PRIBOR STOPA STALAZMIENNA	1	0	-115	0.00%
Interest Rate Swap CI230233R 10.02.2023	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	PRIBOR STOPA STALAZMIENNA LIBOR USD	1	0	-112	0.00%
Interest Rate Swap CI230317R 17.03.2023	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	The Goldman Sachs Group Inc.	Stany Zjednoczone	STOPA STALAZMIENNA LIBOR USD	1	0	-316	-0.01%
Interest Rate Swap CI230320R 17.03.2023	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	The Goldman Sachs Group Inc.	Stany Zjednoczone	STOPA STALAZMIENNA LIBOR USD	1	0	-423	-0.01%
Interest Rate Swap CI230325R 17.03.2023	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	Wielka Brytania	STOPA STALAZMIENNA LIBOR USD	1	0	-267	-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	-106	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	-927	-0.02%
Interest Rate Swap CI230418R 28.04.2023	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa stała EURIBOR/Stopa zmienna EURIBOR	1	0	-18	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	19	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	-130	0.00%
Interest Rate Swap CI230720R 07.07.2023	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	J.P. MORGAN AG	Niemcy	Stopa stała EURIBOR/Stopa zmienna EURIBOR	1	0	54	0.00%
Interest Rate Swap CI23127R 11.12.2023	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa stała EURIBOR/Stopa zmienna EURIBOR	1	0	120	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	-565	-0.01%
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	-307	-0.01%
Interest Rate Swap CI24018R 22.01.2024	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	The Goldman Sachs Group Inc.	Stany Zjednoczone	LIBOR USD STOPA STALAZMIENNA	1	0	-630	-0.01%
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	-110	0.00%
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	61	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	15	0.00%
Interest Rate Swap CI240736R 09.07.2024	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	J.P. MORGAN AG	Niemcy	Stopa stała EURIBOR/Stopa zmienna EURIBOR	1	0	7	0.00%
Interest Rate Swap CI250129R 20.01.2025	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	J.P. MORGAN AG	Niemcy	Stopa stała EURIBOR/Stopa zmienna EURIBOR	1	0	34	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	1 585	0.04%
Interest Rate Swap CI250236R 14.02.2025	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	PRIBOR STOPA STALAZMIENNA	1	0	-521	-0.01%
Interest Rate Swap CI250239R 14.02.2025	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	PRIBOR STOPA STALAZMIENNA	1	0	-539	-0.01%
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	65	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	-93	0.00%
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	-181	0.00%
Suma:							0	-22 716	-0.44%

PEKAO FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY
Subfundusz PEKAO KONSERWATYWNY
 Sprawozdanie Jednostkowe za okres półroczny kończący się 30 czerwca 2021 roku

DEPOZYTY	Nazwa banku	Kraj siedziby banku	Waluta	Warunki oprocentowania	Wartość wg ceny nabycia w danej walucie w tys.	Wartość wg ceny nabycia w tys.	Wartość wg wyceny na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość wg wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
W walutach państw należących do OECD									
Lokata terminowa 50 dniowa do 2020-03-17	Bank BGŻ BNP PARIBAS S.A.	Polska	PLN	1.85 (Stały kupon)	0	0	0	0	0.00%
Lokata terminowa 57 dniowa do 2020-03-24	Bank BGŻ BNP PARIBAS S.A.	Polska	PLN	1.85 (Stały kupon)	0	0	0	0	0.00%
Lokata terminowa 273 dniowa do 2021-10-12	Bank BGŻ BNP PARIBAS S.A.	Polska	PLN	0.09 (Stały kupon)	50 000	50 000	50 021	50 021	1.15%
W walutach państw nienależących do OECD									
						0		0	0.00%
Suma:						50 000		50 021	1.15%

Tabele dodatkowe

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			877 467	870 892	19.99%
Dłużne papiery wartościowe		743 150	877 467	870 892	19.99%
Suma:			877 467	870 892	19.99%

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

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	166 704	3.84%
Grupa Kapitałowa mBank S.A.	42 648	0.99%
Grupa ING	2 114	0.05%
Grupa PBG w upadłości układowej	525	0.01%
Grupa Banku PKO BP	98 953	2.26%
Grupa PZU S.A.	67 628	1.55%
Suma:	378 572	8.70%

PEKAO FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY
Subfundusz PEKAO KONSERWATYWNY
Sprawozdanie Jednostkowe za okres półroczny kończący się 30 czerwca 2021 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
Action S.A. w restrukturyzacji Seria ACT01 040717 PLACTIN00034	112	0.00%
Bank Gospodarstwa Krajowego PL0000500260	109 165	2.50%
Bank Gospodarstwa Krajowego PL0000500278	78 291	1.80%
Bank Gospodarstwa Krajowego PL0000500286	97 967	2.25%
Bank Millennium S.A. Seria R PLBIG0000453	1 513	0.03%
Bank Polska Kasa Opieki S.A. Seria A PLPEKAO00289	12 032	0.28%
Bank Polska Kasa Opieki S.A. Seria D PLPEKAO00313	10 014	0.23%
Echo Investment S.A. Seria 1E/2020 PLECHPS00316	4 558	0.10%
Enea S.A. Seria ENEA0624 PLENEA000096	36 218	0.83%
Enea S.A. Seria EX122017	92 248	2.12%
Forward Waluta EUR FWB07307 21.07.2021	-42	0.00%
Forward Waluta EUR FWB07316 21.07.2021	-23	0.00%
Forward Waluta EUR FWB07347 21.07.2021	-1	0.00%
Forward Waluta EUR FWB07353 21.07.2021	19	0.00%
Forward Waluta EUR FWB07415 21.07.2021	0	0.00%
Forward Waluta HUF FWB07323 16.07.2021	0	0.00%
Forward Waluta HUF FWB07324 16.07.2021	3	0.00%
Forward Waluta HUF FWB07397 16.07.2021	-6	0.00%
Forward Waluta USD FWB09025 17.09.2021	149	0.00%
Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Seria C PLGPW0000066	24 315	0.56%
Gmina Aleksandrów Łódzki Seria B20 PLO260500031	2 007	0.05%
Gmina Biała Rawska Seria A20 PLO260400059	2 308	0.05%
Gmina Kęty Seria C20 PLO321700018	1 005	0.02%
Gmina Kęty Seria D20 PLO321700042	2 010	0.05%
Gmina Lublin Seria A21 PLO299500010	20 149	0.46%
Gmina Łomianki Seria A20 PLO306100010	1 003	0.02%
Gmina Łomianki Seria E20 PLO306100044	2 507	0.06%
Gmina Miasta Jaworzna Seria C20 PLO318800037	1 004	0.02%
Gmina Miasta Jaworzna Seria D20 PLO318800045	1 507	0.03%
Gmina Miasta Jaworzna Seria E20 PLO318800052	1 507	0.03%
Gmina Miasta Jaworzna Seria F20 PLO318800060	1 508	0.03%
Gmina Miasta Jaworzna Seria G20 PLO318800078	1 508	0.03%
Gmina Miejska Tczew Seria A20 PLO314000038	2 007	0.05%
Gmina Miejska Tczew Seria B20 PLO314000020	3 012	0.07%
Gmina Miejska Tczew Seria C20 PLO314000012	3 011	0.07%
Gmina Piaseczno Seria A20 PLO259600032	3 504	0.08%
Gmina Słupsk Seria A/2020 PLO263000047	2 010	0.05%
Gmina Słupsk Seria B/2020 PLO263000054	3 010	0.07%

PEKAO FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY
Subfundusz PEKAO KONSERWATYWNY
Sprawozdanie Jednostkowe za okres półroczny kończący się 30 czerwca 2021 roku

Gmina Suchy Las Seria B20 PLO311400025	1 005	0.02%
Gmina Suchy Las Seria C20 PLO311400033	1 005	0.02%
Gmina Suchy Las Seria D20 PLO311400041	1 005	0.02%
Gmina Suchy Las Seria F20 PLO311400066	1 004	0.02%
Interest Rate Swap CC240735 09.07.2024	26 149	0.60%
Interest Rate Swap CC240735 09.07.2024	-25 736	-0.59%
Interest Rate Swap CC250110 20.01.2025	27 462	0.63%
Interest Rate Swap CC250110 20.01.2025	-29 302	-0.67%
Interest Rate Swap CC250130 20.01.2025	31 997	0.73%
Interest Rate Swap CC250130 20.01.2025	-31 612	-0.73%
Interest Rate Swap CC26056 27.05.2026	27 020	0.62%
Miasto Chorzów - Miasto na prawach Powiatu Seria C20 PLO336200038	3 009	0.07%
Miasto Mysłowice Seria A20 PLO332300014	3 007	0.07%
Miasto Mysłowice Seria C20 PLO332300030	1 003	0.02%
Miasto Mysłowice Seria F20 PLO332300063	7 026	0.16%
Miasto Poznań Seria A2020 PLO318600015	10 021	0.23%
Miasto Poznań Seria B2020 PLO318600023	15 043	0.35%
Miasto Poznań Seria C2020 PLO318600031	10 020	0.23%
Miasto Poznań Seria D2020 PLO318600049	9 023	0.21%
Miasto Poznań Seria E2020 PLO318600056	5 020	0.12%
Miasto Poznań Seria F2020 PLO318600064	5 017	0.12%
Miasto Słupsk Seria B	1 521	0.03%
Miasto Słupsk Seria Ł	2 059	0.05%
Miasto Słupsk Seria N	2 053	0.05%
Miasto Słupsk Seria R	2 066	0.05%
Miasto Toruń Seria B20 PLO338600011	2 001	0.05%
Miasto Toruń Seria C20 PLO338600045	2 502	0.06%
Miasto Toruń Seria D20 PLO338600037	2 002	0.05%
Miasto Zabrze Seria ZAB AA 280122	10 046	0.23%
MLP Group S.A. Seria C PLMLPGR00058	4 560	0.10%
Orlen Capital AB XS1429673327	18 789	0.43%
Pekao Bank Hipoteczny S.A. PLBPHHP00176	18 098	0.42%
Pekao Bank Hipoteczny S.A. PLBPHHP00259	10 015	0.23%
PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. Seria PGE002210526 PLPGER000069	20 032	0.46%
PKN Orlen S.A. Seria D PLO037100016	25 052	0.57%
Polski Fundusz Rozwoju S.A. PLPFR0000050	24 368	0.56%
Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A. Seria OP0827 PLPKO0000099	8 156	0.19%
Powszechny Zakład Ubezpieczeń S.A. Seria A PLPZU0000037	4 088	0.09%
PS0422 PL0000109492	35	0.00%
Toyota Leasing Polska Sp. z o.o. Seria TLP0524 PLO338400024	14 514	0.33%
Volkswagen Financial Services Polska Sp. z o.o. Seria VWFS003 120423 PLO309000035	60 115	1.38%
WZ0524 PL0000110615	100 404	2.30%
Interest Rate Swap CC26056 27.05.2026	-27 111	-0.62%
Interest Rate Swap IR21077R 26.07.2021	-878	-0.02%
Interest Rate Swap IR231012R 25.10.2023	-1 654	-0.04%
Interest Rate Swap IR23107R 25.10.2023	-1 863	-0.04%
Interest Rate Swap IR27045R 27.04.2027	-2 058	-0.05%
Interest Rate Swap IR300613R 05.06.2030	-1 339	-0.03%
Kruk S.A. Seria AC1 PLKRK0000408	1 753	0.04%
Kruk S.A. Seria AL1 PLO163600011	5 001	0.11%
Marvopol Development S.A. Seria Y PLMRVDV00037	1 556	0.04%
Suma:	925 178	21.21%

Bilans

Sprawozdanie półroczne - za okres półroczny kończący się 30.06.2021

Bilans

[Kwoty w tys. zł / wartości JU w zł]

BILANS	30.06.2021	31.12.2020
I. Aktywa	4 359 497	3 536 730
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	64 805	99 938
2. Należności	1	4
3. Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	0	84 945
4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	2 029 760	1 302 922
- dłużne papiery wartościowe	2 029 760	1 302 922
5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	2 264 931	2 048 921
- dłużne papiery wartościowe	2 171 430	2 014 872
6. Nieruchomości	0	0
7. Pozostałe aktywa	0	0
II. Zobowiązania	1 177 058	618 333
III. Aktywa netto (I - II)	3 182 439	2 918 397
IV. Kapitał funduszu	2 343 754	2 088 004
1. Kapitał wpłacony	23 475 749	22 922 219
2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-21 131 995	-20 834 215
V. Dochody zatrzymane	858 928	871 862
1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	802 186	794 487
2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	56 742	77 375
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	-20 243	-41 469
VII. Kapitał funduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	3 182 439	2 918 397
Liczba zarejestrowanych jednostek uczestnictwa	15 628 143.270	14 374 449.811
Kategoria A	14 901 681.950	13 799 498.264
Kategoria E	0.000	0.000
Kategoria F	0.000	0.000
Kategoria I	726 461.320	574 951.547
Kategoria J	0.000	0.000
Kategoria K	0.000	0.000
Kategoria L	0.000	0.000
Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa *	203.64	203.03
Kategoria A	203.64	203.03
Kategoria E	203.64	203.03
Kategoria F	100.00	100.00
Kategoria I	203.64	203.03
Kategoria J	1 000.00	1 000.00
Kategoria K	1 000.00	1 000.00
Kategoria L	1 000.00	1 000.00

**)W przypadku zbywania jednostek uczestnictwa różnych kategorii, dla tych kategorii, dla których jednostki uczestnictwa są obciążane kosztami wynagrodzenia według jednakowych stawek oraz w przypadku, gdy nie nastąpiło zbycie jednostek uczestnictwa danej kategorii: wartość jednostki uczestnictwa danej kategorii jest tożsama z wartością dla kategorii A. Więcej informacji można znaleźć w prospekcie informacyjnym Funduszu*

Rachunek wyniku z operacji

Sprawozdanie półroczne - za okres półroczny kończący się 30.06.2021

Rachunek Wyniku

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

RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI	01-01-2021 - 30-06-2021	01-01-2020 - 31-12-2020	01-01-2020 - 30-06-2020
I. Przychody z lokat	27 146	108 991	54 477
Dywidendy i inne udziały w zyskach	0	0	0
Przychody odsetkowe	26 979	86 265	52 305
Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	0	0	0
Dodatnie saldo różnic kursowych	0	22 726	2 172
Pozostałe	167	0	0
II. Koszty funduszu	19 447	37 876	22 835
Wynagrodzenie dla Towarzystwa	11 138	29 480	15 727
Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0	0
Opłaty dla depozytariusza	386	528	235
Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów	0	0	0
Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	3	6	2
Usługi w zakresie rachunkowości	0	0	0
Usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu	0	0	0
Usługi prawne	0	0	0
Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	0	0	0
Koszty odsetkowe	1 008	7 799	6 844
Koszty związane z prowadzeniem nieruchomości	0	0	0
Ujemne saldo różnic kursowych	6 823	0	0
Pozostałe	89	63	27
III. Koszty pokrywane przez towarzystwo	0	0	0
IV. Koszty funduszu netto (II-III)	19 447	37 876	22 835
V. Przychody z lokat netto (I-IV)	7 699	71 115	31 642
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	593	-39 708	-57 267
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-20 633	-21 506	-42 009
- z tytułu różnic kursowych	-1 454	11 869	17 747
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	21 226	-18 202	-15 258
- z tytułu różnic kursowych	9 539	-5 872	12 297
VII. Wynik z operacji (V+-VI)	8 292	31 407	-25 625
Wynik z operacji przypadający na jednostkę uczestnictwa *	0.61	3.31	-0.72
Kategoria A	0.61	3.31	-0.72
Kategoria I	0.61	3.31	-0.72
Kategoria E	0.61	3.31	-0.72
Kategoria F	0.00	0.00	0.00
Kategoria J	0.00	0.00	0.00
Kategoria K	0.00	0.00	0.00
Kategoria L	0.00	0.00	0.00

*) 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')

**) Jednostki uczestnictwa nowych kategorii wpisane do statutów subfunduszy 31.12.2020 w danych za poprzednie okresy zostały zaprezentowane z wartością zerową.

Zestawienie zmian w aktywach netto

Sprawozdanie półroczne - za okres półroczny kończący się 30.06.2021

Zestawienie zmian

[Kwoty w tys. zł / wartości JU w zł]

ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO	01-01-2021 - 30-06-2021	01-01-2020 - 31-12-2020
I. Zmiana wartości aktywów netto		
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	2 918 397	3 947 740
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy	8 292	31 407
a) przychody z lokat netto	7 699	71 115
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-20 633	-21 506
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	21 226	-18 202
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	8 292	31 407
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)	255 750	-1 060 750
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału)	553 530	736 610
b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału)	-297 780	-1 797 360
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym (3-4+-5)	264 042	-1 029 343
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	3 182 439	2 918 397
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	3 080 466	3 068 639
II. Zmiana liczby jednostek uczestnictwa		
Zmiana liczby jednostek w okresie sprawozdawczym w rozbiciu na kategorie		
Kategoria A		
Liczba zbytych jednostek uczestnictwa	2 453 183.203	3 421 560.727
Liczba odkupionych jednostek uczestnictwa	1 350 999.517	8 239 299.103
Saldo zmian	1 102 183.686	-4 817 738.381
Kategoria I		
Liczba zbytych jednostek uczestnictwa	271 320.851	271 985.418
Liczba odkupionych jednostek uczestnictwa	119 811.078	846 644.795
Saldo zmian	151 509.773	-574 659.377
Zmiana liczby jednostek od początku działalności funduszu w rozbiciu na kategorie		
Kategoria A		
Liczba zbytych jednostek uczestnictwa	139 740 394.690	137 287 211.487
Liczba odkupionych jednostek uczestnictwa	124 838 712.740	123 487 713.223
Saldo zmian	14 901 681.950	13 799 498.264
Przewidywana liczba jednostek uczestnictwa	14 901 681.950	13 799 498.264
Kategoria I		
Liczba zbytych jednostek uczestnictwa	7 865 580.637	7 594 259.786
Liczba odkupionych jednostek uczestnictwa	7 139 119.317	7 019 308.239
Saldo zmian	726 461.320	574 951.547
Przewidywana liczba jednostek uczestnictwa	726 461.320	574 951.547

PEKAO FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY
Subfundusz PEKAO KONSERWATYWNY
Sprawozdanie Jednostkowe za okres półroczny kończący się 30 czerwca 2021 roku

III. Zmiana wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa					
1. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego					
Kategoria A			203.03		199.72
Kategoria F			100.00		100.00
Kategoria I			203.03		199.72
Kategoria J			1 000.00		1 000.00
Kategoria K			1 000.00		1 000.00
Kategoria L			1 000.00		1 000.00
Kategoria E			203.03		199.72
2. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego					
Kategoria A			203.64		203.03
Kategoria E			203.64		203.03
Kategoria F			100.00		100.00
Kategoria I			203.64		203.03
Kategoria J			1 000.00		1 000.00
Kategoria K			1 000.00		1 000.00
Kategoria L			1 000.00		1 000.00
3. Procentowa zmiana wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym					
Kategoria A			0.61%		1.66%
Kategoria E			0.61%		1.66%
Kategoria F			0.00%		0.00%
Kategoria I			0.61%		1.66%
Kategoria J			0.00%		0.00%
Kategoria K			0.00%		0.00%
Kategoria L			0.00%		0.00%
4. Minimalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym i data wyceny					
Kategoria A	203.02	05.01.2021	195.76		03.04.2020
Kategoria E	203.02	05.01.2021	195.76		03.04.2020
Kategoria F	100.00	04.01.2021	100.00		31.12.2020
Kategoria I	203.02	05.01.2021	195.76		03.04.2020
Kategoria J	203.02	31.12.2020	1 000.00		31.12.2020
Kategoria K	1 000.00	15.04.2021	1 000.00		31.12.2020
Kategoria L	203.02	31.12.2020	1 000.00		31.12.2020
5. Maksymalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym i data wyceny					
Kategoria A	204.68	28.04.2021	203.37		28.12.2020
Kategoria E	204.68	28.04.2021	203.37		28.12.2020
Kategoria F	100.00	04.01.2021	100.00		31.12.2020
Kategoria I	204.68	28.04.2021	203.37		28.12.2020
Kategoria J	204.68	31.12.2020	1 000.00		31.12.2020
Kategoria K	1 000.00	15.04.2021	1 000.00		31.12.2020
Kategoria L	204.68	31.12.2020	1 000.00		31.12.2020
6. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa wg ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym					
Kategoria A	203.64	30.06.2021	203.12		30.12.2020
Kategoria E	203.39	29.06.2021	203.12		30.12.2020
Kategoria F	100.00	30.06.2021	100.00		31.12.2020
Kategoria I	203.64	30.06.2021	203.12		30.12.2020
Kategoria J	203.64	31.12.2020	1 000.00		31.12.2020
Kategoria K	1 000.00	30.06.2021	1 000.00		31.12.2020
Kategoria L	203.64	31.12.2020	1 000.00		31.12.2020
Procentowy udział kosztów funduszu w średniej wartości aktywów netto, w tym:			1.27%		1.23%
Wynagrodzenie dla Towarzystwa			0.73%		0.96%
Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję			-		-
Opłaty dla depozytariusza			0.03%		0.02%
Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów			-		-
Usługi w zakresie rachunkowości			-		-
Usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu			-		-

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

Noty objaśniające

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

Nota - 1	Polityka rachunkowości Funduszu	1
Nota - 2	Należności Subfunduszu	5
Nota - 3	Zobowiązania Subfunduszu	5
Nota - 4	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6
Nota - 5	Ryzyka	6
Nota - 6	Instrumenty pochodne	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*). W roku 2021 (1.07.2021 po dacie bilansowej) Fundusz dostosował metody i zasady wyceny aktywów Funduszu (odpowiednio aktualizując politykę rachunkowości Funduszu) w związku z dostosowaniem do przepisów *Rozporządzenia o rachunkowości funduszy* w brzmieniu nadanym *Rozporządzeniem Ministra Finansów, Funduszy i Polityki Regionalnej z 28.12.2020 zmieniającym Rozporządzenie o rachunkowości funduszy*. Dodatkowe informacje w tym zakresie są zaprezentowane w niniejszym sprawozdaniu finansowym (podrozdział '*Zmiana rozporządzenia dot. szczególnych zasad rachunkowości funduszy*') i w prospekcie informacyjnym Funduszu – w wersji ogłoszonej 1.07.2021.

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 S.A.

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 połączonych.

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 instrumenty pochodne – zgodnie z prezentacją w '*Zestawieniu lokat – tabelach uzupełniających*' – zarówno o ujemnej, jak i dodatniej wartości. W zestawieniu '*Bilans*' wyłącznie pozycje na których wynik z wyceny jest dodatni prezentowane są (w ramach pozycji '*Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku*'), a składniki lokat o wartości ujemnej stanowią zobowiązanie (i są prezentowane w Nocie 3, przy czym 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:

Jednostkowe sprawozdanie półroczne stanowi składnik połączonego sprawozdania finansowego półrocznego, które w całości i w zakresie poszczególnych sprawozdań jednostkowych: podlega przeglądowi biegłego rewidenta, podlega przekazaniu do Komisji (za pośrednictwem systemu ESPI) i jest udostępniane na stronie www.pekaotfi.pl.

Ujmowanie operacji dotyczących Subfunduszu w księgach rachunkowych

- 1) Księgi rachunkowe subfunduszy wydzielonych w funduszu inwestycyjnym prowadzone są odrębnie.
- 2) Zobowiązania wynikające z poszczególnych subfunduszy obciążają tylko te subfundusze oraz egzekucja może nastąpić tylko z aktywów subfunduszu, z którego wynikają zobowiązania.
- 3) Fundusz alokuje do subfunduszu koszty poniesione w związku z tym subfunduszem.
- 4) Transakcje portfelowe (nabycie oraz zbycie składników lokat) ujmuje się w księgach rachunkowych w dacie ich dokonania (zawarcia umowy).
- 5) Datą wprowadzenia do ksiąg rachunkowych transakcji na Jednostkach Uczestnictwa (zmian w kapitale wpłaconym lub kapitale wypłaconym) jest dzień zbycia lub odkupienia Jednostek Uczestnictwa. Transakcje te nie są uwzględniane w wyliczeniu Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa w dniu wprowadzenia ich do ksiąg rachunkowych.
- 6) Nabyte papiery wartościowe wprowadzane są do ksiąg rachunkowych według ceny nabycia, obejmującej wszystkie koszty poniesione w związku z nabyciem (w szczególności: prowizje maklerskie, koszt nabycia praw poboru – jeśli wykorzystane do nabycia akcji). W przypadku papierów wartościowych otrzymanych nieodpłatnie – ceną nabycia jest wartość 0.
- 7) Papiery wartościowe otrzymane w zamian za inne papiery wartościowe mają przypisaną cenę nabycia wynikającą z ceny nabycia papierów wartościowych wymienionych.
- 8) Zysk lub strata ze sprzedaży papierów wartościowych wyliczana jest metodą 'najdroższe sprzedaje się jako pierwsze', polegającą na przypisaniu sprzedanym papierom wartościowym najwyższej ceny nabycia danych papierów wartościowych. Zasada ta dotyczy także transakcji na walutach.
- 9) Dywidendy 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) 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 ustalaną 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' Dostawcą Cen wykorzystywanych przez Fundusz jest Bloomberg. Najczęściej wykorzystywane są kursy BGN ('Bloomberg Generic Price')
- 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 przeciwstawnymi komponentami rozliczanymi w różnych terminach buy sell-back, sell buy-back, repo i reverse repo – określonych w przepisach jako 'transakcje zwrotne kupno-sprzedaż' BSB 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

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 wymaga 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.

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.

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

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

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

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

Ustalanie Wartości Aktywów Netto i wyniku z operacji

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

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

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

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

Nota - 2 Należności Subfunduszu

Wartości w tys. zł

NOTA-2 NALEŻNOŚCI FUNDUSZU	30.06.2021	31.12.2020
Należności	1	4
Z tytułu zbytych lokat	0	0
Z tytułu instrumentów pochodnych	0	0
Z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa a albo w ydanych certyfikatów inwestycyjnych	0	0
Z tytułu dywidend	0	0
Z tytułu odsetek	1	0
Z tytułu posiadanych nieruchomości, w tym czynszów	0	0
Z tytułu udzielonych pożyczek w podziale na podmioty udzielające pożyczek	0	0
Pozostałe	0	4
Należności inne	0	4

Nota - 3 Zobowiązania Subfunduszu

Wartości w tys. zł

NOTA-3 ZOBOWIĄZANIA FUNDUSZU	30.06.2021	31.12.2020
Zobowiązania	1 177 058	618 333
Z tytułu nabytych aktywów	0	0
Z tytułu transakcji przy zobowiązaniu się funduszu do odkupu	1 084 792	474 249
Z tytułu instrumentów pochodnych	63 747	117 814
Z tytułu w płat na jednostki uczestnictwa a albo certyfikaty inwestycyjne	1 892	4 164
Z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa a albo w wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	14 521	3 033
Z tytułu w wypłaty dochodów funduszu	0	0
Z tytułu w wypłaty przychodów funduszu	0	0
Z tytułu w emitowanych 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	12 106	19 073
w tym:		
Zobowiązania z tytułu depozytów zabezpieczających	9 676	16 128
Zobowiązania z tytułu w wynagrodzenia za zarządzanie	1 836	2 341

Nota - 4 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Zestawienie środków pieniężnych i ich ekwiwalentów:

NOTA-4 I. STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NA RACHUNKACH BANKOWYCH	30.06.2021		31.12.2020	
	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		64 805		99 938
J.P. MORGAN SECURITIES PLC		8 698		8 353
EUR	1 924	8 698	1 810	8 353
GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL		0		15 829
EUR	0	0	3 430	15 829
Santander Bank Polska S.A.		640		14 050
PLN	640	640	14 050	14 050
Pow. szeczna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A.		2 870		5 020
PLN	2 870	2 870	5 020	5 020
RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG		543		554
EUR	120	543	120	554
Santander Biuro Maklerskie		775		786
EUR	139	630	139	643
USD	38	145	38	143
Bank Handlowy w Warszawie S.A.		0		0
PLN	0	0	0	0
ING Bank Śląski S.A.		0		2 130
PLN	0	0	2 130	2 130
Bank Polska Kasa Opieki S.A.		17 640		4 641
CZK	6 758	1 198	171	30
EUR	3 623	16 381	0	1
HUF	11	0	2 115	27
PLN	0	0	4 499	4 499
USD	16	61	22	84
mBank SA		3 790		7 290
PLN	3 790	3 790	7 290	7 290
BNP PARIBAS		5 696		13 475
EUR	1 260	5 696	2 920	13 475
BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.		9 732		5 890
PLN	9 732	9 732	5 890	5 890
SOCIETE GENERALE PARIS		14 421		21 920
EUR	3 190	14 421	4 750	21 920

**) 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 dane).*

NOTA-4 II. ŚREDNI W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM POZIOM ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH UTRZYMYWANYCH W CELU ZASPOKOJENIA BIEŻĄCYCH ZOBOWIĄZAŃ	30.06.2021		31.12.2020	
	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	1 975	347	3 258	545
EUR	8 747	39 778	16 065	72 007
HUF	65 011	817	9 140	114
PLN	11 551	11 551	28 397	28 397
USD	215	825	1 316	5 119

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	47 773 tys. zł	1.1%
dłużne papiery wartościowe	1 530 288 tys. zł	35.1%
należności – w walutach	15 959 tys. zł	0.4%
zobowiązania w walutach	1 322 228 tys. zł	---
wartość niezabezpieczona (w podziale na waluty)	515 tys. EUR -64 tys. USD	0.01%

	-3 714 tys. CZK	
	-61 750 tys. HUF	
b) ryzyko kredytowe		
obligacje Skarbu Państwa	1 904 594 tys. zł	43.7%
korporacyjne papiery wartościowe	1 447 198 tys. zł	33.1%
obligacje skarbowe zagraniczne	561 259 tys. zł	12.9%
depozyty bankowe	50 021 tys. zł	1.2%
c) ryzyko przepływów środków pieniężnych wynikającym ze stopy procentowej		
obligacje o zmiennej stopie procentowej	1 664 672 tys. zł	--
d) ryzyko wartości godzinowej wynikające ze stopy procentowej		
instrumenty o stałej stopie procentowej (lub zerowej)	2 536 518 tys. zł	--
e) ryzyko cen akcji		
udziałowe papiery wartościowe	2 449 tys. zł	0.1%
f) 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 godzinowej przy zastosowaniu modeli wyceny (DCF, metoda porównawcza bądź w przypadku opcji - BS)	1 173 753 tys. zł	26.8%

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 (4) z zaangażowaniem ponad 5% aktywów	
1.	Skarb Państwa (Polska) 24.3%
2.	Bank Gospodarstwa Krajowego 17.6%
3.	Ministry of Finance - Czech Republic (CZ) 6.9%
4.	Ministry of Finance - Hungary (HU) 6.0%

- 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 nodzie 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. Wyjątkiem jest tu przypadek akcji objętych w wykonaniu procesu restrukturyzacji dla emitenta posiadanych przez subfundusz obligacji.
- 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 S.A. 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 S.A. 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 S.A.) **metoda zaangażowania**.

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

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

Nota - 6 Instrumenty pochodne

Na dzień 30 czerwca 2021 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 półroczny kończący się 30 czerwca 2021 roku

Zestawienie posiadanych instrumentów pochodnych

strona 1 Tabela N-6		30.06.2021 --- 253 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 otrzymania	Kwota będąca podstawą przyszłych płatności waluta do otrzymania	Termin zapadalności instrumentu pochodnego	Termin wykonania instrumentu pochodnego	
						kwota	waluta	kwota	waluta		kwota	waluta	kwota	waluta			
1.	Forward Waluta EUR FWB07307 21.07.2021 (0)	-	Forward	IRH	-42	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	900 000	EUR	4 027 855	PLN	21.07.2021	900 000	EUR	4 027 855	PLN	21.07.2021	21.07.2021
2.	Forward Waluta EUR FWB07316 21.07.2021 (0)	-	Forward	IRH	-23	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	864 000	EUR	3 884 631	PLN	21.07.2021	864 000	EUR	3 884 631	PLN	21.07.2021	21.07.2021
3.	Forward Waluta EUR FWB07347 21.07.2021 (0)	-	Forward	IRH	-1	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	802 000	EUR	3 625 561	PLN	21.07.2021	802 000	EUR	3 625 561	PLN	21.07.2021	21.07.2021
4.	Forward Waluta EUR FWB07353 21.07.2021 (0)	-	Forward	IRH	19	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	630 000	EUR	2 867 668	PLN	21.07.2021	630 000	EUR	2 867 668	PLN	21.07.2021	21.07.2021
5.	Forward Waluta EUR FWB09017 20.09.2021 (0)	-	Forward	IRH	560	Santander Bank Polska S.A.	19 519 000	EUR	88 924 270	PLN	20.09.2021	19 519 000	EUR	88 924 270	PLN	20.09.2021	20.09.2021
6.	Forward Waluta EUR FW01007 21.01.2022 (0)	-	Forward	IRH	91	BNP PARIBAS	8 739 000	EUR	39 765 570	PLN	21.01.2022	8 739 000	EUR	39 765 570	PLN	21.01.2022	21.01.2022
7.	Forward Waluta EUR FWB07403 21.07.2021 (0)	-	Forward	IRH	-10	BNP PARIBAS	8 601 629	PLN	1 900 000	EUR	21.07.2021	8 601 629	PLN	1 900 000	EUR	21.07.2021	21.07.2021
8.	Forward Waluta EUR FWB07415 21.07.2021 (0)	-	Forward	IRH	0	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	110 000	EUR	497 384	PLN	21.07.2021	110 000	EUR	497 384	PLN	21.07.2021	21.07.2021
9.	Forward Waluta HUF FWB07323 16.07.2021 (0)	-	Forward	IRH	0	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	2 242 000	HUF	28 944	PLN	16.07.2021	2 242 000	HUF	28 944	PLN	16.07.2021	16.07.2021
10.	Forward Waluta HUF FWB07324 16.07.2021 (0)	-	Forward	IRH	3	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	131 789 000	HUF	1 696 322	PLN	16.07.2021	131 789 000	HUF	1 696 322	PLN	16.07.2021	16.07.2021
11.	Forward Waluta HUF FWB07397 16.07.2021 (0)	-	Forward	IRH	-6	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	1 033 514	PLN	79 950 000	HUF	16.07.2021	1 033 514	PLN	79 950 000	HUF	16.07.2021	16.07.2021
12.	Forward Waluta USD FWB09008 17.09.2021 (0)	-	Forward	IRH	651	SOCIETE GENERALE PARIS	14 000 000	USD	53 887 400	PLN	17.09.2021	14 000 000	USD	53 887 400	PLN	17.09.2021	17.09.2021
13.	Forward Waluta USD FWB09025 17.09.2021 (0)	-	Forward	IRH	149	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	21 145 600	PLN	5 600 000	USD	17.09.2021	21 145 600	PLN	5 600 000	USD	17.09.2021	17.09.2021
14.	Forward Waluta USD FWB10009 20.10.2021 (0)	-	Forward	IRH	-53	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	13 318 000	USD	50 590 288	PLN	20.10.2021	13 318 000	USD	50 590 288	PLN	20.10.2021	20.10.2021
15.	Interest Rate Swap CC30054 15.05.2030 (0)	Krótką	CIRS	IRH	-12 360	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	81 796 349	CZK		15.05.2030	79 194 800	CZK			15.05.2030	15.05.2030	
16.	Interest Rate Swap CC23101 25.10.2023 (0)	Krótką	CIRS	IRH	-33 630	The Goldman Sachs Group Inc.	197 569 371	CZK		25.10.2023	197 800 000	CZK			25.10.2023	25.10.2023	
17.	Interest Rate Swap CC23102 25.10.2023 (0)	Krótką	CIRS	IRH	-33 647	The Goldman Sachs Group Inc.	197 669 254	CZK		25.10.2023	197 900 000	CZK			25.10.2023	25.10.2023	
18.	Interest Rate Swap CC25021 14.02.2025 (0)	Krótką	CIRS	IRH	-33 224	BNP PARIBAS	200 292 000	CZK		14.02.2025	200 000 000	CZK			14.02.2025	14.02.2025	
19.	Interest Rate Swap CC25025 14.02.2025 (0)	Krótką	CIRS	IRH	-33 236	The Goldman Sachs Group Inc.	200 365 000	CZK		14.02.2025	200 000 000	CZK			14.02.2025	14.02.2025	
20.	Interest Rate Swap CC25028 17.02.2025 (0)	Krótką	CIRS	IRH	-35 466	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	213 433 030	CZK		17.02.2025	200 000 000	CZK			17.02.2025	17.02.2025	
21.	Interest Rate Swap CC24123 12.12.2024 (0)	Krótką	CIRS	IRH	-35 453	SOCIETE GENERALE PARIS	212 573 568	CZK		12.12.2024	200 000 000	CZK			12.12.2024	12.12.2024	
22.	Interest Rate Swap CC27117 19.11.2027 (0)	Krótką	CIRS	IRH	-26 599	BNP PARIBAS	168 284 865	CZK		19.11.2027	150 000 000	CZK			19.11.2027	19.11.2027	
23.	Interest Rate Swap CC27119 19.11.2027 (0)	Krótką	CIRS	IRH	-17 732	J.P. MORGAN AG	112 189 910	CZK		19.11.2027	100 000 000	CZK			19.11.2027	19.11.2027	
24.	Interest Rate Swap CC27111 19.11.2027 (0)	Krótką	CIRS	IRH	-17 732	BNP PARIBAS	112 189 910	CZK		19.11.2027	100 000 000	CZK			19.11.2027	19.11.2027	
25.	Interest Rate Swap CC21091 24.09.2021 (0)	Krótką	CIRS	IRH	-18 058	mBank S.A.	3 989 410	EUR		24.09.2021	4 000 000	EUR			24.09.2021	24.09.2021	
26.	Interest Rate Swap CC21124 03.12.2021 (0)	Krótką	CIRS	IRH	-63 267	SOCIETE GENERALE PARIS	13 963 408	EUR		03.12.2021	14 000 000	EUR			03.12.2021	03.12.2021	
27.	Interest Rate Swap CC24072 09.07.2024 (0)	Krótką	CIRS	IRH	-11 034	SOCIETE GENERALE PARIS	2 411 892	EUR		09.07.2024	2 390 000	EUR			09.07.2024	09.07.2024	
28.	Interest Rate Swap CC21093 20.09.2021 (0)	Krótką	CIRS	IRH	-25 757	SOCIETE GENERALE PARIS	5 690 621	EUR		20.09.2021	5 700 000	EUR			20.09.2021	20.09.2021	
29.	Interest Rate Swap CC22092 05.09.2022 (0)	Krótką	CIRS	IRH	-16 799	SOCIETE GENERALE PARIS	3 697 233	EUR		05.09.2022	3 700 000	EUR			05.09.2022	05.09.2022	
30.	Interest Rate Swap CC24076 09.07.2024 (0)	Krótką	CIRS	IRH	-32 951	SOCIETE GENERALE PARIS	7 202 265	EUR		09.07.2024	7 170 000	EUR			09.07.2024	09.07.2024	
31.	Interest Rate Swap CC21114 26.11.2021 (0)	Krótką	CIRS	IRH	-9 495	SOCIETE GENERALE PARIS	2 095 699	EUR		26.11.2021	2 100 000	EUR			26.11.2021	26.11.2021	
32.	Interest Rate Swap CC21118 26.11.2021 (0)	Krótką	CIRS	IRH	-8 517	J.P. Morgan Chase & Co	1 879 987	EUR		26.11.2021	1 883 000	EUR			26.11.2021	26.11.2021	
33.	Interest Rate Swap CC23074 06.07.2023 (0)	Krótką	CIRS	IRH	-9 673	The Goldman Sachs Group Inc.	2 120 000	EUR		06.07.2023	2 120 000	EUR			06.07.2023	06.07.2023	
34.	Interest Rate Swap CC24071 09.07.2024 (0)	Krótką	CIRS	IRH	-5 376	The Goldman Sachs Group Inc.	1 175 148	EUR		09.07.2024	1 170 000	EUR			09.07.2024	09.07.2024	
35.	Interest Rate Swap CC24078 09.07.2024 (0)	Krótką	CIRS	IRH	-16 085	SOCIETE GENERALE PARIS	3 515 806	EUR		09.07.2024	3 500 000	EUR			09.07.2024	09.07.2024	
36.	Interest Rate Swap CC21110 26.11.2021 (0)	Krótką	CIRS	IRH	-18 079	SOCIETE GENERALE PARIS	3 990 500	EUR		26.11.2021	4 000 000	EUR			26.11.2021	26.11.2021	
37.	Interest Rate Swap CC21091 20.09.2021 (0)	Krótką	CIRS	IRH	-13 541	BNP PARIBAS	2 991 623	EUR		20.09.2021	3 000 000	EUR			20.09.2021	20.09.2021	
38.	Interest Rate Swap CC21099 20.09.2021 (0)	Krótką	CIRS	IRH	-13 541	SOCIETE GENERALE PARIS	2 991 623	EUR		20.09.2021	3 000 000	EUR			20.09.2021	20.09.2021	
39.	Interest Rate Swap CC22092 05.09.2022 (0)	Krótką	CIRS	IRH	-7 472	SOCIETE GENERALE PARIS	1 646 578	EUR		05.09.2022	1 650 000	EUR			05.09.2022	05.09.2022	

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

Specyficzne instrumenty: IRS Interest Rate Swap
 CIRS Cross Currency Interest Swap
 Forward Terminowa wymiana walut (FX Forward)
 FRA Forward Rate Agreement
 CDS Credit Default Swap
 Future giełdowy kontrakt future

PEKAO FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY
Subfundusz PEKAO KONSERWATYWNY
 Sprawozdanie Jednostkowe za okres półroczny kończący się 30 czerwca 2021 roku

strona 5 Tabela N-6		30.06.2021 --- 253 pozycji ---															
NOTA-6 INSTRUMENTY POCHODNE	Typ zajętej pozycji	Rodzaj instrumentu pochodnego	Cel otwarcia pozycji	Wartość otwarcia 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			
220.	Interest Rate Swap IR300625R 05.06.2030 (0)	-	IRS	IRH	404	Goldman Sachs Bank Europe SE	3 072 954	PLN	3 482 678	PLN	05.06.2030	20 000 000	PLN	20 000 000	PLN	05.06.2030	05.06.2030
221.	Interest Rate Swap IR300627R 05.06.2030 (0)	-	IRS	IRH	114	J.P. MORGAN AG	2 925 068	PLN	3 071 481	PLN	05.06.2030	20 000 000	PLN	20 000 000	PLN	05.06.2030	05.06.2030
222.	Interest Rate Sw ap IR301013R 25.10.2030 (0)	-	IRS	IRH	-347	BNP PARIBAS	5 193 801	PLN	4 859 871	PLN	25.10.2030	30 000 000	PLN	30 000 000	PLN	25.10.2030	25.10.2030
223.	Interest Rate Sw ap IR30106R 25.10.2030 (0)	-	IRS	IRH	-354	Goldman Sachs Bank Europe SE	5 202 894	PLN	4 863 822	PLN	25.10.2030	30 000 000	PLN	30 000 000	PLN	25.10.2030	25.10.2030
224.	Interest Rate Sw ap CI23032R 17.03.2023 (0)	-	IRS	IRH	-927	The Goldman Sachs Group Inc.	268 398	USD	24 000	USD	17.03.2023	4 650 000	USD	4 650 000	USD	17.03.2023	17.03.2023
225.	Interest Rate Sw ap CI220910R 26.09.2022 (0)	-	IRS	IRH	-338	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	95 535	USD	6 424	USD	26.09.2022	2 200 000	USD	2 200 000	USD	26.09.2022	26.09.2022
226.	Interest Rate Sw ap CI22094R 26.09.2022 (0)	-	IRS	IRH	-537	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	151 620	USD	10 220	USD	26.09.2022	3 500 000	USD	3 500 000	USD	26.09.2022	26.09.2022
227.	Interest Rate Sw ap CI22096R 26.09.2022 (0)	-	IRS	IRH	-397	Societe Generale	112 242	USD	7 592	USD	26.09.2022	2 600 000	USD	2 600 000	USD	26.09.2022	26.09.2022
228.	Interest Rate Sw ap CI240110R 22.01.2024 (0)	-	IRS	IRH	-565	The Goldman Sachs Group Inc.	174 954	USD	25 686	USD	22.01.2024	2 000 000	USD	2 000 000	USD	22.01.2024	22.01.2024
229.	Interest Rate Sw ap CI24016R 22.01.2024 (0)	-	IRS	IRH	-630	The Goldman Sachs Group Inc.	195 014	USD	28 768	USD	22.01.2024	2 240 000	USD	2 240 000	USD	22.01.2024	22.01.2024
230.	Interest Rate Sw ap CI240114R 24.08.2023 (0)	-	IRS	IRH	-307	The Goldman Sachs Group Inc.	93 930	USD	12 843	USD	24.08.2023	1 000 000	USD	1 000 000	USD	24.08.2023	24.08.2023
231.	Interest Rate Sw ap CI220324R 23.03.2022 (0)	-	IRS	IRH	-382	SOCIETE GENERALE PARIS	106 650	USD	6 154	USD	23.03.2022	5 000 000	USD	5 000 000	USD	23.03.2022	23.03.2022
232.	Interest Rate Sw ap CI22054R 23.05.2022 (0)	-	IRS	IRH	-385	SOCIETE GENERALE PARIS	110 184	USD	8 764	USD	23.05.2022	5 000 000	USD	5 000 000	USD	23.05.2022	23.05.2022
233.	Interest Rate Sw ap CI220920R 26.09.2022 (0)	-	IRS	IRH	-106	SOCIETE GENERALE PARIS	30 900	USD	2 920	USD	26.09.2022	1 000 000	USD	1 000 000	USD	26.09.2022	26.09.2022
234.	Interest Rate Sw ap CI220923R 26.09.2022 (0)	-	IRS	IRH	-93	SOCIETE GENERALE PARIS	27 521	USD	2 920	USD	26.09.2022	1 000 000	USD	1 000 000	USD	26.09.2022	26.09.2022
235.	Interest Rate Sw ap CI220925R 26.09.2022 (0)	-	IRS	IRH	-149	The Goldman Sachs Group Inc.	43 824	USD	4 672	USD	26.09.2022	1 600 000	USD	1 600 000	USD	26.09.2022	26.09.2022
236.	Interest Rate Sw ap CI220929R 26.09.2022 (0)	-	IRS	IRH	-75	The Goldman Sachs Group Inc.	22 665	USD	2 920	USD	26.09.2022	1 000 000	USD	1 000 000	USD	26.09.2022	26.09.2022
237.	Interest Rate Sw ap CI220930R 26.09.2022 (0)	-	IRS	IRH	-76	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	22 800	USD	2 920	USD	26.09.2022	1 000 000	USD	1 000 000	USD	26.09.2022	26.09.2022
238.	Interest Rate Sw ap CI220944R 26.09.2022 (0)	-	IRS	IRH	-138	SOCIETE GENERALE PARIS	42 150	USD	5 840	USD	26.09.2022	2 000 000	USD	2 000 000	USD	26.09.2022	26.09.2022
239.	Interest Rate Sw ap CI260414R 06.04.2026 (0)	-	IRS	IRH	-93	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	418 231	USD	393 656	USD	06.04.2026	10 000 000	USD	10 000 000	USD	06.04.2026	06.04.2026
240.	Interest Rate Sw ap CI260416R 06.04.2026 (0)	-	IRS	IRH	-181	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	137 700	USD	90 016	USD	06.04.2026	2 000 000	USD	2 000 000	USD	06.04.2026	06.04.2026
241.	Interest Rate Sw ap CI220948R 26.09.2022 (0)	-	IRS	IRH	-109	The Goldman Sachs Group Inc.	33 015	USD	4 295	USD	26.09.2022	1 471 000	USD	1 471 000	USD	26.09.2022	26.09.2022
242.	Interest Rate Sw ap CI22121R 19.12.2022 (0)	-	IRS	IRH	-160	J.P. Morgan Chase & Co	50 135	USD	8 021	USD	19.12.2022	2 000 000	USD	2 000 000	USD	19.12.2022	19.12.2022
243.	Interest Rate Sw ap CI230317R 17.03.2023 (0)	-	IRS	IRH	-316	The Goldman Sachs Group Inc.	98 700	USD	15 484	USD	17.03.2023	3 000 000	USD	3 000 000	USD	17.03.2023	17.03.2023
244.	Interest Rate Sw ap CI230320R 17.03.2023 (0)	-	IRS	IRH	-423	The Goldman Sachs Group Inc.	132 000	USD	20 645	USD	17.03.2023	4 000 000	USD	4 000 000	USD	17.03.2023	17.03.2023
245.	Interest Rate Sw ap CI220348R 23.03.2022 (0)	-	IRS	IRH	49	SOCIETE GENERALE PARIS	4 923	USD	17 860	USD	23.03.2022	4 000 000	USD	4 000 000	USD	23.03.2022	23.03.2022
246.	Interest Rate Sw ap CI220353R 23.03.2022 (0)	-	IRS	IRH	13	SOCIETE GENERALE PARIS	1 231	USD	4 750	USD	23.03.2022	1 000 000	USD	1 000 000	USD	23.03.2022	23.03.2022
247.	Interest Rate Sw ap CI22046R 04.04.2022 (0)	-	IRS	IRH	-88	SOCIETE GENERALE PARIS	26 403	USD	3 189	USD	04.04.2022	1 800 000	USD	1 800 000	USD	04.04.2022	04.04.2022
248.	Interest Rate Sw ap CI220955R 26.09.2022 (0)	-	IRS	IRH	-46	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	14 910	USD	2 920	USD	26.09.2022	1 000 000	USD	1 000 000	USD	26.09.2022	26.09.2022
249.	Interest Rate Sw ap CI230325R 17.03.2023 (0)	-	IRS	IRH	-267	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	96 150	USD	25 806	USD	17.03.2023	5 000 000	USD	5 000 000	USD	17.03.2023	17.03.2023
250.	Interest Rate Sw ap CI2044R 03.04.2042 (0)	-	IRS	IRH	-25	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	199 026	USD	49 036	USD	03.04.2042	1 000 000	USD	1 000 000	USD	03.04.2042	03.04.2042
251.	Interest Rate Sw ap CI230329R 17.03.2023 (0)	-	IRS	IRH	-106	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	85 934	USD	57 942	USD	17.03.2023	16 650 000	USD	16 650 000	USD	17.03.2023	17.03.2023
252.	Interest Rate Sw ap CI260439R 06.04.2026 (0)	-	IRS	IRH	-970	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	450 080	USD	187 750	USD	06.04.2026	10 000 000	USD	10 000 000	USD	06.04.2026	06.04.2026
253.	Interest Rate Sw ap CI22056R 23.05.2022 (0)	-	IRS	IRH	8	SOCIETE GENERALE PARIS	8 713	USD	10 795	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 jego portfela papierów w artosiowych denominowanych w walutach obcych (IRH)
 ORI Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego portfela papierów w artosiowych

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

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

W odniesieniu do transakcji na 30.06.2021

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

30.06.2021

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 w tys.)
0.						0.00%				0

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 w tys.)
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)

W odniesieniu do transakcji na 30.06.2021

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

30.06.2021

AKTYWNE kontrakty SBB: 17

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 w tys.)
1.	IPOPEMA SECURITIES SA	SBB	129 949	PLN	Bez terminu	2.98%	FP270401	PL0000500260	130 000	129 949
2.	IPOPEMA SECURITIES SA	SBB	99 695	PLN	Bez terminu	2.29%	FP270401	PL0000500260	100 000	99 695
3.	IPOPEMA SECURITIES SA	SBB	148 296	PLN	Bez terminu	3.40%	FP280301	PL0000500310	150 000	148 296
4.	IPOPEMA SECURITIES SA	SBB	147 552	PLN	Bez terminu	3.38%	FP300601	PL0000500278	150 000	147 552
5.	IPOPEMA SECURITIES SA	SBB	103 406	PLN	Bez terminu	2.37%	WZ0524	PL0000110615	103 000	103 406
6.	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG	SBB	1 018 000	HUF	Bez terminu	0.30%	HU230801	HU0000404280	1 000 000	13 091
7.	BNP PARIBAS	SBB	3 050 156	HUF	Bez terminu	0.90%	HU230801	HU0000404280	3 000 000	39 450
8.	BNP PARIBAS	SBB	1 019 835	HUF	Bez terminu	0.30%	HU230801	HU0000404280	1 000 000	13 140
9.	BNP PARIBAS	SBB	163 622	PLN	Bez terminu	3.75%	WZ0524	PL0000110615	163 000	163 622
10.	BNP PARIBAS	SBB	68 268	PLN	Bez terminu	1.57%	WZ0524	PL0000110615	68 000	68 268
11.	J.P. Morgan AG	SBB	139 911	CZK	Bez terminu	0.57%	CZ271101	CZ0001004105	148 000	24 821
12.	J.P. Morgan AG	SBB	42 421	PLN	Bez terminu	0.97%	DS1030	PL0000112736	50 000	42 421
13.	J.P. Morgan AG	SBB	2 258 439	HUF	Bez terminu	0.67%	HU230801	HU0000404280	2 320 000	29 067
14.	J.P. Morgan AG	SBB	871 251	HUF	Bez terminu	0.26%	HU230801	HU0000404280	895 000	11 213
15.	J.P. Morgan AG	SBB	973 465	HUF	Bez terminu	0.29%	HU230801	HU0000404280	1 000 000	12 529
16.	J.P. Morgan AG	SBB	2 027 794	HUF	Bez terminu	0.60%	HU240601	HU0000403068	2 000 000	26 062
17.	J.P. Morgan AG	SBB	950 049	HUF	Bez terminu	0.28%	HU241001	HU0000403571	961 000	12 210
17. - pozycji. PODSUMOWANIE						24.88%				1 084 792

W odniesieniu do transakcji na 31.12.2020

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

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 w tys.)
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. - pozycji. PODSUMOWANIE						13.41%				474 249

- 3) Należności z tytułu papierów wartościowych pożyczonych od Subfunduszu w trybie przepisów rozporządzenia o pożyczkach papierów wartościowych
- 4) Zobowiązania z tytułu papierów wartościowych pożyczonych przez Subfundusz w trybie przepisów rozporządzenia o pożyczkach papierów wartościowych

Subfundusz nie miał na datę bilansową pożyczonych papierów wartościowych (udzielonych pożyczek - w charakterze pożyczkodawcy) ani zaciągniętych pożyczek papierów wartościowych (w charakterze pożyczkobiorcy). Ta sama informacja dotyczy poprzedniego okresu sprawozdawczego.

Nota - 8 Kredyty i pożyczki

Subfundusz nie miał na datę bilansową ani w okresie sprawozdawczym udzielonych pożyczek ani zaciągniętych kredytów. Ta sama informacja dotyczy poprzedniego okresu sprawozdawczego.

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	30.06.2021		31.12.2020	
	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
I. Aktywa		4 359 497		3 536 730
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		64 805		99 938
CZK	6 758	1 198	171	30
EUR	10 256	46 369	13 169	60 775
HUF	11	0	2 115	27
PLN	17 032	17 032	38 879	38 879
USD	54	206	60	227
2. Należności		1		4
EUR	3 530	15 959	0	0
HUF	0	0	272	4
PLN	-15 958	-15 958	3	0
3. Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu		0		84 945
PLN	0	0	84 945	84 945
4. Składniki lokat notowane na aktyw nym rynku, w tym:		2 029 760		1 302 922
- dłużne papiery w wartościach		2 029 760		1 302 922
CZK	1 702 713	301 891	1 203 478	210 970
EUR	175 390	792 900	142 139	655 935
HUF	20 184 229	259 368	13 339 196	168 581
PLN	585 628	585 628	127 997	127 997
USD	23 656	89 973	37 101	139 439
5. Składniki lokat nienotowane na aktyw nym rynku, w tym:		2 264 931		2 048 921
CZK	-296 767	-52 617	462 923	81 151
EUR	-37 981	-171 718	131	607
HUF	-986 206	-12 673	-3 975 265	-50 239
PLN	329 639	329 639	2 393	2 393
USD	229	870	38	137
- dłużne papiery w wartościach		2 171 430		2 014 872
EUR	23 061	104 254	25 123	115 937
PLN	2 067 176	2 067 176	1 898 935	1 898 935
6. Nieruchomości	0	0	0	0
7. Pozostałe aktywa		0		0
II. Zobowiązania		1 177 058		618 333
CZK	1 556 401	275 951	1 503 518	263 567
EUR	140 414	634 778	147 389	680 179
HUF	31 405 333	403 557	10 861 785	137 380
PLN	-145 170	-145 170	-476 598	-476 598
USD	2 089	7 942	3 679	13 805

PEKAO FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY
Subfundusz PEKAO KONSERWATYWNY
 Sprawozdanie Jednostkowe za okres półroczny kończący się 30 czerwca 2021 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 124/A/NBP/2021 z dnia 2021-06-30			
	Nazwa w waluty	Kod waluty	Kurs średni
1.	dolar amerykański	1 USD	3,8035
2.	euro	1 EUR	4,5208
3.	forint (Węgry)	100 HUF	1,2850
4.	korona czeska	1 CZK	0,1773

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	30.06.2021			
	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	0	93	1 454	0
Instrumenty pochodne	0	9 446	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

PEKAO FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY
Subfundusz PEKAO KONSERWATYWNY
 Sprawozdanie Jednostkowe za okres półroczny kończący się 30 czerwca 2021 roku

NOTA-9 II. DODATNIE I UJEMNE RÓŻNICE KURSOWE W PRZEKROJU LOKAT FUNDUSZU	31.12.2020				30.06.2020			
	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.	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	0	0	0	0
Warranty subskrypcyjne	0	0	0	0	0	0	0	0
Prawa do akcji	0	0	0	0	0	0	0	0
Prawa poboru	0	0	0	0	0	0	0	0
Kwity depozytowe	0	0	0	0	0	0	0	0
Listy zastawne	0	0	0	0	0	0	0	0
Dłużne papiery w artosciowe	11 869	44 947	0	0	17 747	33 268	0	0
Instrumenty pochodne	0	0	0	50 819	0	0	0	20 971
Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	0	0	0	0	0	0	0	0
Jednostki uczestnictwa	0	0	0	0	0	0	0	0
Certyfikaty inwestycyjne	0	0	0	0	0	0	0	0
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje w spólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	0	0	0	0	0	0	0	0
Wierzytelności	0	0	0	0	0	0	0	0
Weksle	0	0	0	0	0	0	0	0
Depozyty	0	0	0	0	0	0	0	0
Waluty	0	0	0	0	0	0	0	0
Nieruchomości	0	0	0	0	0	0	0	0
Statki morskie	0	0	0	0	0	0	0	0
Inne	0	0	0	0	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	30.06.2021		31.12.2020		30.06.2020	
	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.	Wartość zrealizowanego zysku (straty) ze zbycia lokat	Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku z wyceny aktywów w tys.
Składniki lokat notowane na aktyw nym rynku	-6 485	-14 103	49 113	37 394	16 413	57 161
Instrumenty pochodne	0	0	85	0	109	0
Dłużne papiery w artosciowe	-6 485	-14 103	49 028	37 394	16 304	57 161
Składniki lokat nienotowane na aktyw nym rynku	-14 148	35 329	-70 619	-55 596	-58 422	-72 419
Akcje	0	1 482	0	0	0	0
Listy zastawne	0	0	-129	-6	-129	-6
Instrumenty pochodne	-20 261	61 050	-76 870	-75 424	-57 590	-78 591
Dłużne papiery w artosciowe	6 113	-27 203	6 380	19 834	-703	6 178
Nieruchomości	0	0	0	0	0	0
Pozostałe	0	0	0	0	0	0
Suma:	-20 633	21 226	-21 506	-18 202	-42 009	-15 258

- 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

Fundusz, w ciężar odpowiednich Subfunduszy jest obciążany określonymi kosztami, przy czym wybrane koszty mają pułapy maksymalne – powyżej których Towarzystwo pokrywa takie koszty. Ponadto, Towarzystwo może podjąć decyzję o pokrywaniu (całości lub części) tych kosztów limitowanych oraz innych kosztów wymienionych w Statucie. Poza tymi sytuacjami (w zakresie kategorii kosztów wskazanych w Statucie Funduszu oraz opisanych poniżej): 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, koszty niepodlegające ograniczeniu limitowemu oraz określone inne koszty – w ramach pułapu maksymalnego określonego w Statucie.

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 (dla JU kat. A, I: nowa stawka 0.88% / wcześniejsza stawka: 0.96 %) oraz zostały wprowadzone nowe kategorie JU (F, J, K, L).
- 1.02.2021 weszła w życie zmiana stawek – jednolita stawka (dla JU wszystkich kategorii) – 0.70 %.
- Od 15.04.2021 dla JU kategorii K obowiązuje stawka: 0.56 %.
- Wynagrodzenie za zarządzanie (stałe) wliczane 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.

	1. półrocze 2021	rok 2020
Subfundusz naliczył wynagrodzenie za zarządzanie w wysokości (tys. zł)	11 138	29 480

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

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

- wynagrodzenie Towarzystwa za zarządzanie – ujawniane szczegółowo w niniejszej notcie.
- koszty nielimitowane, do których należą:
 - koszty obsługi transakcji na Aktywach Subfunduszu (w tym opłaty), opłaty za wykonywanie czynności i usług bankowych w związku z Aktywami Subfunduszu bądź zobowiązaniami Subfunduszu: opłaty i prowizje maklerskie, opłaty i prowizje bankowe, w tym wobec Depozytariusza, prowizje i opłaty na rzecz instytucji depozytowych oraz rozliczeniowych a także prowadzących wymagane prawem repozytoria, w tym opłaty transakcyjne, koszty obsługi i odsetek od kredytów i pożyczek zaciągniętych przez Fundusz na rzecz Subfunduszu, opłaty i prowizje z tytułu korzystania z wielostronnych platform obrotu (MTF) oraz ze zorganizowanych platform obrotu (OTF) – w zakresie transakcji przeprowadzanych na rzecz Subfunduszu;
 - podatki i opłaty oraz inne koszty wynikające z przepisów prawa lub regulacji wewnętrznych sądów, związane z Subfunduszem.
- koszty limitowane, do których należą (opisane szczegółowo w Statucie Funduszu):
 - koszty Depozytariusza (z tytułu prowadzenia rejestru i przechowywania aktywów Funduszu oraz weryfikacji wartości Aktywów Netto Funduszu i poszczególnych subfunduszy, opłaty ponoszone na rzecz Depozytariusza w związku z rozliczaniem transakcji na instrumentach finansowych), do wysokości nieprzekraczającej **0,10%** średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w danym roku bilansowym,
 - koszty firmy audytorskiej wybranej do badania sprawozdań finansowych Funduszu z tytułu wykonania wymaganych przez prawo usług, do wysokości nieprzekraczającej **0,04%** średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w danym roku bilansowym,
 - koszty Agenta Transferowego związane z prowadzeniem rejestru Uczestników Funduszu (i odpowiednich subrejestrów), do wysokości nieprzekraczającej **0,25%** średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w danym roku bilansowym,
 - koszt wykorzystywania oprogramowania na potrzeby prowadzenia ksiąg Funduszu/Subfunduszu, systemów dla potrzeb obowiązkowego raportowania, a także koszty związane z administrowaniem Funduszem i Subfunduszem, do wysokości nieprzekraczającej **0,03%** średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w danym roku bilansowym,
 - wybrane koszty związane z obsługą Uczestników Funduszu do wysokości nieprzekraczającej **0,02%** średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w danym roku bilansowym,
 - koszty obsługi prawnej (w tym pomocy prawnej i doradztwa podatkowego), niezwiązane z działalnością inwestycyjną Funduszu dokonywaną na rzecz Subfunduszu, do wysokości nieprzekraczającej **0,10%** średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w danym roku bilansowym,
 - koszty udostępnienia i stosowania przez Fundusz indeksów oraz stawek referencyjnych, do wysokości nieprzekraczającej **75 000 zł** w danym roku bilansowym,

- 8) koszty postępowania przed sądem powszechnym, sądem polubownym, sądem administracyjnym oraz cywilnego postępowania egzekucyjnego, związane z działalnością inwestycyjną Funduszu dokonywaną na rzecz Subfunduszu, do wysokości nieprzekraczającej **0,05%** średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w danym roku bilansowym,
- 9) koszty druku i publikacji materiałów informacyjnych, ogłoszeń – w zakresie wynikającym z przepisów prawa lub zapisów w Statucie oraz koszty tłumaczenia dokumentów Funduszu lub Subfunduszu, do wysokości nieprzekraczającej **0,02%** średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w danym roku bilansowym,
- 10) koszty likwidacji Subfunduszu, w tym wynagrodzenie likwidatora.

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

Koszty zostały zaprezentowane 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. Aktualna lista kategorii kosztów w zakresie ich ponoszenia przez Subfundusz jest przedstawiona powyżej.

W okresie sprawozdawczym (1. połowa roku 2021) część kosztów operacyjnych (w tym obsługi) Subfunduszu była pokrywana lub ponoszona przez Towarzystwo. Zapłacone w ten sposób (nieobciążające wyniku Subfunduszu) prowizje i opłaty depozytariusza oraz koszty związane z prowadzeniem rejestru aktywów Subfunduszu na łączną kwotę: 0 tys. zł.

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	30.06.2021	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Wartość Aktywów Netto	3 182 439 tys. zł	2 918 397 tys. zł	3 947 740 tys. zł	3 727 729 tys. zł
Wartość JU kat. A, E, I [zł]	203.64	203.03	199.72	195.98
Wartość JU kat. F [zł]	100.00	100.00	--	--
Wartość JU kat. J, K, L [zł]	1 000.00	1 000.00	--	--

JU kategorii F, J, K, L zostały wpisane do Statutu Funduszu 31.12.2020 i do daty bilansowej nie zostały zbyte.

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.

Od 1.07.2021 (po dacie bilansowej) wycena portfela odbywa się w wartości godziwej (z określonymi wyjątkami). Informacja o zmianie zasad rachunkowości funduszy została zaprezentowana odrębnie w niniejszym sprawozdaniu.

C Dokonane korekty błędów podstawowych

W okresie sprawozdawczym nie dokonywano korekt błędów podstawowych.

Ponadto:

- a. nie dokonywano korekt wycen Jednostek Uczestnictwa;
- b. Jednostki Uczestnictwa były zbywane i odkupywane bez ograniczeń;
- c. zawierane transakcje były rozliczane zgodnie z zasadami rynkowymi, w tym w zakresie terminowości i prawidłowości.

D Inne informacje

Nazwa Subfunduszu, Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu i ich zbywanie, zarządzający

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

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

W roku 2021 weszła w życie zmiana w przepisach dot. szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Rozporządzenie Ministra Finansów, Funduszy i Polityki Regionalnej z 28.12.2020 zmieniające przepisy zostało ogłoszone 31.12.2020: Dz. U. poz. 2436).

Zgodnie z § 4 pkt. 1 rozporządzenia zmieniającego dostosowanie rachunkowości do przepisów w brzmieniu nadanym tym rozporządzeniem nastąpiło 1.07.2021. W związku z tym – stosownie do § 2 ust.1 pkt.1-2 rozporządzenia zmieniającego, niniejsze półroczne sprawozdanie finansowe Funduszu na dzień 30.06.2021 r. sporządzone zostało zgodnie z brzmieniem nadanym rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych.

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

Zmiany w przepisach obejmują w szczególności:

- Przyjęcie nadrzędnej zasady wyceny składników lokat w oszacowanej wartości godziwej i wprowadzenia hierarchii wartości godziwej:
 1. Cena z aktywnego rynku (określonego jako rynek, na którym transakcje dotyczące danego składnika aktywów lub zobowiązania odbywają się z dostateczną częstotliwością i mają dostateczny wolumen, aby dostarczać bieżących informacji na temat cen tego składnika aktywów lub zobowiązania, w tym rynki giełdowe, rynki pośredników, rynki brokerskie i rynki transakcji bezpośrednich, które cechują się taką częstotliwością i wolumenem),
 2. Cena wyliczona z zastosowaniem modelu wyceny, gdzie wszystkie znaczące dane wejściowe są obserwowalne w sposób bezpośredni lub pośredni,
 3. Wartość godziwa ustalona za pomocą modelu wyceny opartego o dane nieobserwowalne.
- Określenie warunków do korzystania z danych wejściowych i stosowania modeli wyceny poszczególnych składników lokat, ich okresowych przeglądów, koniecznym uzgadnianiu modeli wyceny z depozytariuszem. Wskazane zostały także zasady koniecznych ujawnień, w szczególności w sprawozdaniach okresowych.
- Wskazane zostały krótkoterminowe lokaty (pierwotny termin zapadalności do 92 dni) oraz inne przypadki naliczeń, dla których możliwe jest stosowanie wyceny metodą skorygowanej ceny nabycia, oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.
- Rozszerzenie zakresu ujawnień w sprawozdaniach okresowych, w tym:
 - W przypadku składników lokat, których wartość godziwa jest szacowana inaczej niż bezpośrednio jako cena z aktywnego rynku (poziom 2 albo 3 hierarchii wartości godziwej), fundusz jest zobowiązany informować uczestników i potencjalnych uczestników funduszu w sprawozdaniach finansowych funduszu o łącznym udziale takich lokat w aktywach netto funduszu oraz o związanym z nimi ryzyku.
 - Ujawnienie w części 'Informacja dodatkowa'
 - *Zbiorcza wartość aktywów i zobowiązań sklasyfikowanych na poszczególnych poziomach (poziom 1, 2 lub 3) hierarchii wartości godziwej. W przypadku składników lokat, których wartość godziwa jest szacowana na poziomie 2 albo poziomie 3 hierarchii wartości godziwej, fundusz przedstawia informacje o łącznym udziale takich lokat w aktywach netto funduszu oraz o związanym z nimi ryzyku*
 - *Kwoty przeniesień między poziomem 1 a poziomem 2 hierarchii wartości godziwej, powody tych przeniesień i stosowane przez fundusz zasady ustalania, kiedy przeniesienia między poziomami powinny nastąpić. Informacje o przeniesieniu na każdy poziom są ujawniane i opisywane oddzielnie od informacji o przeniesieniu z każdego poziomu*
 - *W przypadku regularnych wycen wartości godziwej sklasyfikowanych na poziomie 2 albo poziomie 3 hierarchii wartości godziwej - opis techniki (technik) wyceny oraz dane wejściowe wykorzystane w wycenie wartości godziwej. Jeżeli nastąpiła zmiana techniki wyceny, w szczególności zastąpienie metody rynkowej metodą przychodów lub zastosowanie dodatkowej techniki wyceny, fundusz ujawnia zmianę i jej powody. W przypadku wycen wartości godziwej sklasyfikowanych na poziomie 3 hierarchii wartości godziwej fundusz przedstawia informacje ilościowe na temat nieobserwowalnych danych wejściowych wykorzystanych w wycenie wartości godziwej. Fundusz nie musi tworzyć ilościowych informacji w celu spełnienia wymogu ujawniania informacji, jeżeli ilościowe nieobserwowalne dane wejściowe nie zostały opracowane przez fundusz przy okazji wyceny wartości godziwej (np. kiedy fundusz wykorzystuje ceny z wcześniejszych transakcji lub informacje o cenach strony trzeciej bez korekty). Ujawniając informacje, fundusz nie może jednak pomijać ilościowych nieobserwowalnych danych wejściowych, które są istotne dla wyceny wartości godziwej i do których fundusz ma racjonalny dostęp*
 - *W przypadku wycen wartości godziwej sklasyfikowanych na poziomie 3 hierarchii wartości godziwej - uzgodnienie bilansu otwarcia i bilansu zamknięcia, przy czym oddzielnie ujawnia się zmiany, które w trakcie przypisywanego okresu dotyczyły:*
 - a) *łącznych zysków lub strat za okres ujęty w wyniku z operacji oraz pozycji wyniku z operacji, w których ujęto te zyski lub straty*
 - b) *operacji kupna, sprzedaży, emisji i rozliczeń (każdy z tych rodzajów zmian ujawnia się oddzielnie)*
 - c) *kwot przeniesień na poziom lub z poziomu 3 hierarchii wartości godziwej, powodów tych przeniesień i stosowanych przez fundusz zasad ustalania, kiedy przeniesienie między poziomami powinno nastąpić. Informacje o przeniesieniu na poziom 3 są ujawniane i opisywane oddzielnie od informacji o przeniesieniu z poziomu 3*
 - *W przypadku wycen wartości godziwej sklasyfikowanych na poziomie 3 hierarchii wartości godziwej - kwota łącznych zysków lub strat za okres ujęty w wyniku z operacji, ujęta w wyniku z operacji, która jest przypisywana*

zmianie niezrealizowanych zysków lub strat związanych z tymi aktywami lub zobowiązaniami posiadanymi na koniec okresu sprawozdawczego oraz pozycję (pozycje) wyniku z operacji, w której ujęto niezrealizowane zyski lub straty

- W przypadku regularnych i nieregularnych wycen wartości godziwej sklasyfikowanych na poziomie 3 hierarchii wartości godziwej - opis procesu wyceny przeprowadzonego przez fundusz, w tym na przykład informacje, jak fundusz podejmuje decyzje w sprawie zasad i procedur wyceny oraz analizuje zmiany wycen wartości godziwej w kolejnych okresach
- W przypadku wycen wartości godziwej sklasyfikowanych na poziomie 3 hierarchii wartości godziwej w zakresie:
 - a) wszystkich takich wycen - opisowa prezentacja wrażliwości wyceny wartości godziwej na zmiany nieobserwowalnych danych wejściowych, jeżeli zmiana tych danych wejściowych dająca inną kwotę może prowadzić do wyraźnie wyższej lub niższej wyceny wartości godziwej. Jeżeli istnieją powiązania między tymi danymi wejściowymi a innymi nieobserwowalnymi danymi wejściowymi wykorzystywanymi w wycenie wartości godziwej, fundusz przedstawia również opis tych powiązań i sposobu, w jaki mogą wzmocnić lub złagodzić wpływ zmian nieobserwowalnych danych wejściowych na wycenę wartości godziwej. W opisowej prezentacji wrażliwości na zmiany nieobserwowalnych danych wejściowych uwzględnia się ujawnione nieobserwowalne dane wejściowe
 - b) aktywów finansowych i zobowiązań finansowych, jeżeli zmiana jednego elementu lub większej ilości nieobserwowalnych danych wejściowych w celu odzwierciedlenia racjonalnie możliwych alternatywnych założeń istotnie zmieniłaby wartość godziwą - stwierdzenie tego faktu przez fundusz i ujawnienie skutków tych zmian. Fundusz ujawnia informacje na temat tego, jak obliczono skutek zmiany w celu odzwierciedlenia racjonalnie możliwego alternatywnego założenia
- Informacje o ustanowionych zastawach rejestrowanych
- Informacje o dokonanych odpisach aktualizujących wartość aktywów funduszu
- Informacje o aktywach funduszu, w odniesieniu do których minął termin płatności lub występują opóźnienia w regulowaniu odsetek lub innych zobowiązań umownych
- Informacje o przestrzeganiu ustawowych ograniczeń inwestycyjnych;

Wartość składników portfela wycenianych 30.06.2021 zgodnie z dotychczasowymi przepisami w dniu 1.07.2021 (ustalona zgodnie ze zmienionymi przepisami przy zastosowaniu oszacowania wartości godziwej na poziomie 2 lub 3 hierarchii wartości godziwej) nie uległa istotnej zmianie 0.01 % Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.

Wpływ pandemii COVID-19 na Subfundusz

W roku 2020 i w 2021 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. W 2021 sytuacja na rynkach zaczęła się poprawiać. Początek kwietnia 2020 przyniósł istotne zmniejszenie skali zleceń odkupienia (po okresie marca) i w maju, czerwcu 2020 sytuacja uległa uspokojeniu, w szczególności także w związku z obniżkami oprocentowania lokat bankowych. W drugiej połowie 2020 wartość aktywów netto subfunduszu oraz wartości aktywów na jednostkę zaczęły wzrastać. Tendencja wzrostowa trwała w pierwszej połowie 2021: środki uczestników stopniowo powracają do funduszy inwestycyjnych, a wyniki inwestowania się poprawiają.

W 2020 Towarzystwo podejmowało działania w obszarze zarządzania portfelem, w tym zarządzania ryzykiem dla ograniczenia skutków pandemii, m.in. w zakresie decyzji uczestników o wypłatach – bez pogorszenia jakości kluczowych procesów operacyjnych. W pierwszej połowie 2021 stopień trudności wynikających z reakcji rynków na sytuację gospodarczą był istotnie mniejszy, niemniej spółka działała nadal w szczególnym reżimie sanitarnym i w formie szerokiego wykorzystania pracy zdalnej, przy utrzymaniu wdrożonych rozwiązań dotyczących sposobu zarządzania portfelem lokat, w tym uwzględniania ryzyka. Wynikało to m.in. z obserwowanej zmiany dynamiki rozwoju pandemii oraz wynikającej stąd poprawy wskaźników gospodarczych.

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 30 czerwca 2021</i>			
Wartość aktywów netto	3 182 439 tys. zł	Wartość JU kat. A	203.64 zł

Warszawa, dnia 18.08.2021 roku.

