

**PEKAO FUNDUSZY GLOBALNYCH  
SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY  
OTWARTY**

Inne informacje  
30.06.2021

**INNE INFORMACJE  
UJAWNIANE W ZWIĄZKU Z WYMOGAMI PRAWA**

ZA OKRES PÓŁROCZNY KOŃCZĄCY SIĘ 30 CZERWCA 2021 ROKU

Warszawa, dnia 18.08.2021 roku.

**Zarząd Pekao TFI S.A.:**

---

**Łukasz Kędzior**  
Prezes Zarządu

---

**Jacek Babiński**  
Wiceprezes Zarządu

---

**Mateusz Kowalski**  
Wiceprezes Zarządu

*Sprawozdanie finansowe sporządza się w wersji elektronicznej oraz zostaje podpisane z wykorzystaniem kwalifikowanych podpisów elektronicznych.*

## Przepisy, w związku z którymi dokonywane są niniejsze ujawnienia:

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

**Ustawa:** ..... ustawa z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi [t.j. Dz.U. z 2021, poz. 605, ze zm.] ;

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

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

## Zakres informacji

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

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

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

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

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

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

Pojęcia powyższe oznaczają – w odniesieniu do Funduszu:

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

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

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

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

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

#### Dane ogólne:

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

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

- kwota aktywów będących przedmiotem każdego rodzaju transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych oraz przedmiotem swapów przychodu całkowitego wyrażona jako kwota bezwzględna (w walucie przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania) i jako odsetek zarządzanych aktywów przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania.

W tabeli 2 poniżej (oraz w sprawozdaniu finansowym – w Nocie 7)

#### Dane dotyczące koncentracji:

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

ND

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

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

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

- rodzaj i jakość zabezpieczeń,

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

ND

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

PLN – w przypadku polskich kontrahentów  
EUR – w przypadku umów ramowych z podmiotami zagranicznymi

- okres zapadalności w odniesieniu do transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych i do swapów przychodu całkowitego w podziale według następujących klas zapadalności: poniżej jednego dnia, od jednego dnia do jednego tygodnia, od jednego tygodnia do jednego miesiąca, od jednego do trzech miesięcy, od trzech miesięcy do jednego roku, powyżej jednego roku, transakcje otwarte,

Szczegółowe informacje co do transakcji BSB i SBB pozostających do rozliczenia (na datę bilansową) zawarte są w tabeli 2 poniżej (oraz w sprawozdaniu finansowym – w Nocie 7), w tym ze wskazaniem okresu do zapadalności

- kraj, w którym kontrahenci mają siedzibę,

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

(i) Polski, (ii) Francji, (iii) Austrii, (iv) Wielkiej Brytanii (oraz po opuszczeniu przez Wielką Brytanię Unii Europejskiej: Niemcy, Holandia)  
Rozliczenie dwustronne

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

**Dane dotyczące ponownego wykorzystania zabezpieczeń:**

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

- zyski przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania z tytułu reinwestowanych zabezpieczeń gotówkowych.

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

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

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

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

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

W odniesieniu do transakcji BSB i SBB otrzymany depozyt zabezpieczający może być reinwestowany. Depozyt zabezpieczający otrzymany w związku z transakcjami pożyczania papierów wartościowych może być wykorzystywany w inwestycjach.

ND

Otrzymane depozyty zabezpieczające przechowywane są u Depozytariusza Funduszu.

W odniesieniu do transakcji pożyczek papierów wartościowych ma miejsce otrzymanie depozytu zabezpieczającego rozliczanego codziennie i przy zamknięciu pożyczki.

Salda na rachunkach otrzymanych depozytów zabezpieczających wykazywane są w Nocie 4.

Koszty lub opłaty związane z transakcjami (w szczególności prowizje i opłaty bankowe oraz prowizje i opłaty transakcyjne), są pokrywane przez Fundusz/ subfundusz bezpośrednio.

Przychody wynikające z transakcji są przychodami Funduszu / subfunduszu i stanowią jego dochód.

Wynik na transakcjach typu BSB i SBB jest ujawniany (za okres sprawozdawczy) w zestawieniu 'Rachunku wyniku' – jako element pozycji (odpowiednio) 'Przychody odsetkowe' i 'Koszty odsetkowe'.

Wskazane w powyższej tabeli, jako 'ND' dane nie są dostępne i nie ma obowiązku ich ujawniania w niniejszym sprawozdaniu lub nie dotyczą.

Odpowiednio: odwołania powyżej do Not odnoszą się do odpowiednich 'Not objaśniających' w sprawozdaniach finansowych jednostkowych dla każdego subfunduszu.

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

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

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

Transakcje typu Buy-sell back											
30.06.2021											
AKTYWNE kontrakty BSB: 1											
Lp.	Kontrahent	Rodzaj	Wycena w walucie (w tys.)	Waluta	Dni do zapadalności	% Aktywów	Instrument bazowy	ISIN	Wartość nominalna (instr. bazowy w tys.)	Wycena w tys. PLN	
<b>1. Pekao Dochodu i Wzrostu Rynku Chińskiego</b>											
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											
AKTYWNE kontrakty BSB: 1											
Lp.	Kontrahent	Rodzaj	Wycena w walucie (w tys.)	Waluta	Dni do zapadalności	% Aktywów	Instrument bazowy	ISIN	Wartość nominalna (instr. bazowy w tys.)	Wycena w tys. PLN	
1.	IPOPEMA SECURITIES SA	BSB	8 032	PLN	Bez terminu	4.23%	WZ0524	PL0000110615	8 000	8 032	
<b>1. - pozycja.   PODSUMOWANIE</b>							<b>4.23%</b>				<b>8 032</b>

## 2. Pekao Obligacji Strategicznych

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

30.06.2021

AKTYWNE kontrakty BSB: 1

Lp.	Kontrahent	Rodzaj	Wycena w walucie (w tys.)	Waluta	Dni do zapadalności	% Aktywów	Instrument bazowy	ISIN	Wartość nominalna (instr. bazowy w tys.)	Wycena w tys. PLN
1.	IPOPEMA SECURITIES SA	BSB	24 095	PLN	Bez terminu	4.13%	WZ0524	PL0000110615	24 000	24 095
<b>1. - pozycja.   PODSUMOWANIE</b>						<b>4.13%</b>				<b>24 095</b>

## 3. Pekao Obligacji i Dochodu

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

AKTYWNE kontrakty BSB: 1

Lp.	Kontrahent	Rodzaj	Wycena w walucie (w tys.)	Waluta	Dni do zapadalności	% Aktywów	Instrument bazowy	ISIN	Wartość nominalna (instr. bazowy w tys.)	Wycena w tys. PLN
1.	IPOPEMA SECURITIES SA	BSB	10 039	PLN	Bez terminu	5.06%	WZ0524	PL0000110615	10 000	10 039
<b>1. - pozycja.   PODSUMOWANIE</b>						<b>5.06%</b>				<b>10 039</b>

## Transakcje typu Sell-buy back

30.06.2021

AKTYWNE kontrakty BSB: 1

Lp.	Kontrahent	Rodzaj	Wycena w walucie (w tys.)	Waluta	Dni do zapadalności	% Aktywów	Instrument bazowy	ISIN	Wartość nominalna (instr. bazowy w tys.)	Wycena w tys. PLN
-----	------------	--------	---------------------------	--------	---------------------	-----------	-------------------	------	--	-------------------

## 1. Pekao Spokojna Inwestycja

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

30.06.2021

AKTYWNE kontrakty SBB: 15

Lp.	Kontrahent	Rodzaj	Wycena w walucie (w tys.)	Waluta	Dni do zapadalności	% Aktywów	Instrument bazowy	ISIN	Wartość nominalna (instr. bazowy w tys.)	Wycena w tys. PLN
1.	IPOPEMA SECURITIES SA	SBB	179 451	PLN	Bez terminu	3.35%	FP270401	PL0000500260	180 000	179 451
2.	IPOPEMA SECURITIES SA	SBB	100 841	PLN	Bez terminu	1.88%	FP280301	PL0000500310	102 000	100 841
3.	IPOPEMA SECURITIES SA	SBB	78 694	PLN	Bez terminu	1.47%	FP300601	PL0000500278	80 000	78 694
4.	IPOPEMA SECURITIES SA	SBB	68 500	PLN	Bez terminu	1.28%	FP300601	PL0000500278	70 000	68 500
5.	Haitong Bank SA Oddział w Polsce	SBB	15 335	PLN	Bez terminu	0.29%	DS1030	PL0000112736	16 000	15 335
6.	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG	SBB	1 018 000	HUF	Bez terminu	0.24%	HU230801	HU0000404280	1 000 000	13 091
7.	BNP PARIBAS	SBB	1 019 835	HUF	Bez terminu	0.25%	HU230801	HU0000404280	1 000 000	13 140
8.	BNP PARIBAS	SBB	127 485	PLN	Bez terminu	2.38%	WZ0524	PL0000110615	127 000	127 485
9.	BNP PARIBAS	SBB	67 264	PLN	Bez terminu	1.26%	WZ0524	PL0000110615	67 000	67 264
10.	J.P. Morgan AG	SBB	233 689	CZK	Bez terminu	0.77%	CZ271101	CZ0001004105	247 200	41 457
11.	J.P. Morgan AG	SBB	42 421	PLN	Bez terminu	0.79%	DS1030	PL0000112736	50 000	42 421
12.	J.P. Morgan AG	SBB	973 465	HUF	Bez terminu	0.23%	HU230801	HU0000404280	1 000 000	12 529
13.	J.P. Morgan AG	SBB	2 063 746	HUF	Bez terminu	0.50%	HU230801	HU0000404280	2 120 000	26 561
14.	J.P. Morgan AG	SBB	871 251	HUF	Bez terminu	0.21%	HU230801	HU0000404280	895 000	11 213
15.	J.P. Morgan AG	SBB	2 316 847	HUF	Bez terminu	0.56%	HU230801	HU0000404280	2 380 000	29 819
<b>15. - pozycji.   PODSUMOWANIE</b>						<b>15.46%</b>				<b>827 801</b>

## 2. Pekao Obligacji Samorządowych

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

30.06.2021

AKTYWNE kontrakty SBB: 5

Lp.	Kontrahent	Rodzaj	Wycena w walucie (w tys.)	Waluta	Dni do zapadalności	% Aktywów	Instrument bazowy	ISIN	Wartość nominalna (instr. bazowy w tys.)	Wycena w tys. PLN
1.	IPOPEMA SECURITIES SA	SBB	25 705	PLN	Bez terminu	3.36%	FP280301	PL0000500310	26 000	25 705
2.	IPOPEMA SECURITIES SA	SBB	11 804	PLN	Bez terminu	1.54%	FP300601	PL0000500278	12 000	11 804
3.	IPOPEMA SECURITIES SA	SBB	50 239	PLN	Bez terminu	6.56%	WZ0124	PL0000107454	50 000	50 239
4.	IPOPEMA SECURITIES SA	SBB	70 260	PLN	Bez terminu	9.18%	WZ0524	PL0000110615	70 000	70 260
5.	IPOPEMA SECURITIES SA	SBB	32 126	PLN	Bez terminu	4.20%	WZ0524	PL0000110615	32 000	32 126
<b>5. - pozycji.   PODSUMOWANIE</b>						<b>24.84%</b>				<b>190 134</b>

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

- Zagregowana wartość dla wszystkich subfunduszy dla kontraktów *bsb* ..... 42 166 tys. zł
- Zagregowana wartość dla wszystkich subfunduszy dla kontraktów *sbb* ..... 1 017 935 tys. zł

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

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

- W okresie sprawozdawczym nie było przypadków specjalnych ustaleń w odniesieniu do aktywów w związku z ich niepłynnością.
- Regulacje wewnętrzne dotyczące zarządzania płynnością nie uległy w okresie sprawozdawczym zmianom.
- Informacje dotyczące dźwigni finansowej AFI zawarte są w poniższym zestawieniu, ze wskazaniem na metodę obliczania,
- Uzgodnione zasady współpracy z kontrahentami, z którymi zawierane są transakcje dotyczące wykorzystania dźwigni finansowej zapewniają możliwość ponownego wykorzystania zabezpieczeń.

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

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

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

Ip	Nazwa subfunduszu	Całkowita ekspozycja	
		Metoda zaangażowania [%] na datę bilansową	
1.	Pekao Funduszy Globalnych SFIO -z wydzielonymi subfunduszami:		
1.1.	Pekao Dochodu i Wzrostu Rynku Chińskiego		102.1
1.2.	Pekao Dochodu i Wzrostu Regionu Pacyfiku		101.7
1.3.	Pekao Akcji Rynków Wschodzących		101.8
1.4.	Pekao Akcji Małych i Średnich Spółek Rynków Rozwiniętych		101.0
1.5.	Pekao Akcji Rynków Dalekiego Wschodu		101.6
1.6.	Pekao Obligacji Strategicznych		101.5
1.7.	Pekao Surowców i Energii		102.3
1.8.	Pekao Spokojna Inwestycja		127.6
1.9.	Pekao Wzrostu i Dochodu Rynku Europejskiego		100.3
1.10.	Pekao Obligacji i Dochodu		101.6
1.11.	Pekao Wzrostu i Dochodu Rynku Amerykańskiego		104.8
1.12.	Pekao Alternatywny – Globalnego Dochodu		102.0
1.13.	Pekao Alternatywny – Absolutnej Stopy Zwrotu		101.7
1.14.	Pekao Dochodu USD		101.5
1.15.	Pekao Dłużny Aktywny		160.2
1.16.	Pekao Obligacji Samorządowych		147.5
1.17.	Pekao Bazowy 15 Obligacji Wysokodochodowych		100.6

Wskaźnikiem do oceny poziomu ryzyka portfela lokat jest SRRI (*synthetic risk-reward indicator* wskaźnika ryzyka i zysku). Wzór określenia wartości SRRI jest określony w przepisach i w szczególności odzwierciedla ryzyko w określonym czasie. Wskaźnik

prezentowany jest dla każdego subfunduszu w dokumencie kluczowe informacje dla inwestora (KII) m.in. na stronie [www.pekaotfi.pl](http://www.pekaotfi.pl). W przypadku zmiany stawki SRRRI ma miejsce każdorazowo aktualizacja dokumentu KII.

	Nazwa subfunduszu	SRRRI
1.	Pekao Dochodu i Wzrostu Rynku Chińskiego	5
2.	Pekao Dochodu i Wzrostu Regionu Pacyfiku	5
3.	Pekao Akcji Rynków Wschodzących	6
4.	Pekao Akcji Małych i Średnich Spółek Rynków Rozwiniętych	6
5.	Pekao Akcji Rynków Dalekiego Wschodu	6
6.	Pekao Obligacji Strategicznych	4
7.	Pekao Surowców i Energii	5
8.	Pekao Spokojna Inwestycja	2
9.	Pekao Wzrostu i Dochodu Rynku Europejskiego	4
10.	Pekao Obligacji i Dochodu	4
11.	Pekao Wzrostu i Dochodu Rynku Amerykańskiego	4
12.	Pekao Alternatywny – Globalnego Dochodu	4
13.	Pekao Alternatywny – Absolutnej Stopy Zwrotu	3
14.	Pekao Dochodu USD	4
	<b>Pekao Dochodu USD (USD)</b>	<b>3</b>
15.	Pekao Dłużny Aktywny	3
16.	Pekao Obligacji Samorządowych	1
17.	Pekao Bazowy 15 Obligacji Wysokodochodowych	3

Uwagi:

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

----- \*\*\*\*\* -----