



**Pekao TFI**

Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych

**Pekao Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych  
Spółka Akcyjna**

02-674 Warszawa, ul. Marynarska 15

przedstawia

**Sprawozdanie jednostkowe  
30.06.2021**

PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE JEDNOSTKOWE\*

PEKAO AKCJI RYNKÓW DALEKIEGO WSCHODU

subfunduszu w PEKAO FUNDUSZY GLOBALNYCH SPECJALISTYCZNYM FUNDUSZU  
INWESTYCYJNYM OTWARTYM

ZA OKRES PÓŁROCZNY KOŃCZĄCY SIĘ 30 CZERWCA 2021 ROKU

---

\* Sprawozdanie jednostkowe jest załącznikiem do połączonego sprawozdania funduszu Pekao Funduszy Globalnych Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty

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 Akcji Rynków Dalekiego Wschodu (wydzielonego w Pekao Funduszy Globalnych Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty)***

na które składają się:

1. zestawienie lokat subfunduszu według stanu na dzień 30 czerwca 2021 o wartości ..... 45 249 tys. zł;
2. bilans subfunduszu na dzień 30 czerwca 2021 wykazujący wartość aktywów netto subfunduszu w kwocie ..... 48 222 tys. zł;
3. rachunek wyniku z operacji subfunduszu za okres od 1 stycznia 2021 do 30 czerwca 2021 wykazujący wynik z operacji w kwocie ..... 93 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 pro-  
wadzenie 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 SA

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

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<br>ceny nabycia w<br>tys. | Wartość wg<br>wyceny na<br>dzień bilansowy<br>w tys. | Procentowy<br>udział w<br>aktywach<br>ogółem | Wartość wg<br>ceny nabycia w<br>tys. | Wartość wg<br>wyceny na<br>dzień bilansowy<br>w tys. | Procentowy<br>udział w<br>aktywach<br>ogółem |
| Akcje                           | 0                                    | 0                                                    | 0.00%                                        | 0                                    | 0                                                    | 0.00%                                        |
| Warranty subskrypcyjne          | 0                                    | 0                                                    | 0.00%                                        | 0                                    | 0                                                    | 0.00%                                        |
| Prawa do akcji                  | 0                                    | 0                                                    | 0.00%                                        | 0                                    | 0                                                    | 0.00%                                        |
| Prawa poboru                    | 0                                    | 0                                                    | 0.00%                                        | 0                                    | 0                                                    | 0.00%                                        |
| Kwity depozytowe                | 0                                    | 0                                                    | 0.00%                                        | 0                                    | 0                                                    | 0.00%                                        |
| Listy zastawne                  | 0                                    | 0                                                    | 0.00%                                        | 0                                    | 0                                                    | 0.00%                                        |
| Dłużne papiery wartościowe      | 0                                    | 0                                                    | 0.00%                                        | 0                                    | 0                                                    | 0.00%                                        |
| Instrumenty pochodne            | 0                                    | -541                                                 | -1.10%                                       | 0                                    | -708                                                 | -1.15%                                       |
| 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 | 39 806                               | 45 790                                               | 92.91%                                       | 34 936                               | 42 343                                               | 70.12%                                       |
| Wierzytelności                  | 0                                    | 0                                                    | 0.00%                                        | 0                                    | 0                                                    | 0.00%                                        |
| Weksle                          | 0                                    | 0                                                    | 0.00%                                        | 0                                    | 0                                                    | 0.00%                                        |
| Depozyty                        | 0                                    | 0                                                    | 0.00%                                        | 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%                                        |
| <b>Suma:</b>                    | <b>39 806</b>                        | <b>45 249</b>                                        | <b>91.81%</b>                                | <b>34 936</b>                        | <b>41 635</b>                                        | <b>68.97%</b>                                |

**PEKAO FUNDUSZY GLOBALNYCH SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY**  
**Subfundusz PEKAO AKCJI RYNKÓW DALEKIEGO WSCHODU**  
 Sprawozdanie Jednostkowe za okres półroczny kończący się 30 czerwca 2021 roku

## Tabele uzupełniające

| INSTRUMENTY POCHODNE                            | Rodzaj rynku                  | Nazwa rynku | Emitent (wystawca)                        | Kraj siedziby emitenta (wystawcy) | Instrument bazowy | Liczba | Wartość wg ceny nabycia w tys. | Wartość wg wyceny na dzień bilansowy w tys. | Procentowy udział w aktywach ogółem |
|-------------------------------------------------|-------------------------------|-------------|-------------------------------------------|-----------------------------------|-------------------|--------|--------------------------------|---------------------------------------------|-------------------------------------|
| <b>Wystandaryzowane instrumenty pochodne</b>    |                               |             |                                           |                                   |                   |        | <b>0</b>                       | <b>0</b>                                    | <b>0.00%</b>                        |
| Aktywny rynek regulowany                        |                               |             |                                           |                                   |                   |        | 0                              | 0                                           | 0.00%                               |
| Aktywny rynek nieregulowany                     |                               |             |                                           |                                   |                   |        | 0                              | 0                                           | 0.00%                               |
| Nienotowane na aktywnym rynku                   |                               |             |                                           |                                   |                   |        | 0                              | 0                                           | 0.00%                               |
| <b>Niewystandaryzowane instrumenty pochodne</b> |                               |             |                                           |                                   |                   |        | <b>0</b>                       | <b>-541</b>                                 | <b>-1.10%</b>                       |
| Aktywny rynek regulowany                        |                               |             |                                           |                                   |                   |        | 0                              | 0                                           | 0.00%                               |
| Aktywny rynek nieregulowany                     |                               |             |                                           |                                   |                   |        | 0                              | 0                                           | 0.00%                               |
| Nienotowane na aktywnym rynku                   |                               |             |                                           |                                   |                   |        | 0                              | -541                                        | -1.10%                              |
| Forward Waluta USD FWB08239 20.08.2021          | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | Bank Polska Kasa Opieki S.A. (kontrahent) | Polska                            | USD               | 1      | 0                              | 14                                          | 0.03%                               |
| Forward Waluta USD FWB08248 20.08.2021          | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | Bank Polska Kasa Opieki S.A. (kontrahent) | Polska                            | USD               | 1      | 0                              | 10                                          | 0.02%                               |
| Forward Waluta USD FWB08297 20.08.2021          | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | Bank Polska Kasa Opieki S.A. (kontrahent) | Polska                            | USD               | 1      | 0                              | 19                                          | 0.04%                               |
| Forward Waluta USD FWB09064 20.09.2021          | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | Bank Polska Kasa Opieki S.A. (kontrahent) | Polska                            | USD               | 1      | 0                              | -50                                         | -0.10%                              |
| Forward Waluta USD FWB10004 20.10.2021          | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | Bank Polska Kasa Opieki S.A. (kontrahent) | Polska                            | USD               | 1      | 0                              | -5                                          | -0.01%                              |
| Forward Waluta USD FWB10005 20.10.2021          | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | Bank Polska Kasa Opieki S.A. (kontrahent) | Polska                            | USD               | 1      | 0                              | 1                                           | 0.00%                               |
| Forward Waluta USD FWB10011 20.10.2021          | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | Bank Polska Kasa Opieki S.A. (kontrahent) | Polska                            | USD               | 1      | 0                              | -2                                          | 0.00%                               |
| Forward Waluta USD FWB10012 20.10.2021          | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | Bank Polska Kasa Opieki S.A. (kontrahent) | Polska                            | USD               | 1      | 0                              | -1                                          | 0.00%                               |
| Forward Waluta USD FWB10013 20.10.2021          | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | Bank Polska Kasa Opieki S.A. (kontrahent) | Polska                            | USD               | 1      | 0                              | 1                                           | 0.00%                               |
| Forward Waluta USD FWB10014 20.10.2021          | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | Bank Polska Kasa Opieki S.A. (kontrahent) | Polska                            | USD               | 1      | 0                              | 2                                           | 0.00%                               |
| Forward Waluta USD FWB10015 20.10.2021          | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | Bank Polska Kasa Opieki S.A. (kontrahent) | Polska                            | USD               | 1      | 0                              | -5                                          | -0.01%                              |
| Forward Waluta USD FWB10016 20.10.2021          | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | Bank Polska Kasa Opieki S.A. (kontrahent) | Polska                            | USD               | 1      | 0                              | -1                                          | 0.00%                               |
| Forward Waluta USD FWB10017 20.10.2021          | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | Bank Polska Kasa Opieki S.A. (kontrahent) | Polska                            | USD               | 1      | 0                              | -4                                          | -0.01%                              |
| Forward Waluta USD FWB10018 20.10.2021          | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | Bank Polska Kasa Opieki S.A. (kontrahent) | Polska                            | USD               | 1      | 0                              | -1                                          | 0.00%                               |
| Forward Waluta USD FWB07016 22.07.2021          | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | Bank Polska Kasa Opieki S.A. (kontrahent) | Polska                            | USD               | 1      | 0                              | -120                                        | -0.24%                              |
| Forward Waluta USD FWB07017 22.07.2021          | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | Bank Polska Kasa Opieki S.A. (kontrahent) | Polska                            | USD               | 1      | 0                              | -10                                         | -0.02%                              |
| Forward Waluta USD FWB07039 22.07.2021          | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | Bank Polska Kasa Opieki S.A. (kontrahent) | Polska                            | USD               | 1      | 0                              | 2                                           | 0.00%                               |
| Forward Waluta USD FWB07064 22.07.2021          | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | Bank Polska Kasa Opieki S.A. (kontrahent) | Polska                            | USD               | 1      | 0                              | -7                                          | -0.01%                              |
| Forward Waluta USD FWB07085 22.07.2021          | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | Bank Polska Kasa Opieki S.A. (kontrahent) | Polska                            | USD               | 1      | 0                              | -3                                          | -0.01%                              |
| Forward Waluta USD FWB07102 22.07.2021          | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | Bank Polska Kasa Opieki S.A. (kontrahent) | Polska                            | USD               | 1      | 0                              | 9                                           | 0.02%                               |
| Forward Waluta USD FWB07103 22.07.2021          | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | Bank Polska Kasa Opieki S.A. (kontrahent) | Polska                            | USD               | 1      | 0                              | 1                                           | 0.00%                               |
| Forward Waluta USD FWB07122 22.07.2021          | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | Bank Polska Kasa Opieki S.A. (kontrahent) | Polska                            | USD               | 1      | 0                              | 1                                           | 0.00%                               |
| Forward Waluta USD FWB07125 22.07.2021          | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | Bank Polska Kasa Opieki S.A. (kontrahent) | Polska                            | USD               | 1      | 0                              | 3                                           | 0.01%                               |
| Forward Waluta USD FWB07132 22.07.2021          | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | Bank Polska Kasa Opieki S.A. (kontrahent) | Polska                            | USD               | 1      | 0                              | -3                                          | -0.01%                              |
| Forward Waluta USD FWB07133 22.07.2021          | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | Bank Polska Kasa Opieki S.A. (kontrahent) | Polska                            | USD               | 1      | 0                              | -2                                          | 0.00%                               |
| Forward Waluta USD FWB07144 22.07.2021          | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | Bank Polska Kasa Opieki S.A. (kontrahent) | Polska                            | USD               | 1      | 0                              | -2                                          | 0.00%                               |
| Forward Waluta USD FWB07145 22.07.2021          | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | Bank Polska Kasa Opieki S.A. (kontrahent) | Polska                            | USD               | 1      | 0                              | 15                                          | 0.03%                               |
| Forward Waluta USD FWB07153 22.07.2021          | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | Bank Polska Kasa Opieki S.A. (kontrahent) | Polska                            | USD               | 1      | 0                              | 8                                           | 0.02%                               |
| Forward Waluta USD FWB07166 22.07.2021          | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | Bank Polska Kasa Opieki S.A. (kontrahent) | Polska                            | USD               | 1      | 0                              | -3                                          | -0.01%                              |
| Forward Waluta USD FWB07389 01.07.2021          | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | Bank Polska Kasa Opieki S.A. (kontrahent) | Polska                            | USD               | 1      | 0                              | 1                                           | 0.00%                               |
| Forward Waluta USD FWB08057 20.08.2021          | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | Bank Polska Kasa Opieki S.A. (kontrahent) | Polska                            | USD               | 1      | 0                              | -371                                        | -0.75%                              |
| Forward Waluta USD FWB08087 20.08.2021          | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | Bank Polska Kasa Opieki S.A. (kontrahent) | Polska                            | USD               | 1      | 0                              | 36                                          | 0.07%                               |
| Forward Waluta USD FWB08105 20.08.2021          | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | Bank Polska Kasa Opieki S.A. (kontrahent) | Polska                            | USD               | 1      | 0                              | -14                                         | -0.03%                              |
| Forward Waluta USD FWB08167 20.08.2021          | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | Bank Polska Kasa Opieki S.A. (kontrahent) | Polska                            | USD               | 1      | 0                              | -28                                         | -0.06%                              |
| Forward Waluta USD FWB08196 20.08.2021          | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | Bank Polska Kasa Opieki S.A. (kontrahent) | Polska                            | USD               | 1      | 0                              | -26                                         | -0.05%                              |
| Forward Waluta USD FWB08212 20.08.2021          | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | Bank Polska Kasa Opieki S.A. (kontrahent) | Polska                            | USD               | 1      | 0                              | -23                                         | -0.05%                              |
| Forward Waluta USD FWB08233 20.08.2021          | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | Bank Polska Kasa Opieki S.A. (kontrahent) | Polska                            | USD               | 1      | 0                              | 17                                          | 0.03%                               |
| <b>Suma:</b>                                    |                               |             |                                           |                                   |                   |        | <b>0</b>                       | <b>-541</b>                                 | <b>-1.10%</b>                       |

**PEKAO FUNDUSZY GLOBALNYCH SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY**  
**Subfundusz PEKAO AKCJI RYNKÓW DALEKIEGO WSCHODU**  
 Sprawozdanie Jednostkowe za okres półroczny kończący się 30 czerwca 2021 roku

| TYTUŁY UCZESTNICTWA EMITOWANE PRZEZ INSTYTUCJE WSPÓLNEGO INWESTOWANIA MAJĄCE SIEDZIBĘ ZA GRANICĄ | Rodzaj rynku                  | Nazwa rynku | Nazwa emitenta                                        | Kraj siedziby emitenta | 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                                                                    |                               |             |                                                       |                        |             | 39 806                         | 45 790                                      | 92.91%                              |
| Parvest Equity China FCP UCITS (LU0823426647)                                                    | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | Parvest Equity China                                  | Luksemburg             | 2 628.693   | 7 100                          | 8 771                                       | 17.80%                              |
| Amundi Funds - China Equity FCP UCITS (LU1882446617)                                             | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | Amundi Funds - China Equity                           | Luksemburg             | 4 221.115   | 83                             | 522                                         | 1.06%                               |
| JPMorgan Funds - JPM China Fund FCP UCITS (LU0248042839)                                         | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | JPMorgan Funds - JPM China Fund                       | Luksemburg             | 11 770.848  | 6 662                          | 8 907                                       | 18.07%                              |
| GS Asia Equity Portfolio FCP UCITS (LU0234571569)                                                | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | GS Asia Equity Portfolio                              | Luksemburg             | 124 383.033 | 8 457                          | 8 714                                       | 17.68%                              |
| JP Morgan Funds - JPM Asia Growth Fund FCP UCITS (LU0943624824)                                  | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | JP Morgan Funds - JPM Asia Growth Fund                | Luksemburg             | 14 084.692  | 7 642                          | 8 596                                       | 17.44%                              |
| T.Rowe Price Funds SICAV - Asian ex-Japan Equity Fund FCP UCITS (LU0266341725)                   | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | T.Rowe Price Funds SICAV - Asian ex-Japan Equity Fund | Luksemburg             | 63 843.580  | 8 320                          | 8 747                                       | 17.75%                              |
| GAM Multistock - Asia Focus Equity Fund FCP UCITS (LU0529500158)                                 | Nienotowane na aktywnym rynku | Nie dotyczy | GAM Multistock - Asia Focus Equity Fund               | Luksemburg             | 1 616.600   | 1 542                          | 1 533                                       | 3.11%                               |
| <b>Suma:</b>                                                                                     |                               |             |                                                       |                        |             | <b>39 806</b>                  | <b>45 790</b>                               | <b>92.91%</b>                       |

### Tabele dodatkowe

| GRUPY KAPITAŁOWE O KTÓRYCH MOWA W ART. 98 USTAWY | Wartość wg wyceny na dzień bilansowy w tys. | Procentowy udział w aktywach ogółem |
|--------------------------------------------------|---------------------------------------------|-------------------------------------|
| Grupa PZU S.A.                                   | -541                                        | -1.10%                              |
| <b>Suma:</b>                                     | <b>-541</b>                                 | <b>-1.10%</b>                       |

PEKAO FUNDUSZY GLOBALNYCH SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY  
**Subfundusz PEKAO AKCJI RYNKÓW DALEKIEGO WSCHODU**  
 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 |
|----------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------|-------------------------------------|
| Forward Waluta USD FWB07016 22.07.2021                               | -120                                        | -0.24%                              |
| Forward Waluta USD FWB07017 22.07.2021                               | -10                                         | -0.02%                              |
| Forward Waluta USD FWB07039 22.07.2021                               | 2                                           | 0.00%                               |
| Forward Waluta USD FWB07064 22.07.2021                               | -7                                          | -0.01%                              |
| Forward Waluta USD FWB07085 22.07.2021                               | -3                                          | -0.01%                              |
| Forward Waluta USD FWB07102 22.07.2021                               | 9                                           | 0.02%                               |
| Forward Waluta USD FWB07103 22.07.2021                               | 1                                           | 0.00%                               |
| Forward Waluta USD FWB07122 22.07.2021                               | 1                                           | 0.00%                               |
| Forward Waluta USD FWB07125 22.07.2021                               | 3                                           | 0.01%                               |
| Forward Waluta USD FWB07132 22.07.2021                               | -3                                          | -0.01%                              |
| Forward Waluta USD FWB07133 22.07.2021                               | -2                                          | 0.00%                               |
| Forward Waluta USD FWB07144 22.07.2021                               | -2                                          | 0.00%                               |
| Forward Waluta USD FWB07145 22.07.2021                               | 15                                          | 0.03%                               |
| Forward Waluta USD FWB07153 22.07.2021                               | 8                                           | 0.02%                               |
| Forward Waluta USD FWB07166 22.07.2021                               | -3                                          | -0.01%                              |
| Forward Waluta USD FWB07389 01.07.2021                               | 1                                           | 0.00%                               |
| Forward Waluta USD FWB08057 20.08.2021                               | -371                                        | -0.75%                              |
| Forward Waluta USD FWB08087 20.08.2021                               | 36                                          | 0.07%                               |
| Forward Waluta USD FWB08105 20.08.2021                               | -14                                         | -0.03%                              |
| Forward Waluta USD FWB08167 20.08.2021                               | -28                                         | -0.06%                              |
| Forward Waluta USD FWB08196 20.08.2021                               | -26                                         | -0.05%                              |
| Forward Waluta USD FWB08212 20.08.2021                               | -23                                         | -0.05%                              |
| Forward Waluta USD FWB08233 20.08.2021                               | 17                                          | 0.03%                               |
| Forward Waluta USD FWB08239 20.08.2021                               | 14                                          | 0.03%                               |
| Forward Waluta USD FWB08248 20.08.2021                               | 10                                          | 0.02%                               |
| Forward Waluta USD FWB08297 20.08.2021                               | 19                                          | 0.04%                               |
| Forward Waluta USD FWB09064 20.09.2021                               | -50                                         | -0.10%                              |
| Forward Waluta USD FWB10004 20.10.2021                               | -5                                          | -0.01%                              |
| Forward Waluta USD FWB10005 20.10.2021                               | 1                                           | 0.00%                               |
| Forward Waluta USD FWB10011 20.10.2021                               | -2                                          | 0.00%                               |
| Forward Waluta USD FWB10012 20.10.2021                               | -1                                          | 0.00%                               |
| Forward Waluta USD FWB10013 20.10.2021                               | 1                                           | 0.00%                               |
| Forward Waluta USD FWB10014 20.10.2021                               | 2                                           | 0.00%                               |
| Forward Waluta USD FWB10015 20.10.2021                               | -5                                          | -0.01%                              |
| Forward Waluta USD FWB10016 20.10.2021                               | -1                                          | 0.00%                               |
| Forward Waluta USD FWB10017 20.10.2021                               | -4                                          | -0.01%                              |
| Forward Waluta USD FWB10018 20.10.2021                               | -1                                          | 0.00%                               |
| <b>Suma:</b>                                                         | <b>-541</b>                                 | <b>-1.10%</b>                       |

## 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     |
|-------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| <b>I. Aktywa</b>                                                              | <b>49 279</b>  | <b>60 399</b>  |
| 1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty                                         | 3 165          | 7 675          |
| 2. Należności                                                                 | 184            | 10 275         |
| 3. Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu                  | 0              | 0              |
| 4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:                         | 0              | 0              |
| - dłużne papiery wartościowe                                                  | 0              | 0              |
| 5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:                      | 45 930         | 42 449         |
| - dłużne papiery wartościowe                                                  | 0              | 0              |
| 6. Nieruchomości                                                              | 0              | 0              |
| 7. Pozostałe aktywa                                                           | 0              | 0              |
| <b>II. Zobowiązania</b>                                                       | <b>1 057</b>   | <b>14 694</b>  |
| <b>III. Aktywa netto (I - II)</b>                                             | <b>48 222</b>  | <b>45 705</b>  |
| <b>IV. Kapitał funduszu</b>                                                   | <b>88 157</b>  | <b>85 733</b>  |
| 1. Kapitał wpłacony                                                           | 502 647        | 476 511        |
| 2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)                                        | -414 490       | -390 778       |
| <b>V. Dochody zatrzymane</b>                                                  | <b>-45 378</b> | <b>-46 728</b> |
| 1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto                    | -21 442        | -20 814        |
| 2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat | -23 936        | -25 914        |
| <b>VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia</b>       | <b>5 443</b>   | <b>6 700</b>   |
| <b>VII. Kapitał funduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)</b>      | <b>48 222</b>  | <b>45 705</b>  |
| Liczba zarejestrowanych jednostek uczestnictwa                                | 3 925 362.357  | 3 648 326.641  |
| Kategoria A                                                                   | 3 483 244.104  | 3 648 326.641  |
| Kategoria E                                                                   | 0.000          | 0.000          |
| Kategoria F                                                                   | 0.000          | 0.000          |
| Kategoria I                                                                   | 442 118.253    | 0.000          |
| Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa *                             | 12.28          | 12.53          |
| Kategoria A                                                                   | 12.66          | 12.53          |
| Kategoria E                                                                   | 10.00          | 10.00          |
| Kategoria F                                                                   | 10.00          | 10.00          |
| Kategoria I                                                                   | 9.33           | 10.00          |

*\*) 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 -<br>30-06-2021 | 01-01-2020 -<br>31-12-2020 | 01-01-2020 -<br>30-06-2020 |
|--------------------------------------------------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|
| <b>I. Przychody z lokat</b>                                        | <b>12</b>                  | <b>82</b>                  | <b>162</b>                 |
| Dywidendy i inne udziały w zyskach                                 | 0                          | 0                          | 0                          |
| Przychody odsetkowe                                                | 0                          | 6                          | 6                          |
| Przychody związane z posiadaniem nieruchomości                     | 0                          | 0                          | 0                          |
| Dodatnie saldo różnic kursowych                                    | 6                          | 55                         | 152                        |
| Pozostałe                                                          | 6                          | 21                         | 4                          |
| <b>II. Koszty funduszu</b>                                         | <b>640</b>                 | <b>893</b>                 | <b>386</b>                 |
| Wynagrodzenie dla Towarzystwa                                      | 620                        | 855                        | 372                        |
| Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję               | 0                          | 0                          | 0                          |
| Opłaty dla depozytariusza                                          | 18                         | 22                         | 12                         |
| Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów                    | 0                          | 0                          | 0                          |
| Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne                            | 2                          | 2                          | 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                                                   | 0                          | 0                          | 0                          |
| Koszty związane z prowadzeniem nieruchomości                       | 0                          | 0                          | 0                          |
| Ujemne saldo różnic kursowych                                      | 0                          | 0                          | 0                          |
| Pozostałe                                                          | 0                          | 14                         | 0                          |
| <b>III. Koszty pokrywane przez towarzystwo</b>                     | <b>0</b>                   | <b>0</b>                   | <b>0</b>                   |
| <b>IV. Koszty funduszu netto (II-III)</b>                          | <b>640</b>                 | <b>893</b>                 | <b>386</b>                 |
| <b>V. Przychody z lokat netto (I-IV)</b>                           | <b>-628</b>                | <b>-811</b>                | <b>-224</b>                |
| <b>VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)</b>            | <b>721</b>                 | <b>7 681</b>               | <b>-1 083</b>              |
| 1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat                      | 1 978                      | 12 061                     | 1 549                      |
| - z tytułu różnic kursowych                                        | 576                        | 772                        | 597                        |
| 2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat | -1 257                     | -4 380                     | -2 632                     |
| - z tytułu różnic kursowych                                        | -279                       | -412                       | 257                        |
| <b>VII. Wynik z operacji (V+-VI)</b>                               | <b>93</b>                  | <b>6 870</b>               | <b>-1 307</b>              |
| Wynik z operacji przypadający na jednostkę uczestnictwa *          | -0.25                      | 2.42                       | -0.40                      |
| Kategoria A                                                        | 0.13                       | 2.42                       | -0.40                      |
| Kategoria I                                                        | -0.67                      | 0.00                       | 0.00                       |
| Kategoria E                                                        | 0.00                       | 0.00                       | 0.00                       |
| Kategoria F                                                        | 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 |
|---------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| <b>I. Zmiana wartości aktywów netto</b>                                         |                         |                         |
| 1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego          | 45 705                  | 29 845                  |
| 2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy                                      | 93                      | 6 870                   |
| a) przychody z lokat netto                                                      | -628                    | -811                    |
| b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat                                   | 1 978                   | 12 061                  |
| c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat              | -1 257                  | -4 380                  |
| 3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji                           | 93                      | 6 870                   |
| 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)                           | 2 424                   | 8 990                   |
| a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału)                           | 26 136                  | 24 998                  |
| b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału)                          | -23 712                 | -16 008                 |
| 6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym (3-4+-5)                | 2 517                   | 15 860                  |
| 7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego                       | 48 222                  | 45 705                  |
| 8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym                       | 50 066                  | 28 527                  |
| <b>II. Zmiana liczby jednostek uczestnictwa</b>                                 |                         |                         |
| Zmiana liczby jednostek w okresie sprawozdawczym w rozbiu na kategorie          |                         |                         |
| Kategoria A                                                                     |                         |                         |
| Liczba zbytych jednostek uczestnictwa                                           | 1 500 356.361           | 2 295 917.493           |
| Liczba odkupionych jednostek uczestnictwa                                       | 1 665 438.898           | 1 600 093.117           |
| Saldo zmian                                                                     | -165 082.537            | 695 824.376             |
| Kategoria I                                                                     |                         |                         |
| Liczba zbytych jednostek uczestnictwa                                           | 685 242.461             | 0.000                   |
| Liczba odkupionych jednostek uczestnictwa                                       | 243 124.208             | 0.000                   |
| Saldo zmian                                                                     | 442 118.253             | 0.000                   |
| Zmiana liczby jednostek od początku działalności funduszu w rozbiu na kategorie |                         |                         |
| Kategoria A                                                                     |                         |                         |
| Liczba zbytych jednostek uczestnictwa                                           | 48 401 773.782          | 46 901 417.421          |
| Liczba odkupionych jednostek uczestnictwa                                       | 44 918 529.678          | 43 253 090.780          |
| Saldo zmian                                                                     | 3 483 244.104           | 3 648 326.641           |
| Przewidywana liczba jednostek uczestnictwa                                      | 3 483 244.104           | 3 648 326.641           |
| Kategoria I                                                                     |                         |                         |
| Liczba zbytych jednostek uczestnictwa                                           | 685 242.461             | 0.000                   |
| Liczba odkupionych jednostek uczestnictwa                                       | 243 124.208             | 0.000                   |
| Saldo zmian                                                                     | 442 118.253             | 0.000                   |
| Przewidywana liczba jednostek uczestnictwa                                      | 442 118.253             | 0.000                   |

|                                                                                                      |         |              |              |            |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|--------------|--------------|------------|
| <b>III. Zmiana wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa</b>                                  |         |              |              |            |
| 1. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego     |         |              |              |            |
| Kategoria A                                                                                          | 12.53   |              | 10.11        |            |
| Kategoria E                                                                                          | 10.00   |              | 10.00        |            |
| Kategoria F                                                                                          | 10.00   |              | 10.00        |            |
| Kategoria I                                                                                          | 10.00   |              | 10.00        |            |
| 2. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego        |         |              |              |            |
| Kategoria A                                                                                          | 12.66   |              | 12.53        |            |
| Kategoria E                                                                                          | 10.00   |              | 10.00        |            |
| Kategoria F                                                                                          | 10.00   |              | 10.00        |            |
| Kategoria I                                                                                          | 9.33    |              | 10.00        |            |
| 3. Procentowa zmiana wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym       |         |              |              |            |
| Kategoria A                                                                                          | 2.09%   |              | 23.94%       |            |
| Kategoria E                                                                                          | 0.00%   |              | 0.00%        |            |
| Kategoria F                                                                                          | 0.00%   |              | 0.00%        |            |
| Kategoria I                                                                                          | -13.51% |              | 0.00%        |            |
| 4. Minimalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym i data wyceny  |         |              |              |            |
| Kategoria A                                                                                          | 11.99   | 13.05.2021   | 7.78         | 19.03.2020 |
| Kategoria E                                                                                          | 10.00   | 04.01.2021   | 10.00        | 31.12.2020 |
| Kategoria F                                                                                          | 10.00   | 04.01.2021   | 10.00        | 31.12.2020 |
| Kategoria I                                                                                          | 8.83    | 14.05.2021   | 10.00        | 31.12.2020 |
| 5. Maksymalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym i data wyceny |         |              |              |            |
| Kategoria A                                                                                          | 14.09   | 17.02.2021   | 12.46        | 30.12.2020 |
| Kategoria E                                                                                          | 10.00   | 04.01.2021   | 10.00        | 31.12.2020 |
| Kategoria F                                                                                          | 10.00   | 04.01.2021   | 10.00        | 31.12.2020 |
| Kategoria I                                                                                          | 10.38   | 17.02.2021   | 10.00        | 31.12.2020 |
| 6. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa wg ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym      |         |              |              |            |
| Kategoria A                                                                                          | 12.66   | 30.06.2021   | 12.46        | 30.12.2020 |
| Kategoria E                                                                                          | 10.00   | 30.06.2021   | 10.00        | 31.12.2020 |
| Kategoria F                                                                                          | 10.00   | 30.06.2021   | 10.00        | 31.12.2020 |
| Kategoria I                                                                                          | 9.33    | 30.06.2021   | 10.00        | 31.12.2020 |
| <b>Procentowy udział kosztów funduszu w średniej wartości aktywów netto, w tym:</b>                  |         | <b>2.58%</b> | <b>3.13%</b> |            |
| Wynagrodzenie dla Towarzystwa                                                                        |         | 2.50%        | 3.00%        |            |
| Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję                                                 |         | -            | -            |            |
| Opłaty dla depozytariusza                                                                            |         | 0.07%        | 0.08%        |            |
| Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów                                                      |         | -            | -            |            |
| Usługi w zakresie rachunkowości                                                                      |         | -            | -            |            |
| Usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu                                                      |         | -            | -            |            |

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

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 ... | 11 |
| Nota - 8  | Kredyty i pożyczki .....                                                      | 11 |
| Nota - 9  | Waluty i różnice kursowe .....                                                | 12 |
| Nota - 10 | Dochody i ich dystrybucja .....                                               | 14 |
| Nota - 11 | Koszty Subfunduszu .....                                                      | 15 |
| Nota - 12 | Dane porównawcze o Jednostkach Uczestnictwa .....                             | 16 |

### 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 sporządzone jest dla sprawozdania połączonego.

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

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

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

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

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

Środki pieniężne (w tym w walutach innych niż złoty) są ujawniane jako odpowiednie środki pieniężne w bilansie oraz notach objaśniających. Równocześnie, w zestawie-

niach 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'.

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](http://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) ujmują się w księgach rachunkowych w dacie ich dokonania (zawarcia umowy).
- 5) Datą wprowadzenia do ksiąg rachunkowych transakcji na Jednostkach Uczestnictwa (zmian w kapitale wpłaconym lub kapitale wypłaconym) jest dzień zbycia lub odkupienia Jednostek Uczestnictwa. Transakcje te nie są uwzględniane w wyliczeniu Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa w dniu wprowadzenia ich do ksiąg rachunkowych.
- 6) Nabyte papiery wartościowe wprowadzane są do ksiąg rachunkowych według ceny nabycia, obejmującej wszystkie koszty poniesione w związku z nabyciem (w szczególności: prowizje maklerskie, koszt nabycia praw poboru – jeśli wykorzystane do nabycia akcji). W przypadku papierów wartościowych otrzymanych nieodpłatnie – ceną nabycia jest wartość 0.
- 7) Papiery wartościowe otrzymane w zamian za inne papiery wartościowe mają przypisaną cenę nabycia wynikającą z ceny nabycia papierów wartościowych wymienionych.
- 8) Zysk lub strata ze sprzedaży papierów wartościowych wyliczana jest metodą 'najdroższe sprzedaje się jako pierwsze', polegającą na przypisaniu sprzedanym papierom wartościowym najwyższej ceny nabycia danych papierów wartościowych. Zasada ta dotyczy także transakcji na walutach.
- 9) Dywidendy z akcji ujmowane są w księgach rachunkowych pierwszego dnia, gdy akcje emitenta notowane są bez prawa do dywidendy.
- 10) Prawa poboru akcji rejestrowane są w pierwszym dniu notowań akcji danej spółki, gdy akcje notowane są bez praw. Niewykorzystane prawa poboru akcji, po zamknięciu subskrypcji, są umarzane.
- 11) Przychody z odsetek ujmowane są w księgach rachunkowych na zasadzie memoriałowej.
- 12) Koszty operacyjne ujmowane są w księgach rachunkowych na zasadzie memoriałowej.
- 13) 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, z wyjątkiem sytuacji, kiedy notowane akcje danej spółki odnotowują spadek ceny uzasadniający korektę wyliczanej wartości. Ponadto, w przypadku kolejnych emisji publicznych akcji spółki, której akcje danej emisji nie są notowane na rynku giełdowym, nowa cena emisyjna, po której została przeprowadzona emisja, staje się podstawą do wyceny akcji nienotowanych znajdujących się w portfelu.
  - Prawa poboru akcji nowej emisji, notowane na rynku giełdowym, wyceniane są wg tych notowań z uwzględnieniem kryterium wyboru rynku przedstawionego powyżej. Przed rozpoczęciem notowań przez Giełdę, prawa wyceniane są odpowiednio do jednorazowej zmiany wartości akcji dających te prawa. Wartość tych praw, jeśli nie odbywa się nimi obrót, nie ulega zmianie, chyba że notowane akcje danej spółki odnotowują spadek ceny uzasadniający korektę wartości praw poboru.
  - W odniesieniu do tytułów uczestnictwa funduszy notowanych na rynkach (ETF: Exchange Traded Fund) w uzasadnionych przypadkach (np. skala obrotu poza rynkiem zorganizowanym, różnice czasowe między rynkami) do wyceny stosuje się wycenę ustaloną przez podmiot odpowiedzialny za fundusz (np. emitent, zarządzający funduszem lub na jego zlecenie).
  - Instrumenty finansowe o charakterze jednostek uczestnictwa (jednostki uczestnictwa polskich funduszy inwestycyjnych, tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne, tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą) są wyceniane – jeśli nie odbywa się nimi obrót na rynku aktywnym - zgodnie z podawaną publicznie informacją o wartości aktywów netto na jednostkę (odpowiedniego typu / kategorii / klasy, w odpowiedniej walucie denominowania). W przypadku braku wyceny takich tytułów uczestnictwa, na zasadach określonych w Prospekcie Informacyjnym, dla zapewnienia ciągłości zbywania i odkupywania własnych jednostek uczestnictwa, mogą zostać wykorzystane oszacowania wyceny takich tytułów uczestnictwa.
- 2) Fundusz korzysta, na potrzeby uzyskiwania cen oraz informacji o instrumentach finansowych, z uznanych serwisów informacyjnych, 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.
  - Ustalenie 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 rynku ich notowań. Rozliczenia stanu rozrachunków z tytułu zmiany depozytu zabezpieczającego dokonywane są codziennie i zmiany ujmowane w rachunku wyniku z operacji są zgodne z wyciągami z rachunku zabezpieczającego.
  - Należności z tytułu udzielonych pożyczek papierów wartościowych (w części poza wynagrodzeniem z tytułu udzielenia pożyczki) wycenia się według zasad dotyczących tych papierów wartościowych;
  - Aktywa wyrażone w innej niż polska walucie – wyceniane są w danej walucie, a następnie wartości przeliczane są na polskie złote – według odpowiedniego kursu średniego, ogłaszanego przez NBP na Dzień Wyceny.
  - Wartość pasywów walutowych ustalana jest w sposób analogiczny do wyliczania wartości aktywów wyrażonych w walucie.
- 5) W uzasadnionych przypadkach, gdy na skutek zdarzeń dotyczących emitentów bądź samych posiadanych dłużnych papierów wartościowych (a instrumenty nie są przedmiotem obrotu na rynku aktywnym), po analizie przypadku może być dokonany stosowny odpis z tytułu trwałej utraty wartości (w ciężar niezrealizowanego wyniku z inwestycji). W takim przypadku w zestawieniu lokat papiery wartościowe wykazywane są z uwzględnieniem odpisu. Przykładowymi przesłankami do stwierdzenia utraty wartości oraz oszacowania koniecznego odpisu (zamiast standardowego mechanizmu wyceny instrumentów) mogą być: znaczne pogorszenie sytuacji finansowej emitenta, ogłoszenie przez sąd upadłości emitenta z możliwością zawarcia układu z wierzycielami, upadłość likwidacyjna emitenta, umowa z wierzycielami w zakresie odłożenia terminów spłaty wierzytelności bądź restrukturyzacja (w tym obniżenie kwoty do zwrotu) wierzytelności, utrata przez emitenta możliwości regulowania zobowiązań. Określenie szacowanej kwoty odpisu w każdym przypadku dokonywane jest adekwatnie do informacji o emitencie, oceny co do możliwości przyszłego zwrotu wierzytelności, oraz jakości posiadanych zabezpieczeń wierzytelności.

### Wartości szacunkowe

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

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

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

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

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

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

### Ustalanie Wartości Aktywów Netto i wyniku z operacji

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

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

### 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    |
|--------------------------------------------------------------------------------------|------------|---------------|
| <b>Należności</b>                                                                    | <b>184</b> | <b>10 275</b> |
| Z tytułu zbytych lokat                                                               | 174        | 10 270        |
| Z tytułu instrumentów pochodnych                                                     | 0          | 0             |
| Z tytułu zbytych jednostek uczestnictw a albo w wydanych certyfikatów inwestycyjnych | 9          | 0             |
| Z tytułu dywidend                                                                    | 0          | 0             |
| Z tytułu odsetek                                                                     | 0          | 0             |
| Z tytułu posiadanych nieruchomości, w tym czynszów                                   | 0          | 0             |
| Z tytułu udzielonych pożyczek w podziale na podmioty udzielające pożyczek            | 0          | 0             |
| Pozostałe                                                                            | 1          | 5             |
| w tym:                                                                               |            |               |
| Należności inne                                                                      | 0          | 0             |
| Należności z tytułu świadczenia dodatków ego                                         | 1          | 5             |

### Nota - 3 Zobowiązania Subfunduszu

Wartości w tys. zł

| NOTA-3 ZOBOWIĄZANIA FUNDUSZU                                                                | 30.06.2021   | 31.12.2020    |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|---------------|
| <b>Zobowiązania</b>                                                                         | <b>1 057</b> | <b>14 694</b> |
| Z tytułu nabytych aktywów                                                                   | 238          | 13 218        |
| Z tytułu transakcji przy zobowiązaniu się funduszu do odkupu                                | 0            | 0             |
| Z tytułu instrumentów pochodnych                                                            | 681          | 814           |
| Z tytułu w płat na jednostki uczestnictw a albo certyfikaty inwestycyjne                    | 1            | 47            |
| Z tytułu odkupionych jednostek uczestnictw a albo w wykupionych certyfikatów inwestycyjnych | 29           | 41            |
| Z tytułu wypłaty dochodów funduszu                                                          | 0            | 0             |
| Z tytułu wypłaty przychodów funduszu                                                        | 0            | 0             |
| Z tytułu w yemitowanych obligacji                                                           | 0            | 0             |
| Z tytułu krótkoterminowych pożyczek i kredytów                                              | 0            | 0             |
| Z tytułu długoterminowych pożyczek i kredytów                                               | 0            | 0             |
| Z tytułu gwarancji lub poręczeń                                                             | 0            | 0             |
| Z tytułu rezerw                                                                             | 0            | 0             |
| Pozostałe składniki zobowiązań                                                              | 108          | 574           |
| w tym:                                                                                      |              |               |
| Zobowiązania z tytułu depozytów zabezpieczających                                           | 0            | 440           |
| Zobowiązania z tytułu wynagrodzenia za zarządzanie                                          | 99           | 106           |



## 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 / waluty                                               |                                                   | 3 165                                                                |                                                   | 7 675                                                                |
| Bank Handlowy w Warszawie S.A.                                  |                                                   | 0                                                                    |                                                   | 0                                                                    |
| PLN                                                             | 0                                                 | 0                                                                    | 0                                                 | 0                                                                    |
| Bank Polska Kasa Opieki S.A.                                    |                                                   | 4                                                                    |                                                   | 7 365                                                                |
| PLN                                                             | 0                                                 | 0                                                                    | 3 430                                             | 3 430                                                                |
| USD                                                             | 1                                                 | 4                                                                    | 1 047                                             | 3 935                                                                |
| BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.                                    |                                                   | 3 161                                                                |                                                   | 310                                                                  |
| PLN                                                             | 3 161                                             |                                                                      | 310                                               | 310                                                                  |

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

| NOTA-4 II. ŚREDNI W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM POZIOM ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH UTRZYMYWANYCH W CELU ZASPOKOJENIA BIEŻĄCYCH ZOBOWIĄZAŃ | 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                                                               |                                                   |                                                                      |                                                   |                                                                      |
| PLN                                                                                                                          | 4 110                                             | 4 110                                                                | 2 755                                             | 2 755                                                                |
| USD                                                                                                                          | 29                                                | 111                                                                  | 62                                                | 243                                                                  |

## 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               | opis ryzyka                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | Poziom obciążenia ryzykiem | Udział w aktywach | Uwagi |
|---------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------|-------------------|-------|
| 1. ryzyko walutowe  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |                            |                   |       |
|                     | struktura walutowa [przedstawiona w nocie 9]                                                                                                                                                                                                                                                                                   |                            |                   |       |
|                     | waluty                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | 4                          | tys. zł           | 0.0%  |
|                     | tytuły uczestnictwa w funduszach                                                                                                                                                                                                                                                                                               | 45 790                     | tys. zł           | 92.9% |
|                     | należności – w walutach                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | 175                        | tys. zł           | 0.4%  |
|                     | zobowiązania w walutach                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | 919                        | tys. zł           | --    |
|                     | wartość niezabezpieczona (w podziale na                                                                                                                                                                                                                                                                                        |                            |                   | 0.0%  |
|                     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | -7                         | tys. USD          |       |
| 2. ryzyko kredytowe |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |                            |                   |       |
|                     | tytuły uczestnictwa w funduszach zagranicznych                                                                                                                                                                                                                                                                                 | 45 790                     | tys. zł           | 92.9% |
| 3. ryzyko cen akcji |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |                            |                   |       |
|                     | tytuły uczestnictwa w funduszach zagranicznych                                                                                                                                                                                                                                                                                 | 45 790                     | tys. zł           | 92.9% |
| 4. ryzyko modelu    |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |                            |                   |       |
|                     | składniki lokat (instrumenty dłużne, akcje nienotowane i instrumenty pochodne) wycenione w sposób inny niż w oparciu o kurs ustalony na aktywnym rynku tj. metodą skorygowanego kosztu nabycia lub poprzez oszacowanie wartości godziwej przy zastosowaniu modeli wyceny (DCF, metoda porównawcza bądź w przypadku opcji - BS) | 140                        | tys. zł           | 0.3%  |

### Informacje uzupełniające w zakresie ryzyka

- 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 obowiązków wymiany depozytu zabezpieczającego zmiennego (wynikającego z przepisów i obligacyjnych 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 zmniejszania ryzyka wykonania zobowiązań kontrahenta).
- Na dzień bilansowy ryzyko kredytowe Subfunduszu nie było skoncentrowane (nie miał instrumentów powodujących znaczącą koncentrację u jednego emitenta).

3) Ryzyko walutowe

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

4) Subfundusz dokonuje inwestycji [na dzień 30 czerwca 2021] w tytuły uczestnictwa zagranicznych funduszy inwestycyjnych dokonujących inwestycji w instrumenty finansowe mogące nieść ze sobą ryzyko inwestycyjne związane z własną polityką inwestycyjną, w tym w szczególności ryzyko stopy procentowej, ryzyko kredytowe, ryzyko walutowe oraz ryzyko cen akcji. Z powodu pośredniego inwestowania nie prezentuje się w niniejszej nodzie pośredniego obciążenia ryzykiem omawianych rodzajów. Ryzyko związane z funduszami, których tytuły uczestnictwa są nabywane zależy m.in. od ich polityki inwestycyjnej, w tym dominujących inwestycji (np. fundusze typu akcyjnego, surowcowe, regionalne). Pekao TFI S.A. zarządza ryzykiem związanym z funduszami, których tytuły uczestnictwa są nabywane poprzez dywersyfikację poszczególnych składników lokat, analizę miar ryzyka nabywanych funduszy i ich benchmarków oraz bieżący monitoring i aktualizację tzw. portfela modelowego. Może się zdarzyć, że ze względu na prowadzoną politykę inwestycyjną instytucji wspólnego inwestowania wystąpi okresowe zawieszenie wyceny posiadanych tytułów uczestnictwa, np. w związku z brakiem możliwości wyceny istotnych składników lokat w wybranych krajach, bądź regionach geograficznych.

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

Ryzyko to dotyczy sytuacji, gdyby wystąpił brak możliwości realizacji transakcji na składnikach portfela inwestycyjnego w istotnie dużej ilości, np. w związku z zawieszeniem obrotu na rynkach notowań takich instrumentów. W szczególności, w związku z faktem inwestowania w jednostki uczestnictwa / tytuły uczestnictwa funduszy inwestycyjnych – ryzyko to wynikać (pośrednio) może z zasad inwestowania przez fundusze portfelowo. Brak możliwości realizacji transakcji na takich składnikach wynikać może z okresowego zawieszenia odkupywania tytułów uczestnictwa przez zagraniczne fundusze inwestycyjne będące składnikami lokat. W okresie sprawozdawczym nie było takich sytuacji w odniesieniu do lokat.

6) Ryzyko modelu

Zgodnie ze wskazaniem w Prospekcie Informacyjnym Funduszu w przypadku braku możliwości uzyskania wyceny posiadanych przez Subfundusz tytułów uczestnictwa w określonych sytuacjach wartość tych tytułów uczestnictwa zostanie oszacowana. Istnieje ryzyko, iż w przypadku zastosowania modelu opierającego się na mniejszym zakresie informacji niż dysponują emitenci tytułów uczestnictwa wyceny ujawnione w sprawozdaniu finansowym mogą różnić się od wartości, jakie zostałyby ustalone przez tych emitentów.

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.

7) Inne typowe klasy ryzyka

- Subfundusz nie posiada lokat w instrumenty o charakterze udziałowym, nie jest więc obciążony ryzykiem cen akcji. Na ryzyko cen akcji składają się: ryzyko systematyczne całego rynku akcji, ryzyko branży oraz ryzyko specyficzne konkretnego emitenta akcji.
- Subfundusz nie dokonywał w okresie sprawozdawczym lokat w instrumenty dłużne, nie jest więc obciążony ryzykiem specyficznym dla takich inwestycji (ryzykiem stopy procentowej, ryzykiem wartości godziwej wynikającym ze stopy procentowej, ryzykiem związanym z instrumentami dłużnymi, które wyceniane są metodami innymi niż rynkowa [ryzykiem modelu]).
- Ryzyko przejęcia lub nacjonalizacji skutkujące utratą aktywów (całości lub części) w wyniku nacjonalizacji lub przejęcia w inny sposób zagranicznych aktywów Subfunduszu. Ryzyko to dotyczy zagranicznych składników lokat.

- Ryzyko transgraniczne polegające na wprowadzeniu ograniczeń w zakresie przepływów kapitału między państwami, w których znajdują się aktywa Subfunduszu, co może wpłynąć negatywnie na ich wartość. Ryzyko to związane jest z zagranicznymi składnikami lokat.

8) 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 *FX forward* (kontrakty terminowej wymiany walut)

### Kontrakty FX FWD

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 wyceniane są w każdym dniu wyceny. Wycena kontraktów *forward* 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 FUNDUSZY GLOBALNYCH SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY**  
**Subfundusz PEKAO AKCJI RYNKÓW DALEKIEGO WSCHODU**  
 Sprawozdanie Jednostkowe za okres półroczny kończący się 30 czerwca 2021 roku

**Zestawienie posiadanych instrumentów pochodnych**

| strona 1 Tabela N-6              |                                             | 30.06.2021 --- 37 pozycji --- |                               |                                      |                                                                                                           |                              |                                                       |        |                                                        |        |                                          |                                                         |                                                                |                                                          |                                                                 |                                                          |                                         |
|----------------------------------|---------------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|--------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------|-------------------------------------------------------|--------|--------------------------------------------------------|--------|------------------------------------------|---------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------|-----------------------------------------|
| NOTA-6 INSTRUMENTY POCHODNE      |                                             | Typ zajętej pozycji           | Rodzaj instrumentu pochodnego | Cel otwarcia pozycji                 | Wartość otwartej pozycji                                                                                  | Kontrahent                   | Wartość przyszłych strumieni pieniężnych do wykonania |        | Wartość przyszłych strumieni pieniężnych do otrzymania |        | Terminy przyszłych strumieni pieniężnych | Kwota będąca podstawą przyszłych płatności do wykonania | Kwota będąca podstawą przyszłych płatności waluta do wykonania | Kwota będąca podstawą przyszłych płatności do otrzymania | Kwota będąca podstawą przyszłych płatności waluta do otrzymania | Termin zapadalności (wygaśnięcia) instrumentu pochodnego | Termin wykonania instrumentu pochodnego |
|                                  |                                             |                               |                               |                                      |                                                                                                           |                              | kwota                                                 | waluta | kwota                                                  | waluta |                                          | kwota                                                   | waluta                                                         | kwota                                                    | waluta                                                          |                                                          |                                         |
| 1.                               | Forw ard Waluta USD FWB07016 22.07.2021 (0) | -                             | Forward                       | IRH                                  | -120                                                                                                      | Bank Polska Kasa Opieki S.A. | 4 206 000                                             | USD    | 15 875 358                                             | PLN    | 22.07.2021                               | 4 206 000                                               | USD                                                            | 15 875 358                                               | PLN                                                             | 22.07.2021                                               | 22.07.2021                              |
| 2.                               | Forw ard Waluta USD FWB07017 22.07.2021 (0) | -                             | Forward                       | IRH                                  | -10                                                                                                       | Bank Polska Kasa Opieki S.A. | 408 000                                               | USD    | 1 541 159                                              | PLN    | 22.07.2021                               | 408 000                                                 | USD                                                            | 1 541 159                                                | PLN                                                             | 22.07.2021                                               | 22.07.2021                              |
| 3.                               | Forw ard Waluta USD FWB07039 22.07.2021 (0) | -                             | Forward                       | IRH                                  | 2                                                                                                         | Bank Polska Kasa Opieki S.A. | 523 067                                               | PLN    | 138 000                                                | USD    | 22.07.2021                               | 523 067                                                 | PLN                                                            | 138 000                                                  | USD                                                             | 22.07.2021                                               | 22.07.2021                              |
| 4.                               | Forw ard Waluta USD FWB07064 22.07.2021 (0) | -                             | Forward                       | IRH                                  | -7                                                                                                        | Bank Polska Kasa Opieki S.A. | 210 000                                               | USD    | 791 364                                                | PLN    | 22.07.2021                               | 210 000                                                 | USD                                                            | 791 364                                                  | PLN                                                             | 22.07.2021                                               | 22.07.2021                              |
| 5.                               | Forw ard Waluta USD FWB07085 22.07.2021 (0) | -                             | Forward                       | IRH                                  | -3                                                                                                        | Bank Polska Kasa Opieki S.A. | 90 000                                                | USD    | 338 877                                                | PLN    | 22.07.2021                               | 90 000                                                  | USD                                                            | 338 877                                                  | PLN                                                             | 22.07.2021                                               | 22.07.2021                              |
| 6.                               | Forw ard Waluta USD FWB07102 22.07.2021 (0) | -                             | Forward                       | IRH                                  | 9                                                                                                         | Bank Polska Kasa Opieki S.A. | 1 576 808                                             | PLN    | 417 000                                                | USD    | 22.07.2021                               | 1 576 808                                               | PLN                                                            | 417 000                                                  | USD                                                             | 22.07.2021                                               | 22.07.2021                              |
| 7.                               | Forw ard Waluta USD FWB07103 22.07.2021 (0) | -                             | Forward                       | IRH                                  | 1                                                                                                         | Bank Polska Kasa Opieki S.A. | 569 102                                               | PLN    | 150 000                                                | USD    | 22.07.2021                               | 569 102                                                 | PLN                                                            | 150 000                                                  | USD                                                             | 22.07.2021                                               | 22.07.2021                              |
| 8.                               | Forw ard Waluta USD FWB07122 22.07.2021 (0) | -                             | Forward                       | IRH                                  | 1                                                                                                         | Bank Polska Kasa Opieki S.A. | 185 000                                               | USD    | 704 073                                                | PLN    | 22.07.2021                               | 185 000                                                 | USD                                                            | 704 073                                                  | PLN                                                             | 22.07.2021                                               | 22.07.2021                              |
| 9.                               | Forw ard Waluta USD FWB07125 22.07.2021 (0) | -                             | Forward                       | IRH                                  | 3                                                                                                         | Bank Polska Kasa Opieki S.A. | 377 227                                               | PLN    | 100 000                                                | USD    | 22.07.2021                               | 377 227                                                 | PLN                                                            | 100 000                                                  | USD                                                             | 22.07.2021                                               | 22.07.2021                              |
| 10.                              | Forw ard Waluta USD FWB07132 22.07.2021 (0) | -                             | Forward                       | IRH                                  | -3                                                                                                        | Bank Polska Kasa Opieki S.A. | 67 000                                                | USD    | 251 451                                                | PLN    | 22.07.2021                               | 67 000                                                  | USD                                                            | 251 451                                                  | PLN                                                             | 22.07.2021                                               | 22.07.2021                              |
| 11.                              | Forw ard Waluta USD FWB07133 22.07.2021 (0) | -                             | Forward                       | IRH                                  | -2                                                                                                        | Bank Polska Kasa Opieki S.A. | 45 000                                                | USD    | 168 886                                                | PLN    | 22.07.2021                               | 45 000                                                  | USD                                                            | 168 886                                                  | PLN                                                             | 22.07.2021                                               | 22.07.2021                              |
| 12.                              | Forw ard Waluta USD FWB07144 22.07.2021 (0) | -                             | Forward                       | IRH                                  | -2                                                                                                        | Bank Polska Kasa Opieki S.A. | 49 000                                                | USD    | 184 132                                                | PLN    | 22.07.2021                               | 49 000                                                  | USD                                                            | 184 132                                                  | PLN                                                             | 22.07.2021                                               | 22.07.2021                              |
| 13.                              | Forw ard Waluta USD FWB07145 22.07.2021 (0) | -                             | Forward                       | IRH                                  | 15                                                                                                        | Bank Polska Kasa Opieki S.A. | 935 325                                               | PLN    | 250 000                                                | USD    | 22.07.2021                               | 935 325                                                 | PLN                                                            | 250 000                                                  | USD                                                             | 22.07.2021                                               | 22.07.2021                              |
| 14.                              | Forw ard Waluta USD FWB07153 22.07.2021 (0) | -                             | Forward                       | IRH                                  | 8                                                                                                         | Bank Polska Kasa Opieki S.A. | 600 050                                               | PLN    | 160 000                                                | USD    | 22.07.2021                               | 600 050                                                 | PLN                                                            | 160 000                                                  | USD                                                             | 22.07.2021                                               | 22.07.2021                              |
| 15.                              | Forw ard Waluta USD FWB07166 22.07.2021 (0) | -                             | Forward                       | IRH                                  | -3                                                                                                        | Bank Polska Kasa Opieki S.A. | 76 000                                                | USD    | 286 072                                                | PLN    | 22.07.2021                               | 76 000                                                  | USD                                                            | 286 072                                                  | PLN                                                             | 22.07.2021                                               | 22.07.2021                              |
| 16.                              | Forw ard Waluta USD FWB08057 20.08.2021 (0) | -                             | Forward                       | IRH                                  | -371                                                                                                      | Bank Polska Kasa Opieki S.A. | 3 940 000                                             | USD    | 14 612 120                                             | PLN    | 20.08.2021                               | 3 940 000                                               | USD                                                            | 14 612 120                                               | PLN                                                             | 20.08.2021                                               | 20.08.2021                              |
| 17.                              | Forw ard Waluta USD FWB08087 20.08.2021 (0) | -                             | Forward                       | IRH                                  | 36                                                                                                        | Bank Polska Kasa Opieki S.A. | 1 067 287                                             | PLN    | 290 000                                                | USD    | 20.08.2021                               | 1 067 287                                               | PLN                                                            | 290 000                                                  | USD                                                             | 20.08.2021                                               | 20.08.2021                              |
| 18.                              | Forw ard Waluta USD FWB08105 20.08.2021 (0) | -                             | Forward                       | IRH                                  | -14                                                                                                       | Bank Polska Kasa Opieki S.A. | 110 000                                               | USD    | 404 261                                                | PLN    | 20.08.2021                               | 110 000                                                 | USD                                                            | 404 261                                                  | PLN                                                             | 20.08.2021                                               | 20.08.2021                              |
| 19.                              | Forw ard Waluta USD FWB08167 20.08.2021 (0) | -                             | Forward                       | IRH                                  | -28                                                                                                       | Bank Polska Kasa Opieki S.A. | 220 000                                               | USD    | 808 346                                                | PLN    | 20.08.2021                               | 220 000                                                 | USD                                                            | 808 346                                                  | PLN                                                             | 20.08.2021                                               | 20.08.2021                              |
| 20.                              | Forw ard Waluta USD FWB08196 20.08.2021 (0) | -                             | Forward                       | IRH                                  | -26                                                                                                       | Bank Polska Kasa Opieki S.A. | 170 000                                               | USD    | 620 823                                                | PLN    | 20.08.2021                               | 170 000                                                 | USD                                                            | 620 823                                                  | PLN                                                             | 20.08.2021                                               | 20.08.2021                              |
| 21.                              | Forw ard Waluta USD FWB08212 20.08.2021 (0) | -                             | Forward                       | IRH                                  | -23                                                                                                       | Bank Polska Kasa Opieki S.A. | 160 000                                               | USD    | 585 648                                                | PLN    | 20.08.2021                               | 160 000                                                 | USD                                                            | 585 648                                                  | PLN                                                             | 20.08.2021                                               | 20.08.2021                              |
| 22.                              | Forw ard Waluta USD FWB08233 20.08.2021 (0) | -                             | Forward                       | IRH                                  | 17                                                                                                        | Bank Polska Kasa Opieki S.A. | 477 204                                               | PLN    | 130 000                                                | USD    | 20.08.2021                               | 477 204                                                 | PLN                                                            | 130 000                                                  | USD                                                             | 20.08.2021                                               | 20.08.2021                              |
| 23.                              | Forw ard Waluta USD FWB08239 20.08.2021 (0) | -                             | Forward                       | IRH                                  | 14                                                                                                        | Bank Polska Kasa Opieki S.A. | 366 678                                               | PLN    | 100 000                                                | USD    | 20.08.2021                               | 366 678                                                 | PLN                                                            | 100 000                                                  | USD                                                             | 20.08.2021                                               | 20.08.2021                              |
| 24.                              | Forw ard Waluta USD FWB08248 20.08.2021 (0) | -                             | Forward                       | IRH                                  | 10                                                                                                        | Bank Polska Kasa Opieki S.A. | 255 829                                               | PLN    | 70 000                                                 | USD    | 20.08.2021                               | 255 829                                                 | PLN                                                            | 70 000                                                   | USD                                                             | 20.08.2021                                               | 20.08.2021                              |
| 25.                              | Forw ard Waluta USD FWB08297 20.08.2021 (0) | -                             | Forward                       | IRH                                  | 19                                                                                                        | Bank Polska Kasa Opieki S.A. | 889 419                                               | PLN    | 239 000                                                | USD    | 20.08.2021                               | 889 419                                                 | PLN                                                            | 239 000                                                  | USD                                                             | 20.08.2021                                               | 20.08.2021                              |
| 26.                              | Forw ard Waluta USD FWB09064 20.09.2021 (0) | -                             | Forward                       | IRH                                  | -50                                                                                                       | Bank Polska Kasa Opieki S.A. | 4 121 000                                             | USD    | 15 620 980                                             | PLN    | 20.09.2021                               | 4 121 000                                               | USD                                                            | 15 620 980                                               | PLN                                                             | 20.09.2021                                               | 20.09.2021                              |
| 27.                              | Forw ard Waluta USD FWB10004 20.10.2021 (0) | -                             | Forward                       | IRH                                  | -5                                                                                                        | Bank Polska Kasa Opieki S.A. | 351 000                                               | USD    | 1 329 728                                              | PLN    | 20.10.2021                               | 351 000                                                 | USD                                                            | 1 329 728                                                | PLN                                                             | 20.10.2021                                               | 20.10.2021                              |
| 28.                              | Forw ard Waluta USD FWB10005 20.10.2021 (0) | -                             | Forward                       | IRH                                  | 1                                                                                                         | Bank Polska Kasa Opieki S.A. | 303 384                                               | PLN    | 80 000                                                 | USD    | 20.10.2021                               | 303 384                                                 | PLN                                                            | 80 000                                                   | USD                                                             | 20.10.2021                                               | 20.10.2021                              |
| 29.                              | Forw ard Waluta USD FWB10011 20.10.2021 (0) | -                             | Forward                       | IRH                                  | -2                                                                                                        | Bank Polska Kasa Opieki S.A. | 686 874                                               | PLN    | 180 000                                                | USD    | 20.10.2021                               | 686 874                                                 | PLN                                                            | 180 000                                                  | USD                                                             | 20.10.2021                                               | 20.10.2021                              |
| 30.                              | Forw ard Waluta USD FWB10012 20.10.2021 (0) | -                             | Forward                       | IRH                                  | -1                                                                                                        | Bank Polska Kasa Opieki S.A. | 799 119                                               | PLN    | 210 000                                                | USD    | 20.10.2021                               | 799 119                                                 | PLN                                                            | 210 000                                                  | USD                                                             | 20.10.2021                                               | 20.10.2021                              |
| 31.                              | Forw ard Waluta USD FWB07389 01.07.2021 (0) | -                             | Forward                       | IRH                                  | 1                                                                                                         | Bank Polska Kasa Opieki S.A. | 235 160                                               | PLN    | 62 000                                                 | USD    | 01.07.2021                               | 235 160                                                 | PLN                                                            | 62 000                                                   | USD                                                             | 01.07.2021                                               | 01.07.2021                              |
| 32.                              | Forw ard Waluta USD FWB10013 20.10.2021 (0) | -                             | Forward                       | IRH                                  | 1                                                                                                         | Bank Polska Kasa Opieki S.A. | 303 032                                               | PLN    | 80 000                                                 | USD    | 20.10.2021                               | 303 032                                                 | PLN                                                            | 80 000                                                   | USD                                                             | 20.10.2021                                               | 20.10.2021                              |
| 33.                              | Forw ard Waluta USD FWB10014 20.10.2021 (0) | -                             | Forward                       | IRH                                  | 2                                                                                                         | Bank Polska Kasa Opieki S.A. | 454 312                                               | PLN    | 120 000                                                | USD    | 20.10.2021                               | 454 312                                                 | PLN                                                            | 120 000                                                  | USD                                                             | 20.10.2021                                               | 20.10.2021                              |
| 34.                              | Forw ard Waluta USD FWB10015 20.10.2021 (0) | -                             | Forward                       | IRH                                  | -5                                                                                                        | Bank Polska Kasa Opieki S.A. | 140 000                                               | USD    | 527 844                                                | PLN    | 20.10.2021                               | 140 000                                                 | USD                                                            | 527 844                                                  | PLN                                                             | 20.10.2021                                               | 20.10.2021                              |
| 35.                              | Forw ard Waluta USD FWB10016 20.10.2021 (0) | -                             | Forward                       | IRH                                  | -1                                                                                                        | Bank Polska Kasa Opieki S.A. | 46 000                                                | USD    | 173 770                                                | PLN    | 20.10.2021                               | 46 000                                                  | USD                                                            | 173 770                                                  | PLN                                                             | 20.10.2021                                               | 20.10.2021                              |
| 36.                              | Forw ard Waluta USD FWB10017 20.10.2021 (0) | -                             | Forward                       | IRH                                  | -4                                                                                                        | Bank Polska Kasa Opieki S.A. | 150 000                                               | USD    | 566 537                                                | PLN    | 20.10.2021                               | 150 000                                                 | USD                                                            | 566 537                                                  | PLN                                                             | 20.10.2021                                               | 20.10.2021                              |
| 37.                              | Forw ard Waluta USD FWB10018 20.10.2021 (0) | -                             | Forward                       | IRH                                  | -1                                                                                                        | Bank Polska Kasa Opieki S.A. | 62 000                                                | USD    | 235 079                                                | PLN    | 20.10.2021                               | 62 000                                                  | USD                                                            | 235 079                                                  | PLN                                                             | 20.10.2021                                               | 20.10.2021                              |
| OPIS "CEL otwarcia pozycji"      |                                             |                               |                               | IRH                                  | Ograniczenie ryzyka w alutowego portfela papierów w wartościowych denominowanych w w alutach obcych (IRH) |                              |                                                       |        |                                                        |        |                                          |                                                         |                                                                |                                                          |                                                                 |                                                          |                                         |
|                                  |                                             |                               |                               | ORI                                  | Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego portfela papierów w wartościowych                                      |                              |                                                       |        |                                                        |        |                                          |                                                         |                                                                |                                                          |                                                                 |                                                          |                                         |
| Specyficzne instrumenty: Forward |                                             |                               |                               | Terminowa wymiany walut (FX Forward) |                                                                                                           |                              |                                                       |        |                                                        |        |                                          |                                                         |                                                                |                                                          |                                                                 |                                                          |                                         |

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

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

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

Subfundusz nie miał na datę bilansową (ani w okresie sprawozdawczym) transakcji przy zobowiązaniu się Subfunduszu lub drugiej strony do odkupu. Ta sama informacja dotyczy poprzedniego okresu sprawozdawczego.

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                                                    |                                                   | 49 279                                                               |                                                   | 60 399                                                               |
| 1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty                        |                                                   | 3 165                                                                |                                                   | 7 675                                                                |
| PLN                                                          | 3 161                                             | 3 161                                                                | 3 740                                             | 3 740                                                                |
| USD                                                          | 1                                                 | 4                                                                    | 1 047                                             | 3 935                                                                |
| 2. Należności                                                |                                                   | 184                                                                  |                                                   | 10 275                                                               |
| PLN                                                          | 9                                                 | 9                                                                    | 0                                                 | 0                                                                    |
| USD                                                          | 46                                                | 175                                                                  | 2 733                                             | 10 275                                                               |
| 3. Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu |                                                   | 0                                                                    |                                                   | 0                                                                    |
| 4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:        |                                                   | 0                                                                    |                                                   | 0                                                                    |
| - dłużne papiery wartościowe                                 |                                                   | 0                                                                    |                                                   | 0                                                                    |
| 5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:     |                                                   | 45 930                                                               |                                                   | 42 449                                                               |
| USD                                                          | 12 075                                            | 45 930                                                               | 11 294                                            | 42 449                                                               |
| - dłużne papiery wartościowe                                 |                                                   | 0                                                                    |                                                   | 0                                                                    |
| 6. Nieruchomości                                             | 0                                                 | 0                                                                    | 0                                                 | 0                                                                    |
| 7. Pozostałe aktywa                                          |                                                   | 0                                                                    |                                                   | 0                                                                    |
| II. Zobowiązania                                             |                                                   | 1 057                                                                |                                                   | 14 694                                                               |
| PLN                                                          | 138                                               | 138                                                                  | 662                                               | 662                                                                  |
| USD                                                          | 244                                               | 919                                                                  | 3 733                                             | 14 032                                                               |

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 waluty      | Kod waluty | Kurs średni |
| 1.                                         | dolar amerykański | 1 USD      | 3,8035      |

**PEKAO FUNDUSZY GLOBALNYCH SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY**  
**Subfundusz PEKAO AKCJI RYNKÓW DALEKIEGO WSCHODU**  
 Sprawozdanie Jednostkowe za okres półroczny kończący się 30 czerwca 2021 roku

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                                                                   | 0                                                                      | 0                                                                 | 0                                                                    |
| Instrumenty pochodne                                                                              | 0                                                                   | 0                                                                      | 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 | 576                                                                 | 0                                                                      | 0                                                                 | 279                                                                  |
| Wierzytelności                                                                                    | 0                                                                   | 0                                                                      | 0                                                                 | 0                                                                    |
| Weksle                                                                                            | 0                                                                   | 0                                                                      | 0                                                                 | 0                                                                    |
| Depozyty                                                                                          | 0                                                                   | 0                                                                      | 0                                                                 | 0                                                                    |
| Waluty                                                                                            | 0                                                                   | 0                                                                      | 0                                                                 | 0                                                                    |
| Nieruchomości                                                                                     | 0                                                                   | 0                                                                      | 0                                                                 | 0                                                                    |
| Statki morskie                                                                                    | 0                                                                   | 0                                                                      | 0                                                                 | 0                                                                    |
| Inne                                                                                              | 0                                                                   | 0                                                                      | 0                                                                 | 0                                                                    |

| NOTA-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 wartościowe                                                                        | 0                                                                   | 0                                                                      | 0                                                                 | 0                                                                    | 0                                                                   | 0                                                                      | 0                                                                 | 0                                                                    |
| Instrumenty pochodne                                                                              | 0                                                                   | 0                                                                      | 0                                                                 | 0                                                                    | 0                                                                   | 0                                                                      | 0                                                                 | 0                                                                    |
| 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 | 772                                                                 | 0                                                                      | 0                                                                 | 412                                                                  | 597                                                                 | 257                                                                    | 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 aktywnym rynku                                                         | 0                                                            | 0                                                               | 0                                                     | 0                                                               | 0                                                     | 0                                                               |
| Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku                                                      | 1 978                                                        | -1 257                                                          | 12 061                                                | -4 380                                                          | 1 549                                                 | -2 632                                                          |
| Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje w wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą | 2 884                                                        | -1 423                                                          | 11 061                                                | -3 349                                                          | 2 225                                                 | -2 015                                                          |
| Instrumenty pochodne                                                                               | -906                                                         | 166                                                             | 1 000                                                 | -1 031                                                          | -676                                                  | -617                                                            |
| Nieruchomości                                                                                      | 0                                                            | 0                                                               | 0                                                     | 0                                                               | 0                                                     | 0                                                               |
| Pozostałe                                                                                          | 0                                                            | 0                                                               | 0                                                     | 0                                                               | 0                                                     | 0                                                               |
| <b>Suma:</b>                                                                                       | <b>1 978</b>                                                 | <b>-1 257</b>                                                   | <b>12 061</b>                                         | <b>-4 380</b>                                                   | <b>1 549</b>                                          | <b>-2 632</b>                                                   |

- 2) Subfundusz, zgodnie ze Statutem, nie wypłaca dywidend ani innych dochodów. Dochody Subfunduszu osiągnięte w wyniku dokonanych inwestycji, w tym odsetki oraz dywidendy, powiększają wartość aktywów danego subfunduszu, jak również zwiększają odpowiednio wartość Jednostek Uczestnictwa tego subfunduszu.

## Nota - 11 Koszty Subfunduszu

Towarzystwo nie pokrywa, ani nie zwraca Subfunduszowi kosztów ponoszonych, przy czym część kosztów obsługi Subfunduszu (które, zgodnie ze Statutem, nie obciążają Subfunduszu) opłacana jest przez Towarzystwo (z wynagrodzenia za zarządzanie). Subfundusz, zgodnie ze Statutem, ponosi koszty wynagrodzenia za zarządzanie oraz koszty niepodlegające ograniczeniu limitowemu.

Fundusz wypłaca Towarzystwu wynagrodzenie za zarządzanie każdym z subfunduszy (naliczane codziennie odrębnie w każdym z subfunduszy). Stawki wynagrodzenia (stałego – jeśli nie zaznaczono inaczej) za zarządzanie Subfunduszem:

| Kategoria JU | Maksymalna stawka (określona w Statucie) | Stawka obowiązująca na dzień bilansowy | Data, od kiedy stawka obowiązuje |
|--------------|------------------------------------------|----------------------------------------|----------------------------------|
| A            | 2,50 %                                   | 3,00 %                                 | 1.01.2021                        |
| E, I         | 2.50 %                                   | 3.00 %                                 | 1.01.2021                        |
| F            | 2.40 %                                   | 2.90 %                                 | 1.01.2021                        |

- Wynagrodzenie za zarządzanie (stałe) wyliczane jest w każdym dniu, proporcjonalnie do wartości aktywów netto na poprzedni dzień wyceny – według obowiązującej stawki.
- Od 1.01.2021 obowiązywała obniżona (względem statutowej) stawka wynagrodzenia w wysokości 2.5 % pa – dla JU kategorii A, E, I oraz 2.4 % dla JU kat. F.
- Stawki - w granicach poziomu maksymalnego określonego w Statucie – są zmieniane w drodze uchwały Zarządu Towarzystwa.
- Od 1.01.2020 – zgodnie z przepisami odpowiednio wprowadzonymi do Statutu Funduszu – stawka maksymalna wynagrodzenia za zarządzanie została obniżona do **3.0 % pa.**, a od 1.01.2021 – zgodnie z przepisami odpowiednio wprowadzonymi do Statutu Funduszu – stawka maksymalna wynagrodzenia za zarządzanie obniżona do **2.5 % pa.**
- Zgodnie ze Statutem wynagrodzenie zmienne nie jest naliczane ani pobierane.

|                                                                        | 1. półrocze 2021 | rok 2020 |
|------------------------------------------------------------------------|------------------|----------|
| Subfundusz naliczył wynagrodzenie za zarządzanie w wysokości (tys. zł) | 620              | 855      |

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

- (i) wynagrodzenie Towarzystwa za zarządzanie – ujawniane szczegółowo w niniejszej notcie.
- (ii) koszty obsługi transakcji (w tym opłaty), opłaty za wykonywanie czynności i usług bankowych w związku z Aktywami Subfunduszu bądź zobowiązaniami Subfunduszu, w tym w szczególności:
  - a) opłaty i prowizje maklerskie – ujmowane w kosztach konkretnych transakcji,
  - b) opłaty i prowizje bankowe,
  - c) prowizje i opłaty na rzecz instytucji depozytowych oraz rozliczeniowych oraz prowadzących wymagane prawem repozytoria, w tym opłaty transakcyjne,
  - d) koszty obsługi i odsetek od kredytów i pożyczek zaciągniętych;
- (iii) podatki i opłaty oraz inne koszty wynikające z przepisów prawa lub regulacji wewnętrznych sądów, w tym w szczególności:
  - a) opłaty sądowe i notarialne,
  - b) koszty postępowania przed sądem powszechnym, sądem polubownym, sądem administracyjnym oraz cywilnego postępowania egzekucyjnego, związane z działalnością inwestycyjną Funduszu dokonywaną na rzecz Subfunduszu,
  - c) opłaty za decyzje i zezwolenia Komisji,
- (iv) koszty likwidacji;

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

Koszty (i), (ii) (b-d), (iii) zostały zaprezentowane odrębnie (w niniejszej notcie-11 oraz w części sprawozdania 'Rachunek Wyniku z Operacji').

W funduszach i subfunduszach lokujących swoje środki w inne tytuły uczestnictwa lub jednostki uczestnictwa wskaźnik opłat bieżących uwzględnia także koszty tego inwestowania (za pośrednictwem ich wskaźników opłat bieżących), jednakże w szczególnych przypadkach pomniejszone o uzyskiwane zwrotnie od zarządzającego danym funduszem świadczenie dodatkowe.

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 | 48 222 tys. zł | 45 705 tys. zł | 29 845 tys. zł | 30 826 tys. zł |
| Wartość JU A [zł]     | 12.66          | 12.53          | 10.11          | 8.77           |
| Wartość JU E, F [zł]  | 10.00          | 10.00          | --             | --             |
| Wartość JU I [zł]     | 9.33           | 10.00          | --             | --             |

JU kategorii E, F, I zostały wpisane do Statutu Funduszu 31.12.2020.

JU kategorii E, F nie zostały zbyte do daty bilansowej.

## 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:

- nie dokonywano korekt wycen Jednostek Uczestnictwa;
- Jednostki Uczestnictwa były zbywane i odkupywane bez ograniczeń;
- 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 Akcji Rynków Dalekiego Wschodu* wydzielony w funduszu *Pekao Funduszy Globalnych Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty*.

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

Data rozpoczęcia zbywania Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu: 5 czerwca 2007 roku.

Przed 31.12.2020 Fundusz zbywał (w każdym z subfunduszy) Jednostki Uczestnictwa bez podziału na kategorie. 31.12.2020 weszła w życie zmiana Statutu Funduszu, zgodnie z którą wcześniej zbyte Jednostki Uczestnictwa stały się Jednostkami Uczestnictwa kategorii A, a w Subfunduszu są zbywane także Jednostki Uczestnictwa innych kategorii: E, F i I. Na datę bilansową nie dla każdej kategorii Jednostki Uczestnictwa zostały nabyte.

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

- Jednostki Uczestnictwa kategorii A
- Jednostki Uczestnictwa kategorii E (od 31.12.2020)
- Jednostki Uczestnictwa kategorii I (od 31.12.2020)
- Jednostki Uczestnictwa kategorii F (od 31.12.2020)

Jednostki uczestnictwa różnych kategorii mogą różnić się między sobą:

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

Jednostki Uczestnictwa zbywane są (i odkupywane) w Dni Wyceny, to jest w dni, w których odbywa się sesja na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie.

Zarządzanie portfelem lokat Subfunduszu odbywa się w Towarzystwie.



## Zmiana rozporządzenia dot. szczególnych zasad rachunkowości funduszy

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 przeniesienie między poziomami powinno 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 rejestrowych
- 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;

W Subfunduszu nie było instrumentów finansowych, dla których przeprowadzono taką zmianę w zasadach wyceny (nie ma więc wpływu ilościowego zmian zasad wyceny na wartość aktywów netto ze względu na strukturę lokat na datę bilansową).

### 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 subfunduszy 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](mailto:Fundusz@pekaotfi.pl). W zakresie elektronicznej informacji o stanie rachunków uczestników Towarzystwo oferuje system automatycznej obsługi i informacji [eFunduszePekao](https://www.pekaotfi.pl/). 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), dokument 'Informacje dla inwestora AFI', bieżące oraz wcześniejsze sprawozdania finansowe, a także (od 2021) dodatkowe **informacje określone**, w tym skład portfela.

|                       |                                                                                                               |                        |          |
|-----------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|----------|
| Nazwa                 | Pekao Funduszy Globalnych Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty - Pekao Akcji Rynków Dalekiego Wschodu |                        |          |
| Nazwa w j. angielskim | Pekao Far East Markets Equity (subfund of: Pekao Global Funds Specialized Open-End Investment Fund)           |                        |          |
| Rozpoczęcie wycen     | 5.06.2007                                                                                                     | Wartość początkowa (A) | 10,01 zł |

|                                           |                         |                   |                                 |
|-------------------------------------------|-------------------------|-------------------|---------------------------------|
| Oznaczenia<br>w systemach                 | ISIN JU<br>PLPPTFI00287 | IZFiA<br>PIO036   | Nr krajowy (KNF)<br>PLSFIO00031 |
| <i>Podstawowe dane na 30 czerwca 2021</i> |                         |                   |                                 |
| Wartość aktywów netto                     | 48 222 tys. zł          | Wartość JU kat. A | 12.66 zł                        |

Warszawa, dnia 18.08.2021 roku.