



Pekao TFI

Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych

**Pekao Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych
Spółka Akcyjna**

02-674 Warszawa, ul. Marynarska 15

przedstawia

PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE JEDNOSTKOWE*

PEKAO KONSERWATYWNY PLUS

subfunduszu w PEKAO FUNDUSZU INWESTYCYJNYM OTWARTYM

ZA OKRES PÓŁROCZNY KOŃCZĄCY SIĘ 30 CZERWCA 2021 ROKU

Sprawozdanie jednostkowe
30.06.2021

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

na które składają się:

1. zestawienie lokat subfunduszu według stanu na dzień 30 czerwca 2021 o wartości 2 311 502 tys. zł;
2. bilans subfunduszu na dzień 30 czerwca 2021 wykazujący wartość aktywów netto subfunduszu w kwocie 1 666 151 tys. zł;
3. rachunek wyniku z operacji subfunduszu za okres od 1 stycznia 2021 do 30 czerwca 2021 wykazujący wynik z operacji w kwocie 11 926 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, IRS

Zestawienie posiadanych instrumentów pochodnych

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

Nota - 8 Kredyty i pożyczki

Nota - 9 Waluty i różnice kursowe

Nota - 10 Dochody i ich dystrybucja

Nota - 11 Koszty Subfunduszu

Nota - 12 Dane porównawcze o Jednostkach Uczestnictwa

Informacje dodatkowe

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

B Informacje o znaczących zdarzeniach po dniu bilansowym

C Dokonane korekty błędów podstawowych

D Inne informacje

Nazwa Subfunduszu, Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu i ich zbywanie, zarządzający

Zmiana rozporządzenia dot. szczególnych zasad rachunkowości funduszy

Wpływ pandemii COVID-19 na Subfundusz

Metryka Subfunduszu

Zestawienie lokat

Tabela główna

Sprawozdanie półroczne - za okres półroczny kończący się 30.06.2021

Zestawienie Lokat - Tabela Główna

SKŁADNIKI LOKAT	30.06.2021			31.12.2020		
	Wartość wg ceny nabycia w tys.	Wartość wg wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem	Wartość wg ceny nabycia w tys.	Wartość wg wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
Akcje	967	2 449	0.10%	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	2 300 421	2 314 928	96.75%	1 840 899	1 889 921	94.13%
Instrumenty pochodne	0	-5 875	-0.20%	0	-37 310	-1.83%
Udziały w spółkach z o. o.	0	0	0.00%	0	0	0.00%
Jednostki uczestnictwa	0	0	0.00%	0	0	0.00%
Certyfikaty inwestycyjne	0	0	0.00%	0	0	0.00%
Tytuły uczestnictwa zagraniczne	0	0	0.00%	0	0	0.00%
Wierzytelności	0	0	0.00%	0	0	0.00%
Weksle	0	0	0.00%	0	0	0.00%
Depozyty	0	0	0.00%	0	0	0.00%
Waluty	0	0	0.00%	0	0	0.00%
Nieruchomości	0	0	0.00%	0	0	0.00%
Statki morskie	0	0	0.00%	0	0	0.00%
Inne	0	0	0.00%	0	0	0.00%
Suma:	2 301 388	2 311 502	96.65%	1 840 899	1 852 611	92.30%

Tabele uzupełniające

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

AKCJE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Liczba	Kraj siedziby emitenta	Wartość wg ceny nabycia w tys.	Wartość wg wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
Aktywny rynek nieregulowany					0	0	0.00%
Aktywny rynek regulowany					0	0	0.00%
Nienotowane na aktywnym rynku					967	2 449	0.10%
Action S.A. w restrukturyzacji PLACTIN00042	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	308 000	Polska	967	2 449	0.10%
Suma:					967	2 449	0.10%

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

DLUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Wartość nominalna	Liczba	Wartość wg ceny nabycia w tys.	Wartość wg wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
O terminie wykupu do 1 roku									104 968	101 597	4.24%
Bony pieniężne									0	0	0.00%
Bony skarbowe									0	0	0.00%
Inne									0	0	0.00%
Obligacje									104 968	101 597	4.24%
Aktywny rynek nieregulowany									20 727	20 884	0.87%
mFinance France S.A. XS1143974159	Aktywny rynek nieregulowany	Over The Counter - Bloomberg Quotations	mFinance France S.A.	Francja	26.11.2021	2.00 (Stały kupon)	1 000.	3223	14 333	14 861	0.62%
Republic of North Macedonia XS1087984164	Aktywny rynek nieregulowany	Over The Counter - Bloomberg Quotations	Republic of North Macedonia	Macedonia	24.07.2021	3.98 (Stały kupon)	1 000.	500	2 257	2 353	0.10%
Republic of Serbia XS0680231908	Aktywny rynek nieregulowany	Over The Counter - Bloomberg Quotations	Republic of Serbia	Serbia	21.09.2021	7.25 (Stały kupon)	1 000.	932	4 137	3 670	0.15%
Nienotowane na aktywnym rynku									84 241	80 713	3.37%
Action S.A. w restrukturyzacji Seria ACT01 040717 PLACTIN00034	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Action S.A. w restrukturyzacji	Polska	04.07.2017	3.19 (Zmienny kupon)	4 997.88	1000	4 989	373	0.02%
Kruk S.A. Seria AA1 PLKRK0000374	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Kruk S.A.	Polska	15.11.2021	3.21 (Zmienny kupon)	1 000.	5250	5 251	5 274	0.22%
Kruk S.A. Seria AC1 PLKRK0000408	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Kruk S.A.	Polska	09.05.2022	3.46 (Zmienny kupon)	1 000.	5014	5 014	5 041	0.21%
Orbis S.A. Seria ORB B 290721 FLORBIS000055	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Orbis S.A.	Polska	29.07.2021	1.30 (Zmienny kupon)	1 000.	7500	7 500	7 543	0.32%
Robyg S.A. Seria S PLROBYG000230	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Robyg S.A.	Polska	23.07.2021	3.15 (Zmienny kupon)	1 000.	10000	10 025	10 143	0.42%
Manipol S.A. Seria T PLMRVPL00156	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Manipol S.A.	Polska	04.08.2021	3.75 (Zmienny kupon)	10 000.	24	239	244	0.01%
Develia S.A. Seria LCC011280222 PLLCCR00132	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Develia S.A.	Polska	28.02.2022	3.45 (Zmienny kupon)	1 000.	6895	6 893	6 974	0.29%
Ronson Europe N.V. Seria T PLRNSER00185	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Ronson Europe N.V.	Holandia	09.05.2022	3.74 (Zmienny kupon)	1 000.	2500	2 500	2 514	0.11%
Voxel Spółka Akcyjna Seria J PLVOXEL00097	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Voxel Spółka Akcyjna	Polska	05.07.2021	4.25 (Zmienny kupon)	1 000.	1500	1 500	1 531	0.06%
Kruk S.A. Seria AE1 PLKRK0000507	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Kruk S.A.	Polska	10.05.2022	3.59 (Zmienny kupon)	1 000.	1500	6 415	6 806	0.28%
Globe Trade Centre S.A. Seria PLGTC042022 PLGTC0000292	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Globe Trade Centre S.A.	Polska	18.04.2022	3.90 (Stały kupon)	1 000.	1000	4 303	4 552	0.19%
Aal S.A. Seria AU PLATAL000145	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	ATAL S.A.	Polska	30.09.2021	2.15 (Zmienny kupon)	1 000.	11740	11 740	11 803	0.49%
Kruk S.A. Seria AB4 PLKRK0000457	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Kruk S.A.	Polska	30.09.2021	3.36 (Zmienny kupon)	100.	4474	450	447	0.02%
Unibep S.A. Seria F PLUNBEP00098	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Unibep S.A.	Polska	15.02.2022	3.75 (Zmienny kupon)	100.	32000	3 194	3 243	0.14%
Enea S.A. Seria ED042017	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Enea S.A.	Polska	15.06.2022	1.20 (Zmienny kupon)	1 000 000.	7	7 032	7 015	0.29%
Echo Investment S.A. Seria 1/2018 PLECHPS00282	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Echo Investment S.A.	Polska	25.04.2022	3.14 (Zmienny kupon)	10 000.	500	5 000	5 010	0.21%
Alior Bank S.A. Seria H2 PLALIOR00136	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Alior Bank S.A.	Polska	06.12.2021	3.60 (Zmienny kupon)	1 000.	1000	1 015	1 005	0.04%
Benefit Systems S.A. Seria A PLBFTS00067	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Benefit Systems S.A.	Polska	07.04.2022	2.50 (Zmienny kupon)	1 000.	1000	995	1 006	0.04%
Echo Investment S.A. Seria E PLECHPS00217	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Echo Investment S.A.	Polska	06.07.2021	3.15 (Zmienny kupon)	100.	1860	186	189	0.01%
O terminie wykupu powyżej 1 roku									2 195 453	2 213 331	92.51%
Bony pieniężne									0	0	0.00%
Bony skarbowe									0	0	0.00%
Inne									0	0	0.00%
Obligacje									2 195 453	2 213 331	92.51%
Aktywny rynek nieregulowany									1 020 596	1 041 994	43.53%
DS0725 PL0000108197	Aktywny rynek nieregulowany	PL - Rynek Treasury BondsSpot Poland	Skarb Państwa (Polska)	Polska	25.07.2025	3.25 (Stały kupon)	1 000.	300	326	336	0.01%
WZ0124 PL0000107454	Aktywny rynek nieregulowany	PL - Rynek Treasury BondsSpot Poland	Skarb Państwa (Polska)	Polska	25.01.2024	0.25 (Zmienny kupon)	1 000.	125	123	126	0.01%
WZ0126 PL0000108617	Aktywny rynek nieregulowany	PL - Rynek Treasury BondsSpot Poland	Skarb Państwa (Polska)	Polska	25.01.2026	0.25 (Zmienny kupon)	1 000.	492	458	494	0.02%
Orlen Capital AB XS1429673327	Aktywny rynek nieregulowany	Over The Counter - Bloomberg Quotations	ORLEN CAPITAL AB	Szwecja	07.06.2023	2.50 (Stały kupon)	1 000.	5000	22 660	23 663	0.99%

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

WZ0524 PL0000110615	Aktywny rynek nieregulowany	PL - Rynek Treasury BondSpot Poland	Skarb Państwa (Polska)	Polska	27.05.2024	0.25 (Zmienny kupon)	1 000.	247100	248 553	248 098	10.37%
Bank Gospodarstwa Krajowego XS1829259008	Aktywny rynek nieregulowany	Over The Counter - Bloomberg Quotations	Bank Gospodarstwa Krajowego	Polska	01.06.2025	1.38 (Stały kupon)	1 000.	150	723	718	0.03%
Skarb Państwa (Polska) XS0841073793	Aktywny rynek nieregulowany	Over The Counter - Bloomberg Quotations	Skarb Państwa (Polska)	Polska	09.07.2024	3.38 (Stały kupon)	1 000.	12000	59 550	62 201	2.60%
WZ0528 PL0000110383	Aktywny rynek nieregulowany	PL - Rynek Treasury BondSpot Poland	Skarb Państwa (Polska)	Polska	25.05.2028	0.25 (Zmienny kupon)	1 000.	100	97	100	0.00%
Skarb Państwa (Polska) XS0479333311	Aktywny rynek nieregulowany	Over The Counter - Bloomberg Quotations	Skarb Państwa (Polska)	Polska	20.01.2025	5.25 (Stały kupon)	1 000.	12000	66 667	66 293	2.77%
mBank S.A. Seria EMTN XS1876097715	Aktywny rynek nieregulowany	Over The Counter - Bloomberg Quotations	mBank S.A.	Polska	05.09.2022	1.06 (Stały kupon)	1 000.	8800	38 261	40 490	1.69%
Ministry of Finance - Hungary (HU) HU0000403571	Aktywny rynek nieregulowany	Over The Counter - Bloomberg Quotations	Ministry of Finance Hungary (HU)	Węgry	24.10.2024	2.50 (Stały kupon)	10 000.	200000	25 819	26 789	1.12%
Skarb Państwa (Polska) XS1288467605	Aktywny rynek nieregulowany	Over The Counter - Bloomberg Quotations	Skarb Państwa (Polska)	Polska	09.09.2025	1.50 (Stały kupon)	1 000.	1700	7 556	8 342	0.35%
Ceske Drahy XS1991190361	Aktywny rynek nieregulowany	Over The Counter - Bloomberg Quotations	CESKE DRAHY	Czechy	23.05.2026	1.50 (Stały kupon)	1 000.	900	3 823	4 270	0.18%
Ministry of Finance - Czech Republic (CZ) CZ0001004477	Aktywny rynek nieregulowany	Over The Counter - Bloomberg Quotations	Ministry of Finance - Czech Republic (CZ)	Czechy	15.05.2030	0.95 (Stały kupon)	10 000.	22000	35 824	36 648	1.53%
WZ0525 PL0000111738	Aktywny rynek nieregulowany	PL - Rynek Treasury BondSpot Poland	Skarb Państwa (Polska)	Polska	26.05.2025	0.25 (Zmienny kupon)	1 000.	300	297	301	0.01%
WZ1129 PL0000111928	Aktywny rynek nieregulowany	PL - Rynek Treasury BondSpot Poland	Skarb Państwa (Polska)	Polska	25.11.2029	0.25 (Zmienny kupon)	1 000.	500	474	499	0.02%
CEZ A.S. Seria REGS XS0764314695	Aktywny rynek nieregulowany	Over The Counter - Bloomberg Quotations	CEZ A.S.	Czechy	03.04.2042	5.63 (Stały kupon)	1 000.	2855	14 099	13 477	0.56%
OTP Bank Rt. XS2022388586	Aktywny rynek nieregulowany	Over The Counter - Bloomberg Quotations	OTP Bank Rt.	Węgry	15.07.2029	2.88 (Stały kupon)	1 000.	6195	27 678	29 666	1.24%
Ministry of Finance - Czech Republic (CZ) CZ0001005870	Aktywny rynek nieregulowany	Over The Counter - Bloomberg Quotations	Ministry of Finance - Czech Republic (CZ)	Czechy	14.02.2025	1.25 (Stały kupon)	10 000.	28000	46 844	49 725	2.08%
Ministry of Finance - Hungary (HU) HU0000404280	Aktywny rynek nieregulowany	Over The Counter - Bloomberg Quotations	Ministry of Finance Hungary (HU)	Węgry	23.08.2023	1.50 (Stały kupon)	10 000.	500000	63 386	65 386	2.73%
Republic of North Macedonia XS1452578591	Aktywny rynek nieregulowany	Over The Counter - Bloomberg Quotations	Republic of North Macedonia	Macedonia	26.07.2023	5.63 (Stały kupon)	1 000.	500	2 417	2 604	0.11%
P4 Sp. z o.o. Seria A PLO266100018	Aktywny rynek nieregulowany	PL - Gelda Papierów Wartościowych ASO (Catalyst)	P4 Sp. z o.o.	Polska	11.12.2026	2.00 (Zmienny kupon)	500 000.	1	501	500	0.02%
PS0425 PL0000112728	Aktywny rynek nieregulowany	PL - Rynek Treasury BondSpot Poland	Skarb Państwa (Polska)	Polska	25.04.2025	0.75 (Stały kupon)	1 000.	500	505	498	0.02%
Republic of Serbia XS2170186923	Aktywny rynek nieregulowany	Over The Counter - Bloomberg Quotations	Republic of Serbia	Serbia	15.05.2027	3.13 (Stały kupon)	1 000.	500	2 242	2 527	0.11%
DS1030 PL0000112736	Aktywny rynek nieregulowany	PL - Rynek Treasury BondSpot Poland	Skarb Państwa (Polska)	Polska	25.10.2030	1.25 (Stały kupon)	1 000.	90000	86 762	87 839	3.67%
Can-Pack S.A. USX0971WAA63	Aktywny rynek nieregulowany	Over The Counter - Bloomberg Quotations	Can-Pack S.A.	Polska	03.11.2025	3.13 (Stały kupon)	1 000.	1000	3 898	3 895	0.16%
Can-Pack S.A. XS2247616514	Aktywny rynek nieregulowany	Over The Counter - Bloomberg Quotations	Can-Pack S.A.	Polska	02.11.2027	2.38 (Stały kupon)	1 000.	4500	20 529	20 907	0.87%
MDL Hungarian Oil and Gas Plc. XS2232045463	Aktywny rynek nieregulowany	Over The Counter - Bloomberg Quotations	MDL Hungarian Oil and Gas Plc.	Węgry	08.10.2027	1.50 (Stały kupon)	1 000.	4500	20 037	21 441	0.90%
Tauron Polska Energia S.A. XS1577960203	Aktywny rynek nieregulowany	Over The Counter - Bloomberg Quotations	Tauron Polska Energia S.A.	Polska	05.07.2027	2.38 (Stały kupon)	1 000.	3200	14 972	15 489	0.65%
Ministry of Finance - Ukraine Republic (UKR) Seria REGS XS2010033343	Aktywny rynek nieregulowany	Over The Counter - Bloomberg Quotations	Ministry of Finance - Ukraine Republic (UKR)	Ukraina	27.01.2030	4.38 (Stały kupon)	1 000.	2000	8 492	8 636	0.38%
Ministry of Finance - Czech Republic (CZ) CZ0001006167	Aktywny rynek nieregulowany	Over The Counter - Bloomberg Quotations	Ministry of Finance - Czech Republic (CZ)	Czechy	12.12.2024	0.00 (Zerowy kupon)	10 000.	22000	36 946	37 150	1.55%
Ministry of Finance - Czech Republic (CZ) CZ0001004105	Aktywny rynek nieregulowany	Over The Counter - Bloomberg Quotations	Ministry of Finance - Czech Republic (CZ)	Czechy	19.11.2027	0.39 (Zmienny kupon)	10 000.	15000	26 027	26 521	1.11%
Ministry of Finance - Hungary (HU) HU0000404611	Aktywny rynek nieregulowany	Over The Counter - Bloomberg Quotations	Ministry of Finance Hungary (HU)	Węgry	22.04.2026	1.50 (Stały kupon)	10 000.	200000	24 795	25 162	1.05%
Ministry of Finance - Hungary (HU) HU0000404157	Aktywny rynek nieregulowany	Over The Counter - Bloomberg Quotations	Ministry of Finance Hungary (HU)	Węgry	22.04.2027	0.79 (Zmienny kupon)	10 000.	284503	35 079	36 171	1.51%
Ministry of Finance - Republic of Turkey (TR) US900123AW05	Aktywny rynek nieregulowany	Over The Counter - Bloomberg Quotations	Ministry of Finance - Republic of Turkey (TR)	Turcja	05.02.2025	7.38 (Stały kupon)	1 000.	2000	8 375	8 468	0.35%
Energa Fiancne AB Seria EMTN XS1575640054	Aktywny rynek nieregulowany	Over The Counter - Bloomberg Quotations	Energa Fiancne AB	Szwecja	03.07.2027	2.13 (Stały kupon)	1 000.	2500	12 113	12 030	0.50%
PKN Orlen S.A. XS2346125573	Aktywny rynek nieregulowany	Over The Counter - Bloomberg Quotations	PKN Orlen S.A.	Polska	27.05.2028	1.13 (Stały kupon)	1 000.	5000	22 350	22 975	0.96%
SYNTHOS SA XS2348767836	Aktywny rynek nieregulowany	Over The Counter - Bloomberg Quotations	SYNTHOS SA	Polska	07.06.2028	2.50 (Stały kupon)	1 000.	7000	31 338	31 559	1.32%
Aktywny rynek regulowany									1 311	1 343	0.06%
Echo Investment S.A. Seria F PLECHPS00233	Aktywny rynek regulowany	Warsaw Stock Exchange	Echo Investment S.A.	Polska	11.10.2022	3.15 (Zmienny kupon)	100.	13350	1 311	1 343	0.06%
Nienotowane na aktywnym rynku									1 173 546	1 169 994	48.92%
mBank S.A. Seria MBKO170125 PLBRE005185	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	mBank S.A.	Polska	17.01.2025	2.35 (Zmienny kupon)	100 000.	120	12 007	12 132	0.51%
Santander Bank Polska S.A. Seria E PLBZ00000226	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Santander Bank Polska S.A.	Polska	03.12.2026	2.49 (Zmienny kupon)	1 000.	5500	24 687	24 910	1.04%
Kruk S.A. Seria AA4 PLKRK0000465	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Kruk S.A.	Polska	18.10.2022	3.46 (Zmienny kupon)	1 000.	7000	7 000	7 070	0.30%
Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A. Seria OP0627 PLPKO0000099	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A.	Polska	30.08.2027	1.80 (Zmienny kupon)	100 000.	55	5 520	5 607	0.23%
Alior Bank S.A. Seria K PLALIOR00219	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Alior Bank S.A.	Polska	20.10.2025	2.95 (Zmienny kupon)	1 000.	4000	4 000	4 077	0.17%
Bank Millennium S.A. Seria R PLBIG0000453	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Bank Millennium S.A.	Polska	07.12.2027	2.55 (Zmienny kupon)	500 000.	47	23 291	23 494	0.98%

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

Bank Polska Kasa Opieki S.A. Seria A PLPEKAO00289	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	Polska	29.10.2027	1,76 (Zmienny kupon)	1 000.	11340	11 340	11 475	0,48%
Everest Capital Sp. z o.o. Seria K PLEVRCP00053	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Everest Capital Sp. z o.o.	Polska	08.06.2023	6,25 (Zmienny kupon)	750.	1700	1 275	1 282	0,05%
Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Seria C PLGPW0000066	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	Polska	06.10.2022	3,19 (Staly kupon)	100.	19553	1 986	1 981	0,08%
Robyg S.A. Seria PA PLOBYG000255	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Robyg S.A.	Polska	29.03.2023	2,95 (Zmienny kupon)	1 000.	12795	12 756	12 872	0,54%
Everest Capital Sp. z o.o. Seria L PLEVRCP00061	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Everest Capital Sp. z o.o.	Polska	11.09.2023	5,25 (Zmienny kupon)	1 000.	1400	1 400	1 422	0,06%
Bank Millennium S.A. Seria W PLBIG0000461	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Bank Millennium S.A.	Polska	30.01.2029	2,55 (Zmienny kupon)	500 000.	51	25 402	26 023	1,09%
Goldman Sachs International Seria E005 XS1610672963	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	Wielka Brytania	08.05.2028	1,24 (Zmienny kupon)	100 000.	200	20 000	20 036	0,84%
Kredyt Inkaso S.A. Seria F1 PLKRINK00253	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Kredyt Inkaso S.A.	Polska	26.04.2023	5,14 (Zmienny kupon)	850.	12050	10 242	10 219	0,43%
Kruk S.A. Seria AE4 PLKRK0000556	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Kruk S.A.	Polska	27.03.2025	4,21 (Zmienny kupon)	1 000.	5000	5 005	5 038	0,21%
Marvipol Development S.A. Seria Y PLMRVDV00037	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Marvipol Development S.A.	Polska	12.12.2022	4,50 (Zmienny kupon)	10 000.	374	3 703	3 731	0,16%
Bank Polska Kasa Opieki S.A. Seria D PLPEKAO00313	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	Polska	04.06.2031	1,95 (Zmienny kupon)	500 000.	114	57 000	57 079	2,39%
PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. Seria PGE002210526 PLPGER000069	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	PGE Polska Grupa Energetyczna S.A.	Polska	21.05.2026	1,45 (Zmienny kupon)	1 000.	15000	15 000	15 024	0,63%
Enea S.A. Seria ENEA0624 PLENEA000096	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Enea S.A.	Polska	26.06.2024	1,45 (Zmienny kupon)	100 000.	310	31 004	31 007	1,30%
Famur S.A. Seria B PLFAMUR00053	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Famur S.A.	Polska	27.06.2024	2,85 (Zmienny kupon)	1 000.	8000	8 000	8 002	0,33%
Kruk S.A. Seria AH1 PLKRK0000564	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Kruk S.A.	Polska	30.06.2025	4,21 (Zmienny kupon)	1 000.	1300	1 300	1 295	0,05%
CCC S.A. Seria 1/2018 PLCCC0000081	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	CCC S.A.	Polska	29.06.2026	4,75 (Zmienny kupon)	1 000.	15003	15 003	14 959	0,63%
Invest Komfort Finance Sp. z o.o. Seria A PLINWF00016	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Invest Komfort Finance Sp. z o.o.	Polska	05.09.2022	3,75 (Zmienny kupon)	100 000.	34	3 400	3 441	0,14%
Devellia S.A. Seria LCC220523OZ3 PLLCCRP00165	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Devellia S.A.	Polska	22.05.2023	4,01 (Zmienny kupon)	1 000.	5500	5 500	5 522	0,23%
Arche Sp. z o.o. Seria E PLARCHE00054	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Arche Sp. z o.o.	Polska	15.11.2022	4,71 (Zmienny kupon)	1 000.	4000	4 000	4 024	0,17%
Archicom S.A. Seria IM/2019 PLARHCM00073	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Archicom S.A.	Polska	14.06.2023	3,51 (Zmienny kupon)	1 000.	9000	9 003	9 016	0,38%
Gmina Milicz Seria D19 PLO276400044	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Gmina Milicz	Polska	20.11.2023	2,05 (Zmienny kupon)	1 000.	1600	1 606	1 608	0,07%
Gmina Milicz Seria J19 PLO276400101	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Gmina Milicz	Polska	20.11.2028	2,05 (Zmienny kupon)	1 000.	800	807	808	0,03%
Gmina Mysłibórz Seria A19 PLO266800013	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Gmina Mysłibórz	Polska	20.11.2034	1,87 (Zmienny kupon)	1 000.	1980	2 004	2 006	0,08%
Gmina Opoczno Seria A19 PLO276600015	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Gmina Opoczno	Polska	20.11.2026	1,68 (Zmienny kupon)	1 000.	283	284	285	0,01%
Gmina Obrowo Seria A19 PLO258500019	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Gmina Obrowo	Polska	20.11.2034	1,95 (Zmienny kupon)	1 000.	2770	2 807	2 810	0,12%
Globe Trade Centre S.A. Seria GT1123 PLGTC0000318	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Globe Trade Centre S.A.	Polska	06.11.2023	4,39 (Zmienny kupon)	1 000.	18000	18 000	18 122	0,76%
Gmina Wisła Seria D19 PLO269800044	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Gmina Wisła	Polska	20.11.2030	1,52 (Zmienny kupon)	1 000.	2400	2 418	2 420	0,10%
Lokum Developer S.A. Seria F PLO212700010	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Lokum Developer S.A.	Polska	12.06.2023	3,70 (Zmienny kupon)	1 000.	4600	4 600	4 608	0,19%
Gmina Miasta Tarnów Seria B19 PLO266300022	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Gmina Miasta Tarnów	Polska	20.11.2029	2,35 (Zmienny kupon)	1 000.	650	609	610	0,03%
Gmina Miasta Tarnów Seria A19 PLO266300014	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Gmina Miasta Tarnów	Polska	20.11.2031	2,55 (Zmienny kupon)	1 000.	5000	4 922	4 929	0,21%
Gmina Miasta Tarnów Seria C19 PLO266300030	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Gmina Miasta Tarnów	Polska	20.11.2037	2,35 (Zmienny kupon)	1 000.	905	884	886	0,04%
Gmina Osno Lubuskie Seria A19 PLO259500018	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Gmina Osno Lubuskie	Polska	22.11.2032	2,85 (Zmienny kupon)	1 000.	1000	1 011	1 013	0,04%
Robyg S.A. Seria PC PLO151700013	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Robyg S.A.	Polska	04.12.2024	3,20 (Zmienny kupon)	100 000.	130	13 000	13 029	0,54%
Gmina Wolomin Seria C2019 PLO257800048	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Gmina Wolomin	Polska	20.11.2029	1,85 (Zmienny kupon)	10 000.	200	2 020	2 021	0,08%
Gmina Wolomin Seria H2019 PLO257800097	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Gmina Wolomin	Polska	21.11.2033	1,85 (Zmienny kupon)	10 000.	100	1 014	1 015	0,04%
Gmina Wolomin Seria L2019 PLO257800139	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Gmina Wolomin	Polska	20.11.2034	1,85 (Zmienny kupon)	10 000.	39	396	396	0,02%
Gmina Wolomin Seria J2019 PLO257800113	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Gmina Wolomin	Polska	20.11.2034	1,85 (Zmienny kupon)	10 000.	50	508	508	0,02%
Gmina Wolomin Seria K2019 PLO257800121	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Gmina Wolomin	Polska	20.11.2034	1,85 (Zmienny kupon)	10 000.	50	508	508	0,02%
Cyfrowy Polisar S.A. Seria B PLCFRPT00047	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Cyfrowy Polisar S.A.	Polska	24.04.2026	1,99 (Zmienny kupon)	1 000.	10000	10 040	10 188	0,43%
MLP Group S.A. Seria C PLMLPGR00058	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	MLP Group S.A.	Polska	19.02.2025	2,43 (Zmienny kupon)	1 000.	1800	7 692	8 208	0,34%
Miasto Mysłowice - JST Seria J18	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Miasto Mysłowice - JST	Polska	28.12.2029	1,74 (Zmienny kupon)	1 000.	500	508	507	0,02%
Miasto Mysłowice - JST Seria L18	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Miasto Mysłowice - JST	Polska	30.12.2030	1,74 (Zmienny kupon)	1 000.	2500	2 544	2 539	0,11%
Miasto Słupsk Seria O	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Miasto Słupsk	Polska	06.09.2027	2,06 (Zmienny kupon)	100 000.	20	2 060	2 053	0,09%
Gmina Osno Lubuskie Seria A20 PLO259500026	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Gmina Osno Lubuskie	Polska	20.11.2035	2,85 (Zmienny kupon)	1 000.	1250	1 267	1 270	0,05%
Moneta Money Bank a.s. Seria DMWT CZ0003705188	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	MONETA Money Bank a.s.	Czechy	30.01.2030	3,79 (Staly kupon)	3 000 000.	24	12 154	13 134	0,55%
Bank Gospodarstwa Krajowego PL0000500260	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Gospodarstwa Krajowego Bank	Polska	27.04.2027	1,88 (Staly kupon)	1 000.	200000	198 935	198 460	8,30%
Bank Gospodarstwa Krajowego PL0000500278	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Gospodarstwa Krajowego Bank	Polska	05.06.2030	2,13 (Staly kupon)	1 000.	187439	187 495	183 434	7,67%

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

Gmina Kęty Seria C20 PLO321700018	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Gmina Kęty	Polska	25.11.2033	2.04 (Zmienny kupon)	1 000.	1000	1 003	1 005	0.04%
HB Reavis Finance PL 3 Sp. z o.o. Seria A PLHBRF300018	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	HB Reavis Finance PL 3 Sp. z o.o.	Polska	08.12.2023	5.25 (Zmienny kupon)	1 000.	6000	6 000	6 019	0.25%
Lokum Deweloper S.A. Seria G PLO212700028	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Lokum Deweloper S.A.	Polska	23.10.2023	4.75 (Zmienny kupon)	1 000.	2400	2 400	2 421	0.10%
Gmina Mejska Legionowo Seria C20 PLO310600039	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Gmina Mejska Legionowo	Polska	20.11.2023	1.31 (Zmienny kupon)	1 000.	1500	1 505	1 506	0.06%
Gmina Masta Puck Seria C20 PLO310000032	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Gmina Masta Puck	Polska	27.10.2036	2.29 (Zmienny kupon)	1 000.	1000	1 004	1 008	0.04%
Marvipol Development S.A. Seria AC PLO229500049	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Marvipol Development S.A.	Polska	10.05.2024	4.74 (Zmienny kupon)	1 000.	2400	2 404	2 419	0.10%
Masto Poznań Seria C2020 PLO318600031	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Masto Poznań	Polska	26.11.2025	1.03 (Zmienny kupon)	1 000.	5000	5 006	5 010	0.21%
Masto Poznań Seria D2020 PLO318600049	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Masto Poznań	Polska	26.11.2026	1.20 (Zmienny kupon)	1 000.	10000	10 015	10 025	0.42%
Masto Poznań Seria E2020 PLO318600056	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Masto Poznań	Polska	26.11.2027	1.30 (Zmienny kupon)	1 000.	5000	5 015	5 020	0.21%
Ronson Europe N.V. Seria V PLRNSER00201	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Ronson Europe N.V.	Holandia	02.04.2024	4.55 (Zmienny kupon)	1 000.	1427	1 427	1 466	0.06%
Victoria Dom S.A. Seria P PLVCTDM00108	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Victoria Dom S.A.	Polska	30.10.2023	6.24 (Zmienny kupon)	1 000.	3000	3 000	3 032	0.13%
Gmina Mejska Zgorzelec Seria B19 PLO266600017	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Gmina Mejska Zgorzelec	Polska	31.12.2029	2.14 (Zmienny kupon)	1 000.	2900	2 921	2 927	0.12%
Eurocash S.A. Seria B PLEURCH00037	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Eurocash S.A.	Polska	23.12.2025	2.50 (Zmienny kupon)	1 000.	8000	8 000	8 004	0.33%
Gmina Kęty Seria E20 PLO321700059	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Gmina Kęty	Polska	18.12.2035	2.10 (Zmienny kupon)	1 000.	4500	4 517	4 520	0.19%
Gmina Uniejów Seria A20 PLO339000013	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Gmina Uniejów	Polska	22.11.2027	2.25 (Zmienny kupon)	1 000.	850	853	855	0.04%
P4 Sp. z o.o. Seria B PLO266100034	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	P4 Sp. z o.o.	Polska	29.12.2027	2.10 (Zmienny kupon)	1 000.	4000	4 000	4 000	0.17%
Masto Poznań Seria F2020 PLO318600064	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Masto Poznań	Polska	22.12.2028	1.35 (Zmienny kupon)	1 000.	5000	5 017	5 017	0.21%
Masto Toruń Seria B20 PLO338600011	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Masto Toruń	Polska	29.12.2027	1.40 (Zmienny kupon)	1 000.	2000	2 001	2 001	0.08%
Masto Toruń Seria C20 PLO338600045	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Masto Toruń	Polska	29.12.2028	1.40 (Zmienny kupon)	1 000.	2500	2 502	2 502	0.10%
Masto Toruń Seria D20 PLO338600037	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Masto Toruń	Polska	31.12.2029	1.40 (Zmienny kupon)	1 000.	2000	2 002	2 002	0.08%
Bank Gospodarstwa Krajowego PLO000500310	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Bank Gospodarstwa Krajowego	Polska	13.03.2028	1.75 (Staly kupon)	1 000.	120807	120 161	118 424	4.95%
Lokum Deweloper S.A. Seria H PLO212700036	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Lokum Deweloper S.A.	Polska	05.09.2024	4.75 (Zmienny kupon)	1 000.	3600	3 600	3 655	0.15%
Gmina Lomianki Seria C20 PLO306100036	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Gmina Lomianki	Polska	15.12.2027	1.27 (Zmienny kupon)	1 000.	3500	3 507	3 508	0.15%
Gmina Masta Puck Seria E20 PLO310000057	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Gmina Masta Puck	Polska	20.12.2038	2.30 (Zmienny kupon)	1 000.	650	653	653	0.03%
Mejskie Przedsiębiorstwo Oczyszczania w M. St. Warszawie Sp. z o.o. Seria A101 PLO276700054	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Mejskie Przedsiębiorstwo Oczyszczania w M. St. Warszawie Sp. z o.o.	Polska	31.12.2040	2.91 (Zmienny kupon)	10 000.	700	7 000	7 000	0.29%
Polski Fundusz Rozwoju S.A. PLPFR0000050	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Polski Fundusz Rozwoju S.A.	Polska	05.03.2030	2.00 (Staly kupon)	1 000 000.	25	25 258	24 368	1.02%
PGE Sweden AB Seria EMNT XS1091799061	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	PGE Sweden AB	Szwecja	01.08.2029	3.00 (Staly kupon)	1 000.	2300	11 753	11 999	0.50%
Powiat Lubliński Seria D20 PLO302300051	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Powiat Lubliński	Polska	13.07.2038	2.55 (Zmienny kupon)	1 000.	1400	1 534	1 548	0.06%
Unibep S.A. Seria G PLO123300017	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Unibep S.A.	Polska	02.04.2024	3.75 (Zmienny kupon)	100.	13900	1 390	1 403	0.06%
Gmina Mejska Zgorzelec Seria A20 PLO266600025	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Gmina Mejska Zgorzelec	Polska	18.12.2030	1.95 (Zmienny kupon)	1 000.	1000	1 003	1 003	0.04%
Masto Słupsk Seria D	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Masto Słupsk	Polska	24.05.2024	2.41 (Zmienny kupon)	100 000.	25	2 558	2 563	0.11%
Masto Słupsk Seria K	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Masto Słupsk	Polska	28.02.2025	2.41 (Zmienny kupon)	100 000.	30	3 079	3 084	0.13%
Marvipol Development S.A. Seria AD PLO229500056	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Marvipol Development S.A.	Polska	21.10.2024	4.74 (Zmienny kupon)	1 000.	4000	4 000	4 036	0.17%
Ronson Europe N.V. Seria W PLRNSER00219	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Ronson Europe N.V.	Holandia	15.04.2025	4.25 (Zmienny kupon)	1 000.	3701	3 701	3 734	0.16%
R. Power Sp. z o.o. Seria 1/2021 PLO343300011	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	R. Power Sp. z o.o.	Polska	02.06.2026	5.20 (Zmienny kupon)	1 000.	9000	9 000	9 035	0.38%
Kruk S.A. Seria AL1 PLO163600011	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Kruk S.A.	Polska	28.06.2027	3.91 (Zmienny kupon)	1 000.	2000	2 000	2 000	0.08%
Victoria Dom S.A. Seria S PLVCTDM00116	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Victoria Dom S.A.	Polska	23.06.2024	5.75 (Zmienny kupon)	1 000.	1457	1 457	1 459	0.06%
Voxel Spółka Akcyjna Seria M PLVOXEL00147	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Voxel Spółka Akcyjna	Polska	24.06.2025	3.35 (Zmienny kupon)	1 000.	2543	2 543	2 544	0.11%
Suma:								2 300 421	2 314 928	96.75%	

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

INSTRUMENTY POCHODNE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent (wystawca)	Kraj siedziby emitenta (wystawcy)	Instrument bazowy	Liczba	Wartość wg ceny nabycia w tys.	Wartość wg wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
Wystandaryzowane instrumenty pochodne							0	0	0.00%
Aktywny rynek regulowany							0	0	0.00%
Futures RXU1 10.09.2021 DE000C52GUE9	Aktywny rynek regulowany	Eurex Exchange	Eurex Exchange	Niemcy	Eur Bund Futures/Eur Bund Futures	11	0	0	0.00%
Aktywny rynek nieregulowany							0	0	0.00%
Nienotowane na aktywnym rynku							0	0	0.00%
Niewystandaryzowane instrumenty pochodne							0	-5 875	-0.20%
Aktywny rynek regulowany							0	0	0.00%
Aktywny rynek nieregulowany							0	0	0.00%
Nienotowane na aktywnym rynku							0	-5 875	-0.20%
CDX IG CDSI S34 5Y	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	IHS Markit	Wielka Brytania	CDXNAIG.34	10 000	0	-792	-0.03%
Forward Waluta CZK FWB09051 15.09.2021	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Santander Bank Polska S.A.	Polska	CZK	1	0	15	0.00%
Forward Waluta EUR FWB07315 21.07.2021	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	Polska	EUR	1	0	-8	0.00%
Forward Waluta EUR FWB07332 21.07.2021	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	Polska	EUR	1	0	0	0.00%
Forward Waluta EUR FWB07333 21.07.2021	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	Polska	EUR	1	0	4	0.00%
Forward Waluta EUR FWB07345 21.07.2021	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	Polska	EUR	1	0	2	0.00%
Forward Waluta EUR FWB07346 21.07.2021	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	Polska	EUR	1	0	-1	0.00%
Forward Waluta EUR FWB07352 21.07.2021	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	Polska	EUR	1	0	17	0.00%
Forward Waluta EUR FWB07402 21.07.2021	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	EUR	1	0	-5	0.00%
Forward Waluta EUR FWB09002 20.09.2021	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	Polska	EUR	1	0	-512	-0.02%
Forward Waluta EUR FWB09016 20.09.2021	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Santander Bank Polska S.A.	Polska	EUR	1	0	254	0.01%
Forward Waluta EUR FWC01006 21.01.2022	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	EUR	1	0	131	0.01%
Forward Waluta HUF FWB07322 16.07.2021	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	HUF	1	0	17	0.00%
Forward Waluta USD FWB09007 17.09.2021	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	USD	1	0	139	0.01%
Forward Waluta USD FWB09024 17.09.2021	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	Polska	USD	1	0	115	0.00%
Forward Waluta USD FWB09093 17.09.2021	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	Polska	USD	1	0	3	0.00%
Forward Waluta USD FWB10008 20.10.2021	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	Polska	USD	1	0	-12	0.00%
Interest Rate Swap CC210910 20.09.2021	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa stała EURIBOR	1	-8 582	-9 027	-0.38%
Interest Rate Swap CC210910 20.09.2021	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa zmienna WIBOR	1	8 582	8 590	0.36%
Interest Rate Swap CC210911 20.09.2021	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa stała EURIBOR	1	-14 931	-15 595	-0.65%
Interest Rate Swap CC210911 20.09.2021	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa zmienna WIBOR	1	14 931	14 945	0.62%
Interest Rate Swap CC210913 24.09.2021	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	mBank S.A.	Polska	Stopa zmienna EURIBOR	1	8 436	8 352	0.35%
Interest Rate Swap CC210913 24.09.2021	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	mBank S.A.	Polska	Stopa zmienna WIBOR	1	-8 436	-8 437	-0.35%
Interest Rate Swap CC21092 24.09.2021	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	mBank S.A.	Polska	EURIBOR STOPA STALA-ZMIENNA/WIBOR STOPA STALA-ZMIENNA	1	7 955	7 967	0.33%
Interest Rate Swap CC21092 24.09.2021	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	mBank S.A.	Polska	EURIBOR STOPA STALA-ZMIENNA/WIBOR STOPA STALA-ZMIENNA	1	-7 955	-8 352	-0.35%
Interest Rate Swap CC21094 20.09.2021	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa stała EURIBOR	1	-12 065	-12 653	-0.53%
Interest Rate Swap CC21094 20.09.2021	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa zmienna WIBOR	1	12 065	12 077	0.50%
Interest Rate Swap CC21112 29.11.2021	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa stała EURIBOR	1	-5 990	-6 314	-0.26%
Interest Rate Swap CC21112 29.11.2021	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa zmienna WIBOR	1	5 990	5 992	0.25%
Interest Rate Swap CC21113 26.11.2021	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa stała EURIBOR	1	-9 109	-9 494	-0.40%
Interest Rate Swap CC21113 26.11.2021	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa zmienna WIBOR	1	9 109	9 112	0.38%

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

Interest Rate Swap CC21119.26.11.2021	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	J.P. Morgan Chase & Co	Stany Zjednoczone	Stopa stała EURIBOR	1	-4 456	-4 700	-0.20%
Interest Rate Swap CC21119.26.11.2021	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	J.P. Morgan Chase & Co	Stany Zjednoczone	Stopa zmienna WIBOR	1	4 456	4 458	0.19%
Interest Rate Swap CC21122.03.12.2021	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	EURIBOR STOPA STALA - ZMIENNA/WIBOR STOPA STALA - ZMIENNA	1	23 359	23 393	0.98%
Interest Rate Swap CC21122.03.12.2021	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	EURIBOR STOPA STALA - ZMIENNA/WIBOR STOPA STALA - ZMIENNA	1	-23 359	-24 855	-1.04%
Interest Rate Swap CC220916.05.09.2022	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa stała EURIBOR	1	-8 580	-9 083	-0.38%
Interest Rate Swap CC220916.05.09.2022	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa zmienna WIBOR	1	8 580	8 583	0.36%
Interest Rate Swap CC220942.05.09.2022	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Santander Bank Polska S.A.	Polska	Stopa zmienna EURIBOR	1	-17 434	-18 077	-0.76%
Interest Rate Swap CC220942.05.09.2022	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Santander Bank Polska S.A.	Polska	Stopa zmienna WIBOR	1	17 434	17 445	0.73%
Interest Rate Swap CC22095.05.09.2022	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa stała EURIBOR	1	-9 868	-10 443	-0.44%
Interest Rate Swap CC22095.05.09.2022	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa zmienna WIBOR	1	9 868	9 879	0.41%
Interest Rate Swap CC23068.07.06.2023	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa stała EURIBOR	1	-4 601	-4 870	-0.20%
Interest Rate Swap CC23068.07.06.2023	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa zmienna WIBOR	1	4 601	4 603	0.19%
Interest Rate Swap CC23075.06.07.2023	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	The Goldman Sachs Group Inc.	Stany Zjednoczone	Stopa stała EURIBOR	1	-11 379	-12 091	-0.51%
Interest Rate Swap CC23075.06.07.2023	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	The Goldman Sachs Group Inc.	Stany Zjednoczone	Stopa zmienna WIBOR	1	11 379	11 393	0.48%
Interest Rate Swap CC230817.23.08.2023	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	BUBOR STOPA STALA - ZMIENNA/WIBOR STOPA STALA - ZMIENNA	1	-12 444	-12 861	-0.54%
Interest Rate Swap CC230817.23.08.2023	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa zmienna WIBOR	1	12 444	12 492	0.52%
Interest Rate Swap CC230819.23.08.2023	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	BUBOR STOPA STALA - ZMIENNA/WIBOR STOPA STALA - ZMIENNA	1	-12 444	-12 861	-0.54%
Interest Rate Swap CC230819.23.08.2023	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa zmienna WIBOR	1	12 444	12 489	0.52%
Interest Rate Swap CC240117.22.01.2024	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	Polska	LIBOR USD STOPA STALA - ZMIENNA/WIBOR STOPA STALA - ZMIENNA	1	-18 805	-19 025	-0.80%
Interest Rate Swap CC240117.22.01.2024	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	Polska	Stopa zmienna WIBOR	1	18 805	18 907	0.79%
Interest Rate Swap CC24015.15.01.2024	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	EURIBOR STOPA STALA - ZMIENNA/WIBOR STOPA STALA - ZMIENNA	1	19 796	19 821	0.83%
Interest Rate Swap CC24015.15.01.2024	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa stała EURIBOR	1	-19 796	-21 156	-0.88%
Interest Rate Swap CC24071.09.07.2024	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	EURIBOR STOPA STALA - ZMIENNA/WIBOR STOPA STALA - ZMIENNA	1	10 282	10 294	0.43%
Interest Rate Swap CC24071.09.07.2024	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa stała EURIBOR	1	-10 282	-11 034	-0.46%
Interest Rate Swap CC240711.09.07.2024	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	The Goldman Sachs Group Inc.	Stany Zjednoczone	Stopa stała EURIBOR	1	-5 017	-5 376	-0.22%
Interest Rate Swap CC240711.09.07.2024	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	The Goldman Sachs Group Inc.	Stany Zjednoczone	Stopa zmienna WIBOR	1	5 017	5 023	0.21%
Interest Rate Swap CC240717.09.07.2024	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa stała EURIBOR	1	-15 038	-15 965	-0.67%
Interest Rate Swap CC240717.09.07.2024	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa zmienna WIBOR	1	15 038	15 056	0.63%
Interest Rate Swap CC240723.09.07.2024	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	Wielka Brytania	Stopa zmienna EURIBOR	1	-15 354	-16 254	-0.68%
Interest Rate Swap CC240723.09.07.2024	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	Wielka Brytania	Stopa zmienna WIBOR	1	15 354	15 448	0.65%
Interest Rate Swap CC24077.09.07.2024	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa stała EURIBOR	1	-9 953	-10 570	-0.44%
Interest Rate Swap CC24077.09.07.2024	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa zmienna WIBOR	1	9 953	9 966	0.42%
Interest Rate Swap CC25011.20.01.2025	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	EURIBOR STOPA STALA - ZMIENNA/WIBOR STOPA STALA - ZMIENNA	1	11 274	13 719	0.57%
Interest Rate Swap CC25011.20.01.2025	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa stała EURIBOR	1	-11 274	-14 393	-0.60%
Interest Rate Swap CC250112.20.01.2025	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa stała EURIBOR	1	-11 372	-14 673	-0.61%
Interest Rate Swap CC250112.20.01.2025	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa zmienna WIBOR	1	11 372	13 762	0.58%
Interest Rate Swap CC250117.30.01.2025	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	PRIBOR STOPA STALA - ZMIENNA/WIBOR STOPA STALA - ZMIENNA	1	-12 199	-12 786	-0.53%
Interest Rate Swap CC250117.30.01.2025	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa zmienna WIBOR	1	12 199	12 483	0.52%
Interest Rate Swap CC25013.20.01.2025	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	EURIBOR STOPA STALA - ZMIENNA/WIBOR STOPA STALA - ZMIENNA	1	5 747	5 754	0.24%
Interest Rate Swap CC25013.20.01.2025	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa stała EURIBOR	1	-5 747	-6 042	-0.25%
Interest Rate Swap CC25016.20.01.2025	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa stała EURIBOR	1	-11 429	-12 171	-0.51%
Interest Rate Swap CC25016.20.01.2025	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa zmienna WIBOR	1	11 429	11 443	0.48%

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

Interest Rate Swap CC25019 20.01.2025	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	Polska	Stopa stała EURIBOR	1	-5 677	-7 325	-0.31%
Interest Rate Swap CC25019 20.01.2025	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	Polska	Stopa zmienna WIBOR	1	5 677	6 865	0.29%
Interest Rate Swap CC250212 14.02.2025	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	PRIBOR STOPA STAŁA - ZMIENNAWIBOR	1	-16 467	-16 612	-0.69%
Interest Rate Swap CC250212 14.02.2025	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa zmienna WIBOR	1	16 467	16 474	0.69%
Interest Rate Swap CC250229 17.02.2025	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	Wielka Brytania	PRIBOR STOPA STAŁA - ZMIENNAWIBOR	1	-25 270	-26 600	-1.11%
Interest Rate Swap CC250229 17.02.2025	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	Wielka Brytania	Stopa zmienna WIBOR	1	25 270	25 773	1.08%
Interest Rate Swap CC25027 14.02.2025	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	The Goldman Sachs Group Inc.	Stany Zjednoczone	PRIBOR STOPA STAŁA - ZMIENNAWIBOR	1	-4 942	-4 985	-0.21%
Interest Rate Swap CC25027 14.02.2025	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	The Goldman Sachs Group Inc.	Stany Zjednoczone	Stopa zmienna WIBOR	1	4 942	4 945	0.21%
Interest Rate Swap CC25029 14.02.2025	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	PRIBOR STOPA STAŁA - ZMIENNAWIBOR	1	-16 468	-16 642	-0.70%
Interest Rate Swap CC25029 14.02.2025	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa zmienna WIBOR	1	16 468	16 476	0.69%
Interest Rate Swap CC25095 09.09.2025	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Santander Bank Polska S.A.	Polska	Stopa zmienna EURIBOR	1	-12 996	-13 558	-0.57%
Interest Rate Swap CC25095 09.09.2025	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Santander Bank Polska S.A.	Polska	Stopa zmienna WIBOR	1	12 996	13 049	0.55%
Interest Rate Swap CC26057 27.05.2026	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	Polska	Stopa zmienna EURIBOR	1	-22 410	-22 592	-0.94%
Interest Rate Swap CC26057 27.05.2026	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	Polska	Stopa zmienna WIBOR	1	22 410	22 517	0.94%
Interest Rate Swap CC26068 08.06.2026	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Santander Bank Polska S.A.	Polska	Stopa zmienna EURIBOR	1	-22 343	-22 596	-0.94%
Interest Rate Swap CC26068 08.06.2026	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Santander Bank Polska S.A.	Polska	Stopa zmienna WIBOR	1	22 343	22 475	0.94%
Interest Rate Swap CC27031 07.03.2027	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	J.P. MORGAN AG	Niemcy	Stopa stała EURIBOR	1	-11 902	-11 629	-0.49%
Interest Rate Swap CC27031 07.03.2027	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	J.P. MORGAN AG	Niemcy	Stopa zmienna WIBOR	1	11 902	11 905	0.50%
Interest Rate Swap CC27072 05.07.2027	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Santander Bank Polska S.A.	Polska	Stopa stała EURIBOR	1	-10 085	-9 614	-0.40%
Interest Rate Swap CC27072 05.07.2027	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Santander Bank Polska S.A.	Polska	Stopa zmienna WIBOR	1	10 085	10 090	0.42%
Interest Rate Swap CC27077 05.07.2027	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa stała EURIBOR	1	-4 492	-4 390	-0.18%
Interest Rate Swap CC27077 05.07.2027	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa zmienna WIBOR	1	4 492	4 494	0.19%
Interest Rate Swap CC27102 08.10.2027	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Santander Bank Polska S.A.	Polska	Stopa stała EURIBOR	1	-20 212	-19 604	-0.82%
Interest Rate Swap CC27102 08.10.2027	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Santander Bank Polska S.A.	Polska	Stopa zmienna WIBOR	1	20 212	20 222	0.85%
Interest Rate Swap CC27113 19.11.2027	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	PRIBOR STOPA STAŁA - ZMIENNAWIBOR	1	-8 790	-8 866	-0.37%
Interest Rate Swap CC27113 19.11.2027	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa zmienna WIBOR	1	8 790	8 919	0.37%
Interest Rate Swap CC27112 05.07.2027	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Santander Bank Polska S.A.	Polska	Stopa stała EURIBOR	1	-20 135	-19 720	-0.82%
Interest Rate Swap CC27112 05.07.2027	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Santander Bank Polska S.A.	Polska	Stopa zmienna WIBOR	1	20 135	20 145	0.84%
Interest Rate Swap CC27116 19.11.2027	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	PRIBOR STOPA STAŁA - ZMIENNAWIBOR	1	-17 320	-17 724	-0.74%
Interest Rate Swap CC27116 19.11.2027	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa zmienna WIBOR	1	17 320	17 734	0.74%
Interest Rate Swap CC28102 26.10.2022	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	Wielka Brytania	BUBOR STOPA STAŁA - ZMIENNAWIBOR	1	-18 175	-18 403	-0.77%
Interest Rate Swap CC28102 26.10.2022	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	Wielka Brytania	Stopa zmienna WIBOR	1	18 175	18 562	0.78%
Interest Rate Swap CC28104 23.10.2028	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	Wielka Brytania	BUBOR STOPA STAŁA - ZMIENNAWIBOR	1	-18 161	-18 403	-0.77%
Interest Rate Swap CC28104 23.10.2028	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	Wielka Brytania	Stopa zmienna WIBOR	1	18 161	18 456	0.77%
Interest Rate Swap CC29081 01.08.2029	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Santander Bank Polska S.A.	Polska	Stopa stała EURIBOR	1	-9 024	-8 819	-0.37%
Interest Rate Swap CC29081 01.08.2029	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Santander Bank Polska S.A.	Polska	Stopa zmienna WIBOR	1	9 024	9 028	0.38%
Interest Rate Swap CC30052 15.05.2030	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	Wielka Brytania	PRIBOR STOPA STAŁA - ZMIENNAWIBOR	1	23 405	23 416	0.98%
Interest Rate Swap CC30052 15.05.2030	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	Wielka Brytania	PRIBOR STOPA STAŁA - ZMIENNAWIBOR	1	-23 405	-21 608	-0.90%
Interest Rate Swap CC30055 15.05.2030	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	Wielka Brytania	PRIBOR STOPA STAŁA - ZMIENNAWIBOR	1	13 344	13 350	0.56%
Interest Rate Swap CC30055 15.05.2030	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	Wielka Brytania	PRIBOR STOPA STAŁA - ZMIENNAWIBOR	1	-13 344	-12 360	-0.52%
Interest Rate Swap CI210811R 09.08.2021	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	PRIBOR STOPA STAŁA-ZMIENNA	1	0	321	0.01%

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

Interest Rate Swap CI210812R 05.08.2021	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	PRIBOR STOPA STAŁAZMIENNA	1	0	323	0.01%
Interest Rate Swap CI21081R 05.08.2021	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	mBank S.A.	Polska	PRIBOR STOPA STAŁAZMIENNA	1	0	-262	-0.01%
Interest Rate Swap CI21086R 09.08.2021	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	mBank S.A.	Polska	PRIBOR STOPA STAŁAZMIENNA	1	0	-239	-0.01%
Interest Rate Swap CI210915R 28.09.2021	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	LIBOR USD STOPA STAŁAZMIENNA	1	0	-13	0.00%
Interest Rate Swap CI211117R 26.11.2021	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa zmienna EURIBOR/Stopa stała EURIBOR	1	0	-10	0.00%
Interest Rate Swap CI220312R 23.03.2022	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	Wielka Brytania	LIBOR USD STOPA STAŁAZMIENNA	1	0	-319	-0.01%
Interest Rate Swap CI220316R 23.03.2022	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	LIBOR USD STOPA STAŁAZMIENNA	1	0	-253	-0.01%
Interest Rate Swap CI220333R 23.03.2022	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	LIBOR USD STOPA STAŁAZMIENNA	1	0	-110	0.00%
Interest Rate Swap CI220343R 23.03.2022	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	LIBOR USD STOPA STAŁAZMIENNA	1	0	-194	-0.01%
Interest Rate Swap CI220347R 23.03.2022	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	LIBOR USD STOPA STAŁAZMIENNA	1	0	61	0.00%
Interest Rate Swap CI220350R 23.03.2022	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	LIBOR USD STOPA STAŁAZMIENNA	1	0	39	0.00%
Interest Rate Swap CI220351R 23.03.2022	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	Wielka Brytania	LIBOR USD STOPA STAŁAZMIENNA	1	0	38	0.00%
Interest Rate Swap CI220352R 23.03.2022	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	LIBOR USD STOPA STAŁAZMIENNA	1	0	13	0.00%
Interest Rate Swap CI22045R 19.04.2022	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa stała EURIBOR/Stopa zmienna EURIBOR	1	0	-14	0.00%
Interest Rate Swap CI22055R 23.05.2022	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	LIBOR USD STOPA STAŁAZMIENNA	1	0	-385	-0.02%
Interest Rate Swap CI22057R 23.05.2022	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	LIBOR USD STOPA STAŁAZMIENNA	1	0	8	0.00%
Interest Rate Swap CI220921R 26.09.2022	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	LIBOR USD STOPA STAŁAZMIENNA	1	0	-106	0.00%
Interest Rate Swap CI220924R 26.09.2022	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	LIBOR USD STOPA STAŁAZMIENNA	1	0	-93	0.00%
Interest Rate Swap CI220937R 05.09.2022	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	Wielka Brytania	Stopa stała EURIBOR/Stopa zmienna EURIBOR	1	0	48	0.00%
Interest Rate Swap CI22099R 26.09.2022	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Societe Generale	Polska	LIBOR USD STOPA STAŁAZMIENNA	1	0	-153	-0.01%
Interest Rate Swap CI221111R 28.11.2022	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	J.P. MORGAN AG	Niemcy	PRIBOR STOPA STAŁAZMIENNA	1	0	-114	0.00%
Interest Rate Swap CI22116R 16.12.2025	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	J.P. MORGAN AG	Niemcy	PRIBOR STOPA STAŁAZMIENNA	1	0	-137	-0.01%
Interest Rate Swap CI22117R 16.12.2025	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	Wielka Brytania	PRIBOR STOPA STAŁAZMIENNA	1	0	-134	-0.01%
Interest Rate Swap CI221213R 23.12.2022	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	J.P. MORGAN AG	Niemcy	PRIBOR STOPA STAŁAZMIENNA	1	0	-96	0.00%
Interest Rate Swap CI22125R 05.12.2022	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	J.P. MORGAN AG	Niemcy	PRIBOR STOPA STAŁAZMIENNA	1	0	-95	0.00%
Interest Rate Swap CI230232R 10.02.2023	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Goldman Sachs Bank Europe SE	Niemcy	PRIBOR STOPA STAŁAZMIENNA	1	0	-115	0.00%
Interest Rate Swap CI230235R 10.02.2023	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	PRIBOR STOPA STAŁAZMIENNA	1	0	-112	0.00%
Interest Rate Swap CI230311R 24.08.2023	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	The Goldman Sachs Group Inc.	Stany Zjednoczone	LIBOR USD STOPA STAŁAZMIENNA	1	0	-435	-0.02%
Interest Rate Swap CI230318R 17.03.2023	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	The Goldman Sachs Group Inc.	Stany Zjednoczone	LIBOR USD STOPA STAŁAZMIENNA	1	0	-316	-0.01%
Interest Rate Swap CI23031R 17.03.2023	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	The Goldman Sachs Group Inc.	Stany Zjednoczone	LIBOR USD STOPA STAŁAZMIENNA	1	0	-399	-0.02%
Interest Rate Swap CI230321R 17.03.2023	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	The Goldman Sachs Group Inc.	Stany Zjednoczone	LIBOR USD STOPA STAŁAZMIENNA	1	0	-317	-0.01%
Interest Rate Swap CI230324R 17.03.2023	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	Wielka Brytania	LIBOR USD STOPA STAŁAZMIENNA	1	0	-134	-0.01%
Interest Rate Swap CI230331R 17.03.2023	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	Wielka Brytania	LIBOR USD STOPA STAŁAZMIENNA	1	0	-80	0.00%
Interest Rate Swap CI230615R 07.06.2023	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	J.P. MORGAN AG	Niemcy	Stopa stała EURIBOR/Stopa zmienna EURIBOR	1	0	12	0.00%
Interest Rate Swap CI23064R 07.06.2023	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa stała EURIBOR/Stopa zmienna EURIBOR	1	0	-98	0.00%
Interest Rate Swap CI231210R 11.12.2023	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	J.P. MORGAN AG	Niemcy	Stopa stała EURIBOR/Stopa zmienna EURIBOR	1	0	145	0.01%
Interest Rate Swap CI23129R 11.12.2023	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa stała EURIBOR/Stopa zmienna EURIBOR	1	0	120	0.01%
Interest Rate Swap CI240116R 22.01.2024	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	Wielka Brytania	LIBOR USD STOPA STAŁAZMIENNA	1	0	-1 393	-0.06%
Interest Rate Swap CI240720R 09.07.2024	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	Wielka Brytania	Stopa stała EURIBOR/Stopa zmienna EURIBOR	1	0	-82	0.00%
Interest Rate Swap CI240727R 15.07.2024	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa stała EURIBOR/Stopa zmienna EURIBOR	1	0	18	0.00%
Interest Rate Swap CI240732R 15.07.2024	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa stała EURIBOR/Stopa zmienna EURIBOR	1	0	40	0.00%
Interest Rate Swap CI250116R 30.01.2025	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	Wielka Brytania	PRIBOR STOPA STAŁAZMIENNA	1	0	-187	-0.01%
Interest Rate Swap CI250231R 14.02.2025	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	Wielka Brytania	PRIBOR STOPA STAŁAZMIENNA	1	0	1 189	0.05%
Interest Rate Swap CI250238R 14.02.2025	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	PRIBOR STOPA STAŁAZMIENNA	1	0	-521	-0.02%

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

Interest Rate Swap CI250241R 05.02.2025	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	J.P. MORGAN AG	Niemcy	LIBOR USD STALAZMIENNA	1	0	119	0.00%
Interest Rate Swap CI25094R 09.09.2025	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa stała EURIBOR/Stopa zmienna EURIBOR	1	0	64	0.00%
Interest Rate Swap CI25122R 16.12.2025	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	PRIBOR STOPA STALAZMIENNA	1	0	-894	-0.04%
Interest Rate Swap CI26051R 25.05.2026	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	Polska	Stopa stała EURIBOR/Stopa zmienna EURIBOR	1	0	-72	0.00%
Interest Rate Swap CI270210R 23.02.2027	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	PRIBOR STOPA STALAZMIENNA	1	0	40	0.00%
Interest Rate Swap CI27025R 22.02.2027	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	Polska	PRIBOR STOPA STALAZMIENNA	1	0	-40	0.00%
Interest Rate Swap CI27027R 23.02.2027	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	Polska	PRIBOR STOPA STALAZMIENNA	1	0	-33	0.00%
Interest Rate Swap CI27029R 22.02.2027	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	PRIBOR STOPA STALAZMIENNA	1	0	51	0.00%
Interest Rate Swap CI27041R 22.04.2027	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	J.P. MORGAN AG	Niemcy	BUBOR STOPA STALAZMIENNA	1	0	-725	-0.03%
Interest Rate Swap CI28055R 27.05.2028	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa stała EURIBOR/Stopa zmienna EURIBOR	1	0	-76	0.00%
Interest Rate Swap CI28063R 05.06.2028	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa stała EURIBOR/Stopa zmienna EURIBOR	1	0	-27	0.00%
Interest Rate Swap CI28067R 07.06.2028	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	J.P. MORGAN AG	Niemcy	Stopa stała EURIBOR/Stopa zmienna EURIBOR	1	0	-5	0.00%
Interest Rate Swap CI28101R 22.10.2028	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	Wielka Brytania	BUBOR STOPA STALAZMIENNA	1	0	1 146	0.05%
Interest Rate Swap CI28103R 22.10.2028	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	Wielka Brytania	BUBOR STOPA STALAZMIENNA	1	0	1 222	0.05%
Interest Rate Swap CI28105R 23.10.2028	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	BUBOR STOPA STALAZMIENNA	1	0	-1 424	-0.06%
Interest Rate Swap CI42043R 03.04.2042	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	Wielka Brytania	LIBOR USD STOPA STALAZMIENNA	1	0	-55	0.00%
Interest Rate Swap CI42049R 03.04.2042	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	Wielka Brytania	LIBOR USD STOPA STALAZMIENNA	1	0	403	0.02%
Interest Rate Swap IR22031R 07.03.2022	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	mBank S.A.	Polska	Stopa stała WIBOR	1	0	-299	-0.01%
Interest Rate Swap IR240411R 25.04.2024	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa stała WIBOR/Stopa zmienna WIBOR	1	0	-1 409	-0.06%
Interest Rate Swap IR240427R 25.04.2024	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	Polska	Stopa zmienna WIBOR/Stopa stała WIBOR	1	0	1 747	0.07%
Interest Rate Swap IR240432R 25.04.2024	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	Wielka Brytania	Stopa zmienna WIBOR/Stopa stała WIBOR	1	0	-1 391	-0.06%
Interest Rate Swap IR240448R 25.04.2024	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	The Goldman Sachs Group Inc.	Stany Zjednoczone	Stopa stała WIBOR/Stopa zmienna WIBOR	1	0	-2 242	-0.09%
Interest Rate Swap IR240526R 27.05.2024	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Santander Bank Polska S.A.	Polska	Stopa zmienna WIBOR/Stopa stała WIBOR	1	0	-341	-0.01%
Interest Rate Swap IR240528R 27.05.2024	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	J.P. MORGAN AG	Niemcy	Stopa zmienna WIBOR/Stopa stała WIBOR	1	0	-346	-0.01%
Interest Rate Swap IR240535R 27.05.2024	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	Polska	Stopa zmienna WIBOR/Stopa stała WIBOR	1	0	-72	0.00%
Interest Rate Swap IR240538R 24.05.2024	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	mBank SA	Polska	Stopa zmienna WIBOR/Stopa stała WIBOR	1	0	-124	-0.01%
Interest Rate Swap IR240544R 25.05.2024	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	J.P. MORGAN AG	Niemcy	Stopa zmienna WIBOR/Stopa stała WIBOR	1	0	-299	-0.01%
Interest Rate Swap IR240548R 27.05.2024	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Santander Bank Polska S.A.	Polska	Stopa zmienna WIBOR/Stopa stała WIBOR	1	0	-136	-0.01%
Interest Rate Swap IR241033R 25.10.2024	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Santander Bank Polska S.A.	Polska	Stopa zmienna WIBOR/Stopa stała WIBOR	1	0	-975	-0.04%
Interest Rate Swap IR250314R 31.03.2025	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	Polska	Stopa zmienna WIBOR/Stopa stała WIBOR	1	0	-503	-0.02%
Interest Rate Swap IR25034R 31.03.2025	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	Polska	Stopa stała WIBOR/Stopa zmienna WIBOR	1	0	530	0.02%
Interest Rate Swap IR250713R 25.07.2025	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	ING Bank Śląski S.A.	Polska	Stopa zmienna WIBOR/Stopa stała WIBOR	1	0	3 159	0.13%
Interest Rate Swap IR25076R 25.07.2025	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	Polska	Stopa stała WIBOR/Stopa zmienna WIBOR	1	0	-2 661	-0.11%
Interest Rate Swap IR270413R 27.04.2027	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	Polska	Stopa stała WIBOR/Stopa zmienna WIBOR	1	0	2 669	0.11%
Interest Rate Swap IR27048R 27.04.2027	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Santander Bank Polska S.A.	Polska	Stopa stała WIBOR	1	0	2 720	0.11%
Interest Rate Swap IR27062R 07.06.2027	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	Wielka Brytania	Stopa stała WIBOR/Stopa zmienna WIBOR	1	0	1 181	0.05%
Interest Rate Swap IR27064R 07.06.2027	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	ING Bank Śląski S.A.	Polska	Stopa stała WIBOR/Stopa zmienna WIBOR	1	0	2 843	0.12%
Interest Rate Swap IR280418R 25.04.2028	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	Polska	Stopa zmienna WIBOR/Stopa stała WIBOR	1	0	1 914	0.08%
Interest Rate Swap IR30033R 05.03.2030	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	J.P. MORGAN AG	Niemcy	Stopa stała WIBOR/Stopa zmienna WIBOR	1	0	1 032	0.04%
Interest Rate Swap IR30039R 18.03.2030	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	mBank S.A.	Polska	Stopa stała WIBOR/Stopa zmienna WIBOR	1	0	114	0.00%
Interest Rate Swap IR300611R 05.06.2030	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	Wielka Brytania	Stopa stała WIBOR/Stopa zmienna WIBOR	1	0	1 851	0.08%
Interest Rate Swap IR300614R 05.06.2030	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	Polska	Stopa stała WIBOR/Stopa zmienna WIBOR	1	0	1 498	0.06%
Interest Rate Swap IR30061R 05.06.2030	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	Wielka Brytania	Stopa stała WIBOR/Stopa zmienna WIBOR	1	0	1 407	0.06%
Interest Rate Swap IR300628R 05.06.2030	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	J.P. MORGAN AG	Niemcy	Stopa stała WIBOR/Stopa zmienna WIBOR	1	0	114	0.00%
Interest Rate Swap IR30065R 05.06.2030	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	Wielka Brytania	Stopa stała WIBOR/Stopa zmienna WIBOR	1	0	1 765	0.07%
Interest Rate Swap IR301010R 25.10.2030	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Goldman Sachs Bank Europe SE	Niemcy	Stopa stała WIBOR/Stopa zmienna WIBOR	1	0	-354	-0.01%
Interest Rate Swap IR301011R 25.10.2030	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Santander Bank Polska S.A.	Polska	Stopa stała WIBOR/Stopa zmienna WIBOR	1	0	-500	-0.02%
Interest Rate Swap IR30103R 25.10.2030	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	ING Bank Śląski S.A.	Polska	Stopa stała WIBOR/Stopa zmienna WIBOR	1	0	711	0.03%
ITRX EUR CDS1 S33 5Y	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	IHS Markit	Wielka Brytania	iTraxx Europe Series 33	10 000	0	-1 131	-0.05%
Suma:							0	-5 875	-0.20%

Tabele dodatkowe

GWARANTOWANE SKŁADNIKI LOKAT	Rodzaj	Łączna liczba	Wartość wg ceny nabycia w tys.	Wartość wg wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
Papiery wartościowe gwarantowane przez jednostki samorządu terytorialnego			0	0	0.00%
Papiery wartościowe gwarantowane przez międzynarodowe instytucje finansowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska lub przynajmniej jedno z państw należących do OECD			0	0	0.00%
Papiery wartościowe gwarantowane przez NBP			0	0	0.00%
Składniki bez gwarancji			0	0	0.00%
Papiery wartościowe gwarantowane przez państwa należące do OECD (z wyłączeniem Rzeczypospolitej Polskiej)			0	0	0.00%
Papiery wartościowe gwarantowane przez Skarb Państwa			617 071	609 080	25.47%
Dłużne papiery wartościowe		508 521	617 071	609 080	25.47%
Suma:			617 071	609 080	25.47%

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

GRUPY KAPITAŁOWE O KTÓRYCH MOWA W ART. 98 USTAWY	Wartość wg wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
Grupa Banco Santander	26 413	1.11%
Grupa Kapitałowa mBank S.A.	51 342	2.14%
Grupa ING	6 713	0.28%
Grupa PZU S.A.	75 001	3.13%
Suma:	159 469	6.66%

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

Składniki lokat nabyte od podmiotów o których mowa w art. 107 ustawy	Wartość wg wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
Action S.A. w restrukturyzacji Seria ACT01 040717 PLACTIN00034	261	0.01%
Anwim S.A. Seria A PLO335600014	3 004	0.13%
Bank Gospodarstwa Krajowego PL0000500260	99 230	4.15%
Bank Gospodarstwa Krajowego PL0000500278	69 302	2.90%
Bank Gospodarstwa Krajowego PL0000500286	15	0.00%
Bank Gospodarstwa Krajowego PL0000500310	5 882	0.25%
Bank Millennium S.A. Seria R PLBIG0000453	4 999	0.21%
Bank Millennium S.A. Seria W PLBIG0000461	1 531	0.06%
Bank Polska Kasa Opieki S.A. Seria A PLPEKAO00289	11 475	0.48%
Bank Polska Kasa Opieki S.A. Seria D PLPEKAO00313	20 028	0.84%
Develia S.A. Seria LCC011280222 PLLCCRP00132	1 917	0.08%
Echo Investment S.A. Seria 1E/2020 PLECHPS00316	2 279	0.10%
Enea S.A. Seria ENEA0624 PLENEA000096	31 007	1.30%
Forward Waluta EUR FWB07315 21.07.2021	-8	0.00%
Forward Waluta EUR FWB07332 21.07.2021	0	0.00%
Forward Waluta EUR FWB07333 21.07.2021	4	0.00%
Forward Waluta EUR FWB07345 21.07.2021	2	0.00%
Forward Waluta EUR FWB07346 21.07.2021	-1	0.00%
Forward Waluta EUR FWB07352 21.07.2021	17	0.00%
Forward Waluta EUR FWB09002 20.09.2021	-512	-0.02%
Forward Waluta USD FWB09024 17.09.2021	115	0.00%
Forward Waluta USD FWB09093 17.09.2021	3	0.00%
Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Seria C PLGPW0000066	1 981	0.08%
Gmina Kęty Seria C20 PLO321700018	1 005	0.04%
Gmina Kęty Seria E20 PLO321700059	4 520	0.19%
Gmina Łomianki Seria C20 PLO306100036	3 508	0.15%
Gmina Miasta Puck Seria C20 PLO310000032	1 008	0.04%
Gmina Miasta Puck Seria E20 PLO310000057	653	0.03%
Gmina Miejska Zgorzelec Seria A20 PLO266600025	1 003	0.04%
Gmina Miejska Zgorzelec Seria B19 PLO266600017	2 927	0.12%
Gmina Wołomin Seria L2019 PLO257800139	396	0.02%
Interest Rate Swap CC240117 22.01.2024	18 907	0.79%
Interest Rate Swap CC240117 22.01.2024	-19 025	-0.80%
Interest Rate Swap CC25019 20.01.2025	6 865	0.29%
Interest Rate Swap CC25019 20.01.2025	-7 325	-0.31%

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

Interest Rate Swap CC26057 27.05.2026	22 517	0.94%
Interest Rate Swap CC26057 27.05.2026	-22 592	-0.94%
Interest Rate Swap CI26051R 25.05.2026	-16	0.00%
Interest Rate Swap IR240535R 27.05.2024	-757	-0.03%
Interest Rate Swap IR250314R 31.03.2025	-1 166	-0.05%
Interest Rate Swap IR25034R 31.03.2025	-636	-0.03%
Interest Rate Swap IR25076R 25.07.2025	-5 397	-0.23%
Interest Rate Swap IR270413R 27.04.2027	-2 435	-0.10%
Interest Rate Swap IR300614R 05.06.2030	-1 339	-0.06%
Kruk S.A. Seria AL1 PLO163600011	2 000	0.08%
Marvopol Development S.A. Seria Y PLMRVDV00037	3 731	0.16%
Miasto Mysłowice - JST Seria J18	507	0.02%
Miasto Mysłowice - JST Seria L18	2 539	0.11%
Miasto Poznań Seria C2020 PLO318600031	5 010	0.21%
Miasto Poznań Seria D2020 PLO318600049	10 025	0.42%
Miasto Poznań Seria E2020 PLO318600056	5 020	0.21%
Miasto Poznań Seria F2020 PLO318600064	5 017	0.21%
Miasto Słupsk Seria D	2 563	0.11%
Miasto Słupsk Seria K	3 084	0.13%
Miasto Słupsk Seria O	2 053	0.09%
Miasto Toruń Seria B20 PLO338600011	2 001	0.08%
Miasto Toruń Seria C20 PLO338600045	2 502	0.10%
Miasto Toruń Seria D20 PLO338600037	2 002	0.08%
MLP Group S.A. Seria C PLMLPGR00058	8 208	0.34%
Orlen Capital AB XS1429673327	18 931	0.79%
PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. Seria PGE002210526 PLPGER000069	15 024	0.63%
Polski Fundusz Rozwoju S.A. PLPFR0000050	24 368	1.02%
Powiat Lubiąski Seria D20 PLO302300051	1 548	0.06%
Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A. Seria OP0827 PLPKO0000099	2 855	0.12%
Robyg S.A. Seria PA PLROBYG00255	3 018	0.13%
WZ0524 PL0000110615	55 222	2.31%
Suma:	432 380	18.08%

Bilans

Sprawozdanie półroczne - za okres półroczny kończący się 30.06.2021

Bilans

[Kwoty w tys. zł / wartości JU w zł]

BILANS	30.06.2021	31.12.2020
I. Aktywa	2 391 911	2 008 300
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	36 396	69 864
2. Należności	1 585	20 401
3. Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	0	0
4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	1 064 221	718 838
- dłużne papiery wartościowe	1 064 221	718 838
5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	1 289 709	1 199 197
- dłużne papiery wartościowe	1 250 707	1 171 083
6. Nieruchomości	0	0
7. Pozostałe aktywa	0	0
II. Zobowiązania	725 760	517 175
III. Aktywa netto (I - II)	1 666 151	1 491 125
IV. Kapitał funduszu	1 538 912	1 375 812
1. Kapitał wpłacony	5 800 539	5 468 943
2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-4 261 627	-4 093 131
V. Dochody zatrzymane	135 109	129 245
1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	169 102	156 706
2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-33 993	-27 461
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	-7 870	-13 932
VII. Kapitał funduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	1 666 151	1 491 125
Liczba zarejestrowanych jednostek uczestnictwa	141 557 293.114	127 680 550.457
Kategoria A	115 536 784.681	102 975 162.329
Kategoria E	0.000	0.000
Kategoria F	0.000	0.000
Kategoria I	26 020 508.433	24 705 388.128
Kategoria J	0.000	0.000
Kategoria K	0.000	0.000
Kategoria L	0.000	0.000
Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa *	11.77	11.68
Kategoria A	11.74	11.65
Kategoria E	11.74	11.65
Kategoria F	100.00	100.00
Kategoria I	11.91	11.81
Kategoria J	1 000.00	1 000.00
Kategoria K	1 000.00	1 000.00
Kategoria L	1 000.00	1 000.00

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

Rachunek wyniku z operacji

Sprawozdanie półroczne - za okres półroczny kończący się 30.06.2021

Rachunek Wyniku

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

RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI	01-01-2021 - 30-06-2021	01-01-2020 - 31-12-2020	01-01-2020 - 30-06-2020
I. Przychody z lokat	23 369	79 370	38 732
Dywidendy i inne udziały w zyskach	0	0	0
Przychody odsetkowe	22 887	66 115	38 732
Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	0	0	0
Dodatnie saldo różnic kursowych	0	12 767	0
Pozostałe	482	488	0
II. Koszty funduszu	10 973	27 811	19 758
Wynagrodzenie dla Towarzystwa	5 784	20 548	11 535
Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0	0
Opłaty dla depozytariusza	227	414	236
Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów	0	0	0
Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	3	4	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	862	6 803	5 369
Koszty związane z prowadzeniem nieruchomości	0	0	0
Ujemne saldo różnic kursowych	4 024	0	2 586
Pozostałe	73	42	30
III. Koszty pokrywane przez towarzystwo	0	0	0
IV. Koszty funduszu netto (II-III)	10 973	27 811	19 758
V. Przychody z lokat netto (I-IV)	12 396	51 559	18 974
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	-470	-73 302	-88 726
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-6 532	-70 996	-73 100
- z tytułu różnic kursowych	1 754	6 087	15 028
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	6 062	-2 306	-15 626
- z tytułu różnic kursowych	2 145	1 881	12 293
VII. Wynik z operacji (V+-VI)	11 926	-21 743	-69 752
Wynik z operacji przypadający na jednostkę uczestnictwa *	0.09	0.10	-0.25
Kategoria A	0.09	0.11	-0.25
Kategoria I	0.10	0.12	-0.25
Kategoria E	0.09	0.11	-0.25
Kategoria F	0.00	0.00	0.00
Kategoria J	0.00	0.00	0.00
Kategoria K	0.00	0.00	0.00
Kategoria L	0.00	0.00	0.00

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

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

Zestawienie zmian w aktywach netto

Sprawozdanie półroczne - za okres półroczny kończący się 30.06.2021

Zestawienie zmian

[Kwoty w tys. zł / wartości JU w zł]

ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO	01-01-2021 - 30-06-2021	01-01-2020 - 31-12-2020
I. Zmiana wartości aktywów netto		
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	1 491 125	2 483 164
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy	11 926	-21 743
a) przychody z lokat netto	12 396	51 559
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-6 532	-70 996
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	6 062	-2 306
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	11 926	-21 743
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)	163 100	-970 296
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału)	331 596	612 471
b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału)	-168 496	-1 582 767
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym (3-4+-5)	175 026	-992 039
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	1 666 151	1 491 125
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	1 580 371	1 773 858
II. Zmiana liczby jednostek uczestnictwa		
Zmiana liczby jednostek w okresie sprawozdawczym w rozbiciu na kategorie		
Kategoria A		
Liczba zbytych jednostek uczestnictwa	23 813 921.741	40 476 362.189
Liczba odkupionych jednostek uczestnictwa	11 252 299.390	105 113 724.070
Saldo zmian	12 561 622.352	-64 637 361.885
Kategoria I		
Liczba zbytych jednostek uczestnictwa	4 571 696.062	13 743 360.542
Liczba odkupionych jednostek uczestnictwa	3 256 575.755	35 953 361.694
Saldo zmian	1 315 120.305	-22 210 001.152
Zmiana liczby jednostek od początku działalności funduszu w rozbiciu na kategorie		
Kategoria A		
Liczba zbytych jednostek uczestnictwa	421 576 756.950	397 762 835.209
Liczba odkupionych jednostek uczestnictwa	306 039 972.270	294 787 672.880
Saldo zmian	115 536 784.681	102 975 162.329
Przewidywana liczba jednostek uczestnictwa	115 536 784.681	102 975 162.329
Kategoria I		
Liczba zbytych jednostek uczestnictwa	110 853 932.140	106 282 236.078
Liczba odkupionych jednostek uczestnictwa	84 833 423.705	81 576 847.950
Saldo zmian	26 020 508.433	24 705 388.128
Przewidywana liczba jednostek uczestnictwa	26 020 508.433	24 705 388.128

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

III. Zmiana wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa				
1. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego				
Kategoria A	11.65		11.54	
Kategoria F	100.00		100.00	
Kategoria I	11.81		11.69	
Kategoria J	1 000.00		1 000.00	
Kategoria K	1 000.00		1 000.00	
Kategoria L	1 000.00		1 000.00	
Kategoria E	11.65		11.54	
2. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego				
Kategoria A	11.74		11.65	
Kategoria E	11.74		11.65	
Kategoria F	100.00		100.00	
Kategoria I	11.91		11.81	
Kategoria J	1 000.00		1 000.00	
Kategoria K	1 000.00		1 000.00	
Kategoria L	1 000.00		1 000.00	
3. Procentowa zmiana wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym				
Kategoria A	1.56%		0.95%	
Kategoria E	1.56%		0.95%	
Kategoria F	0.00%		0.00%	
Kategoria I	1.71%		1.03%	
Kategoria J	0.00%		0.00%	
Kategoria K	0.00%		0.00%	
Kategoria L	0.00%		0.00%	
4. Minimalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym i data wyceny				
Kategoria A	11.65	04.01.2021	11.02	23.03.2020
Kategoria E	11.65	04.01.2021	11.02	23.03.2020
Kategoria F	100.00	04.01.2021	100.00	31.12.2020
Kategoria I	11.81	05.01.2021	11.16	23.03.2020
Kategoria J	11.65	31.12.2020	1 000.00	31.12.2020
Kategoria K	1 000.00	15.04.2021	1 000.00	31.12.2020
Kategoria L	11.65	31.12.2020	1 000.00	31.12.2020
5. Maksymalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym i data wyceny				
Kategoria A	11.79	27.04.2021	11.67	28.12.2020
Kategoria E	11.79	27.04.2021	11.67	28.12.2020
Kategoria F	100.00	04.01.2021	100.00	31.12.2020
Kategoria I	11.97	27.04.2021	11.84	28.12.2020
Kategoria J	11.79	31.12.2020	1 000.00	31.12.2020
Kategoria K	1 000.00	15.04.2021	1 000.00	31.12.2020
Kategoria L	11.79	31.12.2020	1 000.00	31.12.2020
6. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa wg ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym				
Kategoria A	11.74	30.06.2021	11.65	30.12.2020
Kategoria E	11.71	29.06.2021	11.65	30.12.2020
Kategoria F	100.00	30.06.2021	100.00	31.12.2020
Kategoria I	11.91	30.06.2021	11.82	30.12.2020
Kategoria J	11.74	31.12.2020	1 000.00	31.12.2020
Kategoria K	1 000.00	30.06.2021	1 000.00	31.12.2020
Kategoria L	11.74	31.12.2020	1 000.00	31.12.2020
Procentowy udział kosztów funduszu w średniej wartości aktywów netto, w tym:		1.40%		1.57%
Wynagrodzenie dla Towarzystwa		0.74%		1.16%
Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję		-		-
Opłaty dla depozytariusza		0.03%		0.02%
Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów		-		-
Usługi w zakresie rachunkowości		-		-
Usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu		-		-

*) 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.....	19
Nota - 2	Należności Subfunduszu	23
Nota - 3	Zobowiązania Subfunduszu.....	24
Nota - 4	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty.....	24
Nota - 5	Ryzyka	25
Nota - 6	Instrumenty pochodne	27
Nota - 7	Transakcje przy zobowiązaniu się Subfunduszu lub drugiej strony do odkupu	33
Nota - 8	Kredyty i pożyczki	33
Nota - 9	Waluty i różnice kursowe	34
Nota - 10	Dochody i ich dystrybucja	36
Nota - 11	Koszty Subfunduszu	37
Nota - 12	Dane porównawcze o Jednostkach Uczestnictwa	38

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 zestawieniach lokat oraz w odpowiedniej pozycji w bilansie ujawniane są depozyty bankowe, w ramach pozycji 'Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku'. Prezentacja depozytów obejmuje wartości z uwzględnieniem odsetek naliczonych (bez dodatkowych ujawnień w należnościach).

W 'Zestawieniu lokat - Tabeli Głównej' ujawniane są instrumenty pochodne – zgodnie z prezentacją w 'Zestawieniu lokat – tabelach uzupełniających' – zarówno o ujemnej, jak i dodatniej wartości. W zestawieniu 'Bilans' wyłącznie pozycje na których wynik z wyceny jest dodatni prezentowane są (w ramach pozycji 'Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku'), a składniki lokat o wartości ujemnej stanowią zobowiązanie (i są prezentowane w Nocie 3, przy czym są uwzględnione w 'Zestawieniu lokat – tabelach uzupełniających' oraz Nocie 6).

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

Wynik z różnic kursowych prezentowany jest w jednej pozycji – odpowiednio do tego, czy ujemne, czy dodatnie różnice miały w okresie sprawozdawczym wyższą wartość. Jeśli występuje nadwyżka dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi – ta nadwyżka ujawniona zostaje w pozycji 'I.4 Przychody z lokat – Dodatnie różnice kursowe'. W przypadku nadwyżki ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi – prezentowana jest ona w pozycji 'II.12 Koszty funduszu – Ujemne saldo różnic kursowych'.

W Nocie 4 w tabeli 'Średni stan środków pieniężnych' ujawnia się środki pieniężne zgodnie z ich sposobem prezentacji w sprawozdaniu, z pominięciem depozytów bankowych.

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

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

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

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

Jednostkowe sprawozdanie 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.pekaoftfi.pl.

Ujmowanie operacji dotyczących Subfunduszu w księgach rachunkowych

- 1) Księgi rachunkowe subfunduszy wydzielonych w funduszu inwestycyjnym prowadzone są odrębnie.
- 2) Zobowiązania wynikające z poszczególnych subfunduszy obciążają tylko te subfundusze oraz egzekucja może nastąpić tylko z aktywów subfunduszu, z którego wynikają zobowiązania.
- 3) Fundusz alokuje do subfunduszu koszty poniesione w związku z tym subfunduszem.
- 4) Transakcje portfelowe (nabycie oraz zbycie składników lokat) ujmuje się w księgach rachunkowych w dacie ich dokonania (zawarcia umowy).
- 5) Datą wprowadzenia do ksiąg rachunkowych transakcji na Jednostkach Uczestnictwa (zmian w kapitale wpłaconym lub kapitale wypłaconym) jest dzień zbycia lub odkupienia Jednostek Uczestnictwa. Transakcje te nie są uwzględniane w wyliczeniu Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa w dniu wprowadzenia ich do ksiąg rachunkowych.
- 6) Nabyte papiery wartościowe wprowadzane są do ksiąg rachunkowych według ceny nabycia, obejmującej wszystkie koszty poniesione w związku z nabyciem (w szczególności: prowizje maklerskie, koszt nabycia praw poboru – jeśli wykorzystane

- do nabycia akcji). W przypadku papierów wartościowych otrzymanych nieodpłatnie – ceną nabycia jest wartość 0.
- 7) Papiery wartościowe otrzymane w zamian za inne papiery wartościowe mają przypisaną cenę nabycia wynikającą z ceny nabycia papierów wartościowych wymienionych.
 - 8) Zysk lub strata ze sprzedaży papierów wartościowych wyliczana jest metodą 'najdroższe sprzedaje się jako pierwsze', polegającą na przypisaniu sprzedanym papierom wartościowym najwyższej ceny nabycia danych papierów wartościowych. Zasada ta dotyczy także transakcji na walutach.
 - 9) Dywidendy z akcji ujmowane są w księgach rachunkowych pierwszego dnia, gdy akcje emitenta notowane są bez prawa do dywidendy.

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 stóp, 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

- 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 ogłoszanego przez NBP, na dzień ujęcia operacji w księgach rachunkowych.

uzyskiwania kursów z tych rynków ani od Dostawców Cen są wyceniane w wartości godziwej z wykorzystaniem modelu wyceny dyskontującego czynnikami rynkowymi przyszłe przepływy pieniężne.

- Bony Skarbowe oraz nieskarbowe papiery wartościowe dłużne, dla których nie ma możliwości uzyskiwania w sposób ciągły wartości rynkowej (w tym np. obligacje zamienne, bony handlowe i obligacje korporacyjne), wyceniane są w skorygowanej cenie nabycia, wyliczonej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej z uwzględnieniem odpisów z tytułu trwałej utraty wartości.
 - Akcje, do czasu rozpoczęcia notowań na rynku giełdowym, wyceniane są według ceny nabycia, chyba, że do ich nabycia wykorzystano prawa poboru. W takim przypadku do ceny nabycia akcji dolicza się wartość tych praw i stosuje się zasadę ogólną, za wyjątkiem sytuacji, kiedy notowane akcje danej spółki odnotowują spadek ceny uzasadniający korektę wyliczonej wartości. Ponadto, w przypadku kolejnych emisji publicznych akcji spółki, której akcje danej emisji nie są notowane na rynku giełdowym, nowa cena emisyjna, po której została przeprowadzona emisja, staje się podstawą do wyceny akcji nienotowanych znajdujących się w portfelu.
 - Prawa poboru akcji nowej emisji, notowane na rynku giełdowym, wyceniane są wg tych notowań z uwzględnieniem kryterium wyboru rynku przedstawionego powyżej. Przed rozpoczęciem notowań przez Giełdę, prawa wyceniane są odpowiednio do jednorazowej zmiany wartości akcji dających te prawa. Wartość tych praw, jeśli nie odbywa się nimi obrót, nie ulega zmianie, chyba że notowane akcje danej spółki odnotowują spadek ceny uzasadniający korektę wartości praw poboru.
 - W odniesieniu do tytułów uczestnictwa funduszy notowanych na rynkach (ETF: Exchange Traded Fund) w uzasadnionych przypadkach (np. skala obrotu poza rynkiem zorganizowanym, różnice czasowe między rynkami) stosuje się wycenę ustaloną przez podmiot odpowiedzialny za fundusz (np. emitent, zarządzający funduszem lub na jego zlecenie).
- 2) Fundusz korzysta, na potrzeby uzyskiwania cen oraz informacji o instrumentach finansowych,

- z uznanych serwisów informacyjnych ('Dostawców Cen'), w tym w szczególności:
- Bloomberg L.P. („Bloomberg“)
Serwisy: 'Bloomberg Professional Service', Bloomberg Data License
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 mieralne dane z rynku instrumentów finansowych.
 - W przypadku wyceny opcji oraz składnika opcyjnego wbudowanego w obligację zamienną (w przypadku braku ścisłego powiązania z instrumentem dłużnym) stosowane są wyliczenia z systemu Dostawcy Cen, w których wykorzystuje się rozwiązanie równania *Blacka-Scholesa*, w oparciu o dane rynkowe (bieżący kurs akcji, odpowiednia zmienność kursów akcji, stopa wolna od ryzyka).
- 4) Wycena i wyliczanie wartości innych aktywów i zobowiązań:
- Odsetki należne od obligacji Skarbu Państwa wylicza się zgodnie z podawanymi publicznie tabelami sponsora emisji;
 - Odsetki od papierów wartościowych dłużnych wyliczane są na każdy Dzień Wyceny, zgodnie z warunkami emisji;
 - Wycena skutków umów nabycia papierów wartościowych wraz z równoczesnym zobowiązaniem się kontrahenta do odkupu tak nabytych papierów wartościowych oraz umów zbycia papierów wartościowych z równoczesnym zobowiązaniem się kontrahenta do odsprzedaży tych papierów wartościowych (transakcji na pojedynczym instrumencie z dwoma przeciwstawnymi komponentami rozliczanymi w różnych terminach buy sell-back, sell buy-back, repo i reverse repo – określonych w przepisach jako 'transakcje zwrotne kupno-sprzedaż' BSB lub 'transakcje zwrotne sprzedaż-kupno' SBB oraz 'transakcja odkupu' *repo* i *reverse repo*). Dokonywana jest od dnia zawarcia transakcji poprzez wycenę w skorygowanej cenie nabycia wyliczonej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej. Instrument finansowy, będący przedmiotem takiej transakcji pozostaje księgowo w portfelu lokat podmiotu zbywającego (w przypadku transakcji sbb / repo – w Funduszu / Subfunduszu) i podlega odpowiednio wycenie.
- Ustalanie wartości zobowiązań z tytułu kredytów odbywa się w skorygowanej cenie nabycia wyliczonej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.
 - Wycena zobowiązań: z tytułu kredytów, wynikających z transakcji sprzedaży z zobowiązaniem odkupu (SBB) odbywa się metodą skorygowanej ceny nabycia, z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej.
 - Wycena kontraktów *futures* odbywa się zgodnie z notowaniami tych kontraktów na giełdzie. Rozliczenia stanu rozrachunków z tytułu zmiany depozytu zabezpieczającego dokonywane są codziennie i zmiany ujmowane w rachunku wyniku z operacji są zgodne z wyciągami z rachunku zabezpieczającego.
 - Należności z tytułu udzielonych pożyczek papierów wartościowych (w części poza wynagrodzeniem z tytułu udzielenia pożyczki) wycenia się według zasad dotyczących tych papierów wartościowych;
 - Aktywa wyrażone w innej niż polska walucie – wyceniane są w danej walucie, a następnie wartości przeliczane są na polskie złote – według odpowiedniego kursu średniego, ogłaszanego przez NBP na Dzień Wyceny. W przypadku wyceny instrumentów o wartości wyrażonej w walucie, dla której NBP nie ogłasza codziennie kursów, wykorzystywany jest kurs tej waluty w relacji do **euro**.
 - Wartość pasywów walutowych ustalana jest w sposób analogiczny do wyliczania wartości aktywów wyrażonych w walucie.
- 5) W uzasadnionych przypadkach, gdy na skutek zdarzeń dotyczących emitentów bądź samych posiadanych dłużnych papierów wartościowych (a instrumenty nie są przedmiotem obrotu na rynku aktywnym), po analizie przypadku może być dokonany stosowny odpis z tytułu trwałej utraty wartości (w ciężar niezrealizowanego wyniku z inwestycji). W takim przypadku w zestawieniu lokat papiery wartościowe wykazywane są z uwzględnieniem odpisu. Przykładowymi przesłankami do stwierdzenia utraty wartości oraz oszacowania koniecznego odpisu (zamiast standardowego mechanizmu wyceny instrumentów) mogą być: znaczne pogorszenie sytuacji finansowej emitenta, ogłoszenie przez sąd upadłości emitenta z możliwością zawarcia układu z wierzycielami, upadłość likwidacyjna emitenta, umowa z wierzycielami w zakresie odłożenia terminów spłaty wierzytelności bądź restrukturyzacja (w tym obniżenie kwoty do zwrotu) wierzytelności, utrata przez emitenta możliwości regulowania zobowiązań. Określenie szacowanej kwoty odpisu w każdym przypadku dokonywane jest adekwatnie do informacji o emitencie, oceny co do możliwości przyszłego zwrotu wierzytelności, oraz jakości posiadanych zabezpieczeń wierzytelności.

Wartości szacunkowe

Wycena aktywów i ustalanie wartości zobowiązań dokonywane są według wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej. W szczególnych przypadkach (w szczególności przy braku danych z aktywnego rynku oraz

w przypadku wystąpienia przesłanek utraty wartości) wycena ta wymagać może dokonania oszacowania opartego o subiektywne oceny, estymacje i przyjęcie

założeń wpływających na stosowane zasady rachunkowości oraz na prezentowane wartości aktywów i zobowiązań oraz kwoty przychodów i kosztów. Oszacowania dokonywane są w oparciu o dostępne dane historyczne, dane możliwe do zaobserwowania na rynku oraz szereg innych czynników uważanych za właściwe w danych okolicznościach.

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

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

zmiany i okresach przyszłych, jeśli korekta wpływa zarówno na bieżący, jak i przyszłe okresy.

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

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

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

Ustalanie Wartości Aktywów Netto i wyniku z operacji

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

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

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

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

Nota - 2 Należności Subfunduszu

Wartości w tys. zł

NOTA-2 NALEŻNOŚCI FUNDUSZU	30.06.2021	31.12.2020
Należności	1 585	20 401
Z tytułu zbytych lokat	0	20 394
Z tytułu instrumentów pochodnych	0	0
Z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa a albo w ydanych certyfikatów inwestycyjnych	1 584	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	7
w tym:		
Należności pokrywane przez TFI	1	7

Nota - 3 Zobowiązania Subfunduszu

Wartości w tys. zł

NOTA-3 ZOBOWIĄZANIA FUNDUSZU	30.06.2021	31.12.2020
Zobowiązania	725 760	517 175
Z tytułu nabytych aktywów	0	0
Z tytułu transakcji przy zobowiązaniu się funduszu do odkupu	662 548	422 549
Z tytułu instrumentów pochodnych	42 428	65 424
Z tytułu wpał na jednostki uczestnictw a albo certyfikaty inw estycyjne	3 664	10 187
Z tytułu odkupionych jednostek uczestnictw a albo w ykupionych certyfikatów inw estycyjnych	2 557	1 080
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	14 563	17 935
w tym:		
Zobowiązania z tytułu depozytów zabezpieczających	13 694	16 055
Zobowiązania z tytułu wynagrodzenia za zarządzanie	546	1 461

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 w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w w walucie sprawozdania finansowego w tys.
I. Banki / w aluty		36 396		69 864
J.P. MORGAN SECURITIES PLC		2 631		5 649
EUR	582	2 631	1 224	5 649
GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL		0		11 399
EUR	0	0	2 470	11 399
Santander Bank Polska S.A.		0		5 080
PLN	0	0	5 080	5 080
RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG		814		831
EUR	180	814	180	831
Santander Biuro Maklerskie		952		777
EUR	180	814	139	641
USD	36	138	36	136
Bank Handlowy w Warszawie S.A.		0		0
PLN	0	0	0	0
ING Bank Śląski S.A.		0		0
PLN	0	0	0	0
Bank Polska Kasa Opieki S.A.		1 578		13 138
CZK	1	0	1	0
EUR	262	1 185	0	2
HUF	1	0	0	0
PLN	0	0	13 033	13 033
USD	103	393	27	103
mBank SA		1 540		1 740
PLN	1 540	1 540	1 740	1 740
BNP PARIBAS		10 488		17 167
EUR	2 320	10 488	3 720	17 167
BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.		9 849		3 100
PLN	9 849	9 849	3 100	3 100
SOCIETE GENERALE PARIS		8 544		10 983
EUR	1 890	8 544	2 380	10 983

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

NOTA-4 II. ŚREDNI W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM POZIOM ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH UTRZYMYWANYCH W CELU ZASPOKOJENIA BIEŻĄCYCH ZOBOWIĄZAŃ	30.06.2021		31.12.2020	
	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w w walucie sprawozdania finansowego w tys.
II. Średni w okresie sprawozdawczym poziom środków pieniężnych				
CZK	1 426	248	2 458	413
EUR	6 998	31 795	14 106	62 818
HUF	190 224	2 388	36 886	461
PLN	-8 205	-8 205	14 173	14 173
USD	156	590	1 461	5 724

Nota - 5 Ryzyka

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

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

Klasa ryzyka	Poziom obciążenia ryzykiem	Udział w aktywach Subfunduszu
a) ryzyko walutowe		
struktura walutowa [przedstawiona w nocie 9]		
waluty	25 007 tys. zł	1.0%
dłużne papiery wartościowe	795 975 tys. zł	33.3%
zobowiązania w walutach	680 025 tys. zł	---
wartość niezabezpieczona (w podziale na waluty)	154 tys. EUR -260 tys. USD 5 891 tys. CZK -51 072 tys. HUF	0.00%
b) ryzyko kredytowe		
obligacje Skarbu Państwa	1 059 121 tys. zł	44.3%
korporacyjne papiery wartościowe	832 032 tys. zł	34.8%
obligacje skarbowe zagraniczne	331 810 tys. zł	13.9%
c) ryzyko przepływów środków pieniężnych wynikającym ze stopy procentowej		
obligacje o zmiennej stopie procentowej	922 531 tys. zł	--
d) ryzyko wartości godziwej wynikające ze stopy procentowej		
instrumenty o stałej stopie procentowej (lub zerowej)	1 392 397 tys. zł	--
e) ryzyko cen akcji		
udziałowe papiery wartościowe	2 449 tys. zł	0.1%
f) ryzyko modelu		
składniki lokat (instrumenty dłużne, akcje nienotowane i instrumenty pochodne) wycenione w sposób inny niż w oparciu o kurs ustalony na aktywnym rynku tj. metodą skorygowanego kosztu nabycia lub poprzez oszacowanie wartości godziwej przy zastosowaniu modeli wyceny (DCF, metoda porównawcza bądź w przypadku opcji - BS)	643 634 tys. zł	26.9%

Informacje uzupełniające w zakresie ryzyka

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

- Przypadki znaczącej koncentracji ryzyka kredytowego w poszczególnych kategoriach lokat (dla potrzeb ustalenia ryzyka kredytowego emitenta papierów dłużnych), dla których Subfundusz ma ekspozycję stanowiącą ponad 5% wartości Aktywów:

Emitenci (4) z zaangażowaniem ponad 5% aktywów	
1.	Bank Gospodarstwa Krajowego 21.0%
2.	Skarb Państwa (Polska) 19.9%
3.	Ministry of Finance - Hungary (HU) 6.4%
4.	Ministry of Finance - Czech Republic (CZ) 6.3%

3) Ryzyko walutowe

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

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

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

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

5) Ryzyko modelu

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

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

6) Inne typowe klasy ryzyka

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

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

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

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

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

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

Nota - 6 Instrumenty pochodne

Na dzień 30 czerwca 2021 Fundusz posiadał w portfelu inwestycyjnym Subfunduszu instrumenty pochodne:

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

Kontrakty FX FWD, IRS

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

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

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

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

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

Zestawienie posiadanych instrumentów pochodnych

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 w waluta do wykonania	Kwota będąca podstawą przyszłych płatności do otrzymania	Kwota będąca podstawą przyszłych płatności w waluta do otrzymania	Termin zapadalności (wagańcia) instrumentu pochodnego	Termin wykonania instrumentu pochodnego
							30.06.2021 --- 208 pozycji ---		30.06.2021 --- 208 pozycji ---								
							kwota	waluta	kwota	waluta							
1.	Forward Waluta CZK FVB09051 15.09.2021 (0)	-	Forward	IRH	15	Santander Bank Polska S.A.	23 648 000	CZK	4 204 023	PLN	15.09.2021	23 648 000	CZK	4 204 023	PLN	15.09.2021	15.09.2021
2.	Forward Waluta EUR FVB09002 20.09.2021 (0)	-	Forward	IRH	-512	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	38 100 258	PLN	8 303 000	EUR	20.09.2021	38 100 258	PLN	8 303 000	EUR	20.09.2021	20.09.2021
3.	Forward Waluta EUR FVB07315 21.07.2021 (0)	-	Forward	IRH	-8	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	302 000	EUR	1 357 823	PLN	21.07.2021	302 000	EUR	1 357 823	PLN	21.07.2021	21.07.2021
4.	Forward Waluta EUR FVB07332 21.07.2021 (0)	-	Forward	IRH	0	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	240 000	EUR	1 085 399	PLN	21.07.2021	240 000	EUR	1 085 399	PLN	21.07.2021	21.07.2021
5.	Forward Waluta EUR FVB07333 21.07.2021 (0)	-	Forward	IRH	4	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	340 000	EUR	1 540 947	PLN	21.07.2021	340 000	EUR	1 540 947	PLN	21.07.2021	21.07.2021
6.	Forward Waluta EUR FVB07345 21.07.2021 (0)	-	Forward	IRH	2	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	180 000	EUR	816 297	PLN	21.07.2021	180 000	EUR	816 297	PLN	21.07.2021	21.07.2021
7.	Forward Waluta EUR FVB07346 21.07.2021 (0)	-	Forward	IRH	-1	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	731 000	EUR	3 304 595	PLN	21.07.2021	731 000	EUR	3 304 595	PLN	21.07.2021	21.07.2021
8.	Forward Waluta EUR FVB07352 21.07.2021 (0)	-	Forward	IRH	17	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	580 000	EUR	2 640 075	PLN	21.07.2021	580 000	EUR	2 640 075	PLN	21.07.2021	21.07.2021
9.	Forward Waluta EUR FVB09016 20.09.2021 (0)	-	Forward	IRH	254	Santander Bank Polska S.A.	8 831 000	EUR	40 232 093	PLN	20.09.2021	8 831 000	EUR	40 232 093	PLN	20.09.2021	20.09.2021
10.	Forward Waluta EUR FVB01006 21.01.2022 (0)	-	Forward	IRH	131	BNP PARIBAS	12 626 000	EUR	57 452 807	PLN	21.01.2022	12 626 000	EUR	57 452 807	PLN	21.01.2022	21.01.2022
11.	Forward Waluta EUR FVB07402 21.07.2021 (0)	-	Forward	IRH	-5	BNP PARIBAS	4 527 173	PLN	21 077 201	EUR	21.07.2021	4 527 173	PLN	1 000 000	EUR	21.07.2021	21.07.2021
12.	Forward Waluta HUF FVB07322 16.07.2021 (0)	-	Forward	IRH	17	BNP PARIBAS	358 413 000	HUF	4 622 031	PLN	16.07.2021	358 413 000	HUF	4 622 031	PLN	16.07.2021	16.07.2021
13.	Forward Waluta USD FVB09007 17.09.2021 (0)	-	Forward	IRH	139	SOCIETE GENERALE PARIS	3 000 000	USD	11 547 300	PLN	17.09.2021	3 000 000	USD	11 547 300	PLN	17.09.2021	17.09.2021
14.	Forward Waluta USD FVB09024 17.09.2021 (0)	-	Forward	IRH	115	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	16 236 800	PLN	4 300 000	USD	17.09.2021	16 236 800	PLN	4 300 000	USD	17.09.2021	17.09.2021
15.	Forward Waluta USD FVB09093 17.09.2021 (0)	-	Forward	IRH	3	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	125 000	USD	478 480	PLN	17.09.2021	125 000	USD	478 480	PLN	17.09.2021	17.09.2021
16.	Forward Waluta USD FVB10008 20.10.2021 (0)	-	Forward	IRH	-12	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	3 052 000	USD	11 593 449	PLN	20.10.2021	3 052 000	USD	11 593 449	PLN	20.10.2021	20.10.2021
17.	Futures RXUI 10.09.2021 (DE000C5ZGUEB)	Krótko	Futures	IRH	0	Eurex Exchange					10.09.2021					10.09.2021	10.09.2021
18.	Interest Rate Swap CC30052 15.05.2030 (0)	Krótko	IRS	IRH	-21 608	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	142 991 225	CZK			15.05.2030	138 443 361	CZK			15.05.2030	15.05.2030
19.	Interest Rate Swap CC30055 15.05.2030 (0)	Krótko	IRS	IRH	-12 360	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	81 796 349	CZK			15.05.2030	79 194 800	CZK			15.05.2030	15.05.2030
20.	Interest Rate Swap CC250117 30.01.2025 (0)	Krótko	IRS	IRH	-12 786	BNP PARIBAS	76 873 337	CZK			30.01.2025	72 000 000	CZK			30.01.2025	30.01.2025
21.	Interest Rate Swap CC250212 14.02.2025 (0)	Krótko	IRS	IRH	-16 612	BNP PARIBAS	100 146 000	CZK			14.02.2025	100 000 000	CZK			14.02.2025	14.02.2025
22.	Interest Rate Swap CC25027 14.02.2025 (0)	Krótko	IRS	IRH	-4 985	The Goldman Sachs Group Inc.	30 054 750	CZK			14.02.2025	30 000 000	CZK			14.02.2025	14.02.2025
23.	Interest Rate Swap CC25029 14.02.2025 (0)	Krótko	IRS	IRH	-16 642	SOCIETE GENERALE PARIS	100 324 444	CZK			14.02.2025	100 000 000	CZK			14.02.2025	14.02.2025
24.	Interest Rate Swap CC250229 17.02.2025 (0)	Krótko	IRS	IRH	-26 600	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	160 074 773	CZK			17.02.2025	150 000 000	CZK			17.02.2025	17.02.2025
25.	Interest Rate Swap CC27116 19.11.2027 (0)	Krótko	IRS	IRH	-17 724	SOCIETE GENERALE PARIS	112 172 158	CZK			19.11.2027	100 000 000	CZK			19.11.2027	19.11.2027
26.	Interest Rate Swap CC27113 19.11.2027 (0)	Krótko	IRS	IRH	-8 866	BNP PARIBAS	56 094 955	CZK			19.11.2027	50 000 000	CZK			19.11.2027	19.11.2027
27.	Interest Rate Swap CC21092 24.09.2021 (0)	Krótko	IRS	IRH	-8 352	mBank S.A.	1 845 102	EUR			24.09.2021	1 850 000	EUR			24.09.2021	24.09.2021
28.	Interest Rate Swap CC21122 03.12.2021 (0)	Krótko	IRS	IRH	-24 855	SOCIETE GENERALE PARIS	5 485 625	EUR			03.12.2021	5 500 000	EUR			03.12.2021	03.12.2021
29.	Interest Rate Swap CC24015 15.01.2024 (0)	Krótko	IRS	IRH	-21 156	BNP PARIBAS	4 630 153	EUR			15.01.2024	4 600 000	EUR			15.01.2024	15.01.2024
30.	Interest Rate Swap CC24071 09.07.2024 (0)	Krótko	IRS	IRH	-11 034	SOCIETE GENERALE PARIS	2 411 892	EUR			09.07.2024	2 390 000	EUR			09.07.2024	09.07.2024
31.	Interest Rate Swap CC25011 20.01.2025 (0)	Krótko	IRS	IRH	-14 393	BNP PARIBAS	3 146 000	EUR			20.01.2025	2 600 000	EUR			20.01.2025	20.01.2025
32.	Interest Rate Swap CC21094 20.09.2021 (0)	Krótko	IRS	IRH	-12 653	SOCIETE GENERALE PARIS	2 795 393	EUR			20.09.2021	2 800 000	EUR			20.09.2021	20.09.2021
33.	Interest Rate Swap CC22095 05.09.2022 (0)	Krótko	IRS	IRH	-10 443	SOCIETE GENERALE PARIS	2 298 280	EUR			05.09.2022	2 300 000	EUR			05.09.2022	05.09.2022
34.	Interest Rate Swap CC25013 20.01.2025 (0)	Krótko	IRS	IRH	-6 042	SOCIETE GENERALE PARIS	1 319 694	EUR			20.01.2025	1 310 000	EUR			20.01.2025	20.01.2025
35.	Interest Rate Swap CC21112 29.11.2021 (0)	Krótko	IRS	IRH	-6 314	SOCIETE GENERALE PARIS	1 393 678	EUR			29.11.2021	1 395 000	EUR			29.11.2021	29.11.2021
36.	Interest Rate Swap CC21113 26.11.2021 (0)	Krótko	IRS	IRH	-9 494	SOCIETE GENERALE PARIS	2 095 699	EUR			26.11.2021	2 100 000	EUR			26.11.2021	26.11.2021
37.	Interest Rate Swap CC21119 26.11.2021 (0)	Krótko	IRS	IRH	-4 700	J.P. Morgan Chase & Co	1 037 338	EUR			26.11.2021	1 039 000	EUR			26.11.2021	26.11.2021
38.	Interest Rate Swap CC220916 05.09.2022 (0)	Krótko	IRS	IRH	-9 083	BNP PARIBAS	1 998 803	EUR			05.09.2022	2 000 000	EUR			05.09.2022	05.09.2022
39.	Interest Rate Swap CC23075 06.07.2023 (0)	Krótko	IRS	IRH	-12 091	The Goldman Sachs Group Inc.	2 650 000	EUR			06.07.2023	2 650 000	EUR			06.07.2023	06.07.2023

OPIS 'CEL otwarcia pozycji' IRH Ograniczenie ryzyka w walutach portfela papierów w artobóczych denominowanych w walutach obcych (FX)
 ORI Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego portfela papierów w artobóczych
 Specyficzne instrumenty: IRS Interest Rate Swap
 CIRS Cross Currency Interest Swap
 Forward Terminowa wymiana walut (FX Forward)
 FRA Forward Rate Agreement
 CDS Credit Default Swap
 Future gieldowy kontrakt future

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

strona 4 Tabela N-6		30.06.2021 --- 208 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 w waluta do wykonania	Kwota będąca podstawą przyszłych płatności do otrzymania	Kwota będąca podstawą przyszłych płatności w waluta do otrzymania	Termin zapadalności (wygasnięcia) instrumentu pochodnego	Termin wykonania instrumentu pochodnego	
						kwota	waluta	kwota	waluta								
175.	Interest Rate Sw ap IR30039R 18.03.2030 (0)	-	IRS	IRH	114	mBank S.A.	7 294 438	PLN	7 486 312	PLN	18.03.2030	50 000 000	PLN	50 000 000	PLN	18.03.2030	18.03.2030
176.	Interest Rate Sw ap IR30103R 25.10.2030 (0)	-	IRS	IRH	711	ING Bank Śląski S.A.	4 052 436	PLN	4 869 192	PLN	25.10.2030	30 000 000	PLN	30 000 000	PLN	25.10.2030	25.10.2030
177.	Interest Rate Sw ap IR240538R 24.05.2024 (0)	-	IRS	IRH	-124	mBank SA	640 452	PLN	513 284	PLN	24.05.2024	20 000 000	PLN	20 000 000	PLN	24.05.2024	24.05.2024
178.	Interest Rate Sw ap IR240544R 25.05.2024 (0)	-	IRS	IRH	-299	J.P. MORGAN AG	1 125 405	PLN	818 312	PLN	25.05.2024	35 000 000	PLN	35 000 000	PLN	25.05.2024	25.05.2024
179.	Interest Rate Sw ap IR240548R 27.05.2024 (0)	-	IRS	IRH	-136	Santander Bank Polska S.A.	643 088	PLN	503 392	PLN	27.05.2024	20 000 000	PLN	20 000 000	PLN	27.05.2024	27.05.2024
180.	Interest Rate Sw ap IR300628R 05.06.2030 (0)	-	IRS	IRH	114	J.P. MORGAN AG	2 925 068	PLN	3 071 481	PLN	05.06.2030	20 000 000	PLN	20 000 000	PLN	05.06.2030	05.06.2030
181.	Interest Rate Sw ap IR301010R 25.10.2030 (0)	-	IRS	IRH	-354	Goldman Sachs Bank Europe SE	5 202 894	PLN	4 863 822	PLN	25.10.2030	30 000 000	PLN	30 000 000	PLN	25.10.2030	25.10.2030
182.	Interest Rate Sw ap IR301011R 25.10.2030 (0)	-	IRS	IRH	-500	Santander Bank Polska S.A.	5 359 562	PLN	4 861 563	PLN	25.10.2030	30 000 000	PLN	30 000 000	PLN	25.10.2030	25.10.2030
183.	Interest Rate Sw ap CZ2031R 17.03.2023 (0)	-	IRS	IRH	-399	The Goldman Sachs Group Inc.	115 440	USD	10 322	USD	17.03.2023	2 000 000	USD	2 000 000	USD	17.03.2023	17.03.2023
184.	Interest Rate Sw ap CZ2099R 26.09.2022 (0)	-	IRS	IRH	-153	Societe Generale	43 170	USD	2 920	USD	26.09.2022	1 000 000	USD	1 000 000	USD	26.09.2022	26.09.2022
185.	Interest Rate Sw ap CZ2033R 23.03.2022 (0)	-	IRS	IRH	-110	SOCIETE GENERALE PARIS	30 220	USD	1 231	USD	23.03.2022	1 000 000	USD	1 000 000	USD	23.03.2022	23.03.2022
186.	Interest Rate Sw ap CZ20311R 24.08.2023 (0)	-	IRS	IRH	-435	The Goldman Sachs Group Inc.	124 920	USD	10 322	USD	24.08.2023	2 000 000	USD	2 000 000	USD	24.08.2023	24.08.2023
187.	Interest Rate Sw ap CZ20312R 23.03.2022 (0)	-	IRS	IRH	-319	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	87 630	USD	3 692	USD	23.03.2022	3 000 000	USD	3 000 000	USD	23.03.2022	23.03.2022
188.	Interest Rate Sw ap CZ20116R 22.01.2024 (0)	-	IRS	IRH	-1 393	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	432 000	USD	64 215	USD	22.01.2024	5 000 000	USD	5 000 000	USD	22.01.2024	22.01.2024
189.	Interest Rate Sw ap CZ20316R 23.03.2022 (0)	-	IRS	IRH	-253	BNP PARIBAS	70 200	USD	3 692	USD	23.03.2022	3 000 000	USD	3 000 000	USD	23.03.2022	23.03.2022
190.	Interest Rate Sw ap CZ2055R 23.05.2022 (0)	-	IRS	IRH	-385	SOCIETE GENERALE PARIS	110 184	USD	8 764	USD	23.05.2022	5 000 000	USD	5 000 000	USD	23.05.2022	23.05.2022
191.	Interest Rate Sw ap CZ20921R 26.09.2022 (0)	-	IRS	IRH	-106	SOCIETE GENERALE PARIS	30 900	USD	2 920	USD	26.09.2022	1 000 000	USD	1 000 000	USD	26.09.2022	26.09.2022
192.	Interest Rate Sw ap CZ20924R 26.09.2022 (0)	-	IRS	IRH	-93	SOCIETE GENERALE PARIS	27 521	USD	2 920	USD	26.09.2022	1 000 000	USD	1 000 000	USD	26.09.2022	26.09.2022
193.	Interest Rate Sw ap CZ20318R 17.03.2023 (0)	-	IRS	IRH	-316	The Goldman Sachs Group Inc.	98 700	USD	15 484	USD	17.03.2023	3 000 000	USD	3 000 000	USD	17.03.2023	17.03.2023
194.	Interest Rate Sw ap CZ20321R 17.03.2023 (0)	-	IRS	IRH	-317	The Goldman Sachs Group Inc.	99 000	USD	15 484	USD	17.03.2023	3 000 000	USD	3 000 000	USD	17.03.2023	17.03.2023
195.	Interest Rate Sw ap CZ20343R 23.03.2022 (0)	-	IRS	IRH	-194	SOCIETE GENERALE PARIS	57 100	USD	6 154	USD	23.03.2022	5 000 000	USD	5 000 000	USD	23.03.2022	23.03.2022
196.	Interest Rate Sw ap CZ20347R 23.03.2022 (0)	-	IRS	IRH	61	SOCIETE GENERALE PARIS	6 154	USD	22 325	USD	23.03.2022	5 000 000	USD	5 000 000	USD	23.03.2022	23.03.2022
197.	Interest Rate Sw ap CZ20350R 23.03.2022 (0)	-	IRS	IRH	39	BNP PARIBAS	3 692	USD	13 875	USD	23.03.2022	3 000 000	USD	3 000 000	USD	23.03.2022	23.03.2022
198.	Interest Rate Sw ap CZ20351R 23.03.2022 (0)	-	IRS	IRH	38	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	3 692	USD	13 650	USD	23.03.2022	3 000 000	USD	3 000 000	USD	23.03.2022	23.03.2022
199.	Interest Rate Sw ap CZ20352R 23.03.2022 (0)	-	IRS	IRH	13	SOCIETE GENERALE PARIS	1 231	USD	4 750	USD	23.03.2022	1 000 000	USD	1 000 000	USD	23.03.2022	23.03.2022
200.	Interest Rate Sw ap CZ20324R 17.03.2023 (0)	-	IRS	IRH	-134	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	48 075	USD	12 903	USD	17.03.2023	2 500 000	USD	2 500 000	USD	17.03.2023	17.03.2023
201.	Interest Rate Sw ap CH2043R 03.04.2042 (0)	-	IRS	IRH	-55	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	437 858	USD	107 878	USD	03.04.2042	2 200 000	USD	2 200 000	USD	03.04.2042	03.04.2042
202.	Interest Rate Sw ap CZ10915R 28.09.2021 (0)	-	IRS	IRH	-13	SOCIETE GENERALE PARIS	4 594	USD	1 306	USD	28.09.2021	3 500 000	USD	3 500 000	USD	28.09.2021	28.09.2021
203.	Interest Rate Sw ap CH2049R 03.04.2042 (0)	-	IRS	IRH	403	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	62 458	USD	35 202	USD	03.04.2042	655 000	USD	655 000	USD	03.04.2042	03.04.2042
204.	Interest Rate Sw ap CZ20331R 17.03.2023 (0)	-	IRS	IRH	-80	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	64 515	USD	43 500	USD	17.03.2023	12 500 000	USD	12 500 000	USD	17.03.2023	17.03.2023
205.	Interest Rate Sw ap CZ2057R 23.05.2022 (0)	-	IRS	IRH	8	SOCIETE GENERALE PARIS	8 713	USD	10 795	USD	23.05.2022	5 000 000	USD	5 000 000	USD	23.05.2022	23.05.2022
206.	Interest Rate Sw ap CZ20241R 05.02.2025 (0)	-	IRS	IRH	119	J.P. MORGAN AG	46 680	USD	78 673	USD	05.02.2025	3 000 000	USD	3 000 000	USD	05.02.2025	05.02.2025
207.	ITRX EUR CDSI S33 5Y (0)	Długa	CDS	IRH	-1 131	IHS Markit	405 833	EUR		EUR		10 000 000	EUR	10 000 000	EUR	20.06.2025	20.06.2025
208.	CDX IG CDSI S34 5Y (0)	Długa	CDS	IRH	-792	IHS Markit	405 833	USD		USD		10 000 000	USD	10 000 000	USD	20.06.2025	20.06.2025

OPIS 'CEL otwarcia pozycji'

IRH

Ograniczenie ryzyka w walutach ego portfela papierów w wartościowych denominowanych w walutach obcych (IRH)

ORI

Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego portfela papierów w wartościowych

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

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

Subfundusz nie miał na datę bilansową transakcji przy zobowiązaniu się Subfunduszu do odkupu (BSB). Ta sama informacja dotyczy poprzedniego okresu sprawozdawczego.

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

W odniesieniu do transakcji na 30.06.2021

30.06.2021		Transakcje typu Sell-buy-back (w tym repo)						AKTYWNE kontrakty SBB: 13		
Lp.	Kontrahent	Rodzaj	Wycena w walucie (w tys.)	Waluta	Dni do zapadalności	% Aktywów	Instrument bazowy	ISIN	Wartość nominalna (instr. bazowy w tys.)	Wycena w tys. PLN
1.	IPOPEMA SECURITIES SA	SBB	99 695	PLN	Bez terminu	4.17%	FP270401	PL0000500260	100 000	99 695
2.	IPOPEMA SECURITIES SA	SBB	118 637	PLN	Bez terminu	4.96%	FP280301	PL0000500310	120 000	118 637
3.	IPOPEMA SECURITIES SA	SBB	127 877	PLN	Bez terminu	5.35%	FP300601	PL0000500278	130 000	127 877
4.	IPOPEMA SECURITIES SA	SBB	48 929	PLN	Bez terminu	2.05%	FP300601	PL0000500278	50 000	48 929
5.	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG	SBB	1 018 000	HUF	Bez terminu	0.55%	HU230801	HU0000404280	1 000 000	13 091
6.	BNP PARIBAS	SBB	48 036	PLN	Bez terminu	2.01%	DS1030	PL0000112736	50 000	48 036
7.	BNP PARIBAS	SBB	110 420	PLN	Bez terminu	4.62%	WZ0524	PL0000110615	110 000	110 420
8.	BNP PARIBAS	SBB	3 012	PLN	Bez terminu	0.13%	WZ0524	PL0000110615	3 000	3 012
9.	J.P. Morgan AG	SBB	105 359	CZK	Bez terminu	0.78%	CZ300501	CZ0001004477	120 000	18 692
10.	J.P. Morgan AG	SBB	2 175 694	HUF	Bez terminu	1.17%	HU230801	HU0000404280	2 235 000	28 002
11.	J.P. Morgan AG	SBB	950 095	HUF	Bez terminu	0.51%	HU260401	HU0000404611	1 000 000	12 228
12.	J.P. Morgan AG	SBB	1 709 632	HUF	Bez terminu	0.92%	HU270401	HU0000404157	1 845 000	22 003
13.	J.P. Morgan AG	SBB	926 630	HUF	Bez terminu	0.50%	HU270401	HU0000404157	1 000 000	11 926
13. - pozycji. PODSUMOWANIE						27.72%			662 548	

W odniesieniu do transakcji na 31.12.2020

31.12.2020		Transakcje typu Sell-buy-back (w tym repo)						AKTYWNE kontrakty SBB: 5		
Lp.	Kontrahent	Rodzaj	Wycena w walucie (w tys.)	Waluta	Dni do zapadalności	% Aktywów	Instrument bazowy	ISIN	Wartość nominalna (instr. bazowy w tys.)	Wycena w tys. PLN
1.	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	SBB	2 154 185	HUF	Bez terminu	1.36%	HU230801	HU0000404280	2 500 000	27 233
2.	IPOPEMA SECURITIES SA	SBB	156 492	PLN	Bez terminu	7.79%	FP270401	PL0000500260	150 000	156 501
3.	IPOPEMA SECURITIES SA	SBB	190 858	PLN	Bez terminu	9.50%	FP300601	PL0000500278	188 000	190 879
4.	IPOPEMA SECURITIES SA	SBB	35 161	PLN	Bez terminu	1.75%	WZ0126	PL0000108817	35 000	35 161
5.	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG	SBB	1 010 807	HUF	Bez terminu	0.64%	HU230801	HU0000404280	1 000 000	12 775
5. - pozycji. PODSUMOWANIE						21.04%			422 549	

- Należności z tytułu papierów wartościowych pożyczonych od Subfunduszu w trybie przepisów rozporządzenia o pożyczkach papierów wartościowych
- 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. Na dzień 30 czerwca 2021 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		2 391 911		2 008 300
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		36 396		69 864
EUR	5 414	24 476	10 113	46 672
PLN	11 389	11 389	22 953	22 953
USD	139	531	63	239
2. Należności		1 585		20 401
PLN	1 585	1 585	20 401	20 401
3. Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu		0		0
4. Składniki lokat notowane na aktyw nym rynku, w tym:		1 064 221		718 838
- dłużne papiery wartościowe		1 064 221		718 838
CZK	846 272	150 044	711 647	124 752
EUR	86 494	391 025	73 221	337 899
HUF	11 946 163	153 508	10 615 873	134 164
PLN	340 134	340 134	83 703	83 703
USD	7 758	29 510	10 196	38 320
5. Składniki lokat nienotowane na aktyw nym rynku, w tym:		1 289 709		1 199 197
CZK	-330 624	-58 619	-18 968	-3 324
EUR	-16 128	-72 921	-1 178	-5 434
HUF	-2 678 631	-34 421	-2 763 231	-34 923
PLN	204 025	204 025	89 778	89 778
USD	247	938	-4 783	-17 983
- dłużne papiery wartościowe		1 250 707		1 171 083
CZK	74 076	13 134	74 506	13 061
EUR	12 996	58 754	12 089	55 790
PLN	1 178 819	1 178 819	1 102 232	1 102 232
6. Nieruchomości	0	0	0	0
7. Pozostałe aktywa		0		0
II. Zobowiązania		725 760		517 175
CZK	665 472	117 988	633 519	111 056
EUR	74 121	335 082	78 356	361 602
HUF	15 748 758	202 371	8 368 325	105 781
PLN	45 735	45 735	-69 758	-69 758
USD	6 461	24 584	2 262	8 494

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

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

Tabela nr 124/A/NBP/2021 z dnia 2021-06-30			
	Nazwa waluty	Kod waluty	Kurs średni
1.	dolar amerykański	1 USD	3,8035
2.	euro	1 EUR	4,5208
3.	forint (Węgry)	100 HUF	1,2850
4.	korona czeska	1 CZK	0,1773

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

NOTA-9 II. DODATNIE I UJEMNE RÓŻNICE KURSOWE W PRZEKROJU LOKAT FUNDUSZU	30.06.2021			
	Dodatnie różnice kursowe zrealizowane w walucie sprawozdania w tys.	Dodatnie różnice kursowe niezrealizowane w walucie sprawozdania w tys.	Ujemne różnice kursowe zrealizowane w walucie sprawozdania w tys.	Ujemne różnice kursowe niezrealizowane w walucie sprawozdania w tys.
Akcje	0	0	0	0
Warranty subskrypcyjne	0	0	0	0
Prawa do akcji	0	0	0	0
Prawa poboru	0	0	0	0
Kwity depozytowe	0	0	0	0
Listy zastawne	0	0	0	0
Dłużne papiery w wartościowe	1 754	0	0	2 363
Instrumenty pochodne	0	4 508	0	0
Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	0	0	0	0
Jednostki uczestnictwa	0	0	0	0
Certyfikaty inwestycyjne	0	0	0	0
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje w wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	0	0	0	0
Wierzytelności	0	0	0	0
Weksle	0	0	0	0
Depozyty	0	0	0	0
Waluty	0	0	0	0
Nieruchomości	0	0	0	0
Statki morskie	0	0	0	0
Inne	0	0	0	0

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

NOTA-9 II. DODATNIE I UJEMNE RÓŻNICE KURSOWE W PRZEKROJU LOKAT FUNDUSZU	31.12.2020				30.06.2020			
	Dodatnie różnice kursowe zrealizowane w walucie sprawozdania w tys.	Dodatnie różnice kursowe niezrealizowane w walucie sprawozdania w tys.	Ujemne różnice kursowe zrealizowane w walucie sprawozdania w tys.	Ujemne różnice kursowe niezrealizowane w walucie sprawozdania w tys.	Dodatnie różnice kursowe zrealizowane w walucie sprawozdania w tys.	Dodatnie różnice kursowe niezrealizowane w walucie sprawozdania w tys.	Ujemne różnice kursowe zrealizowane w walucie sprawozdania w tys.	Ujemne różnice kursowe niezrealizowane w walucie sprawozdania w tys.
Akcje	0	0	0	0	0	0	0	0
Warranty subskrypcyjne	0	0	0	0	0	0	0	0
Prawa do akcji	0	0	0	0	0	0	0	0
Prawa poboru	0	0	0	0	0	0	0	0
Kwity depozytowe	0	0	0	0	0	0	0	0
Listy zastawne	543	0	0	0	543	0	0	0
Dłużne papiery w wartościowe	5 544	32 418	0	0	14 485	28 320	0	0
Instrumenty pochodne	0	0	0	30 537	0	0	0	16 027
Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	0	0	0	0	0	0	0	0
Jednostki uczestnictwa	0	0	0	0	0	0	0	0
Certyfikaty inwestycyjne	0	0	0	0	0	0	0	0
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje w spólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	0	0	0	0	0	0	0	0
Wierzytelności	0	0	0	0	0	0	0	0
Weksle	0	0	0	0	0	0	0	0
Depozyty	0	0	0	0	0	0	0	0
Waluty	0	0	0	0	0	0	0	0
Nieruchomości	0	0	0	0	0	0	0	0
Statki morskie	0	0	0	0	0	0	0	0
Inne	0	0	0	0	0	0	0	0

Nota - 10 Dochody i ich dystrybucja

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

NOTA-10 ZREALIZOWANY I NIEZREALIZOWANY ZYSK (STRATA) ZE ZBYCIA LOKAT	30.06.2021		31.12.2020		30.06.2020	
	Wartość zrealizowanego zysku (straty) ze zbycia lokat w tys.	Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku z wyceny aktywów w tys.	Wartość zrealizowanego zysku (straty) ze zbycia lokat	Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku z wyceny aktywów w tys.	Wartość zrealizowanego zysku (straty) ze zbycia lokat	Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku z wyceny aktywów w tys.
Składniki lokat notowane na aktyw nym rynku	-1 432	-9 413	40 213	25 883	15 831	46 182
Instrumenty pochodne	188	0	-115	0	-30	0
Dłużne papiery w wartościowe	-1 620	-9 413	40 328	25 883	15 861	46 182
Składniki lokat nienotowane na aktyw nym rynku	-5 100	15 475	-111 209	-28 189	-88 931	-61 808
Akcje	0	1 482	0	0	0	0
Listy zastawne	-10	0	510	0	517	0
Instrumenty pochodne	-3 928	31 435	-116 854	-39 736	-91 806	-64 916
Dłużne papiery w wartościowe	-1 162	-17 442	5 135	11 547	2 358	3 108
Nieruchomości	0	0	0	0	0	0
Pozostałe	0	0	0	0	0	0
Suma:	-6 532	6 062	-70 996	-2 306	-73 100	-15 626

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

Nota - 11 Koszty Subfunduszu

Fundusz, w ciężar odpowiednich Subfunduszy jest obciążany określonymi kosztami, przy czym wybrane koszty mają pułapy maksymalne – powyżej których Towarzystwo pokrywa takie koszty. Ponadto, Towarzystwo może podjąć decyzję o pokrywaniu (całości lub części) tych kosztów limitowanych oraz innych kosztów wymienionych w Statucie. Poza tymi sytuacjami (w zakresie kategorii kosztów wskazanych w Statucie Funduszu oraz opisanych poniżej): Towarzystwo nie pokrywa, ani nie zwraca Subfunduszowi kosztów ponoszonych, przy czym część kosztów obsługi Subfunduszu (które, zgodnie ze Statutem, nie obciążają Subfunduszu) opłacana jest przez Towarzystwo (z wynagrodzenia za zarządzanie). Subfundusz, zgodnie ze Statutem, ponosi koszty wynagrodzenia za zarządzanie, koszty niepodlegające ograniczeniu limitowemu oraz określone inne koszty – w ramach pułapu maksymalnego określonego w Statucie.

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

Kat. JU	Maksymalna stawka (określona w Statucie)	Stawka obowiązująca na dzień bilansowy	Data, od kiedy stawka obowiązuje
A, J, L	1,13 %	0.40 %	1.04.2021
E	0,80 %	0,40 %	1.04.2021
F	1.08 %	0.40 %	1.04.2021
I	1,00 %	0.40 %	1.04.2021
K	1,13 %	0.32 %	15.04.2021

- Stawki - w granicach poziomu maksymalnego określonego w Statucie – są zmieniane w drodze uchwały Zarządu Towarzystwa.
- 31.12.2020 weszła w życie zmiana statutu w zakresie: obniżenia stawek wynagrodzenia stałego za zarządzanie: dla JU kategorii A (z 1.20 % obniżona do 1.13 %) oraz wprowadzenia w subfunduszu JU kategorii: F, J, K, L.
- Od 1.01.2021.do 31.03.2021 obowiązywała uchwała Zarządu w zakresie stawek: JU kat. A, J, K, L = 1.13 %, JU kat. E = 0.80 % (bez zmian od 1.11.2013), JU F – 1.08 %, i JU kat. I = 1.00 % (bez zmian od 1.11.2013).
- Stawki obowiązujące od 1.04.2021 (do 31.12.2021): 0.40 % (jednakowo dla JU wszystkich kategorii).
- Od 15.04.2021 (dp 31.12.2021) stawka dla JU kat. K wynosi: 0.32 %.
- Od 1.01.2022 będą obowiązywały stawki: JU kat. A, J, L = 1.13 %, JU kat. E = 0.80 %, JU F – 1.08 %, i JU kat. I = 1.00 %, JU kat. K = 0.90 %.
- Wynagrodzenie za zarządzanie (stałe) wyliczane jest w każdym dniu, proporcjonalnie do wartości aktywów netto na poprzedni dzień wyceny – według obowiązującej stawki.
- Zgodnie ze Statutem wynagrodzenie zmienne nie jest naliczane ani pobierane.
- Kwoty wynagrodzenia za zarządzanie naliczane są w odniesieniu do Jednostek Uczestnictwa każdej kategorii odrębnie.

	1. półrocze 2021	rok 2020
Subfundusz naliczył wynagrodzenie za zarządzanie w wysokości (tys. zł)	5 784	20 548

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

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

(i) wynagrodzenie Towarzystwa za zarządzanie – ujawniane szczegółowo w niniejszej notcie.

(ii) koszty nielimitowane, do których należą:

- 1) koszty obsługi transakcji na Aktywach Subfunduszu (w tym opłaty), opłaty za wykonywanie czynności i usług bankowych w związku z Aktywami Subfunduszu bądź zobowiązaniami Subfunduszu: opłaty i prowizje maklerskie, opłaty i prowizje bankowe, w tym wobec Depozytariusza, prowizje i opłaty na rzecz instytucji depozytowych oraz rozliczeniowych a także prowadzących wymagane prawem repozytoria, w tym opłaty transakcyjne, koszty obsługi i odsetek od kredytów i pożyczek zaciągniętych przez Fundusz na rzecz Subfunduszu, opłaty i prowizje z tytułu korzystania z wielostronnych platform obrotu (MTF) oraz ze zorganizowanych platform obrotu (OTF) – w zakresie transakcji przeprowadzanych na rzecz Subfunduszu;
- 2) podatki i opłaty oraz inne koszty wynikające z przepisów prawa lub regulacji wewnętrznych sądów, związane z Subfunduszem.

(iii) koszty limitowane, do których należą (opisane szczegółowo w Statucie Funduszu):

- 1) koszty Depozytariusza (z tytułu prowadzenia rejestru i przechowywania aktywów Funduszu oraz weryfikacji wartości Aktywów Netto Funduszu i poszczególnych subfunduszy, opłaty ponoszone na rzecz Depozytariusza w związku z rozliczaniem transakcji na instrumentach finansowych), do wysokości nieprzekraczającej **0,10%** średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w danym roku bilansowym,
- 2) koszty firmy audytorskiej wybranej do badania sprawozdań finansowych Funduszu z tytułu wykonania wymaganych przez prawo usług, do wysokości nieprzekraczającej **0,04%** średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w danym roku bilansowym,
- 3) koszty Agentów Transferowych związane z prowadzeniem rejestru Uczestników Funduszu (i odpowiednich subrejestrów), do wysokości nieprzekraczającej **0,25%** średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w danym roku bilansowym,
- 4) koszt wykorzystywania oprogramowania na potrzeby prowadzenia ksiąg Funduszu/Subfunduszu, systemów dla potrzeb obowiązkowego raportowania, a także koszty związane z administrowaniem Funduszem i Subfunduszem, do wysokości nieprzekraczającej **0,03%** średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w danym roku bilansowym,

- 5) wybrane koszty związane z obsługą Uczestników Funduszu do wysokości nieprzekraczającej **0,02%** średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w danym roku bilansowym,
- 6) koszty obsługi prawnej (w tym pomocy prawnej i doradztwa podatkowego), niezwiązane z działalnością inwestycyjną Funduszu dokonywaną na rzecz Subfunduszu, do wysokości nieprzekraczającej **0,10%** średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w danym roku bilansowym,
- 7) koszty udostępnienia i stosowania przez Fundusz indeksów oraz stawek referencyjnych, do wysokości nieprzekraczającej **75 000** zł w danym roku bilansowym,
- 8) koszty postępowania przed sądem powszechnym, sądem polubownym, sądem administracyjnym oraz cywilnego postępowania egzekucyjnego, związane z działalnością inwestycyjną Funduszu dokonywaną na rzecz Subfunduszu, do wysokości nieprzekraczającej **0,05%** średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w danym roku bilansowym,
- 9) koszty druku i publikacji materiałów informacyjnych, ogłoszeń – w zakresie wynikającym z przepisów prawa lub zapisów w Statucie oraz koszty tłumaczenia dokumentów Funduszu lub Subfunduszu, do wysokości nieprzekraczającej **0,02%** średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w danym roku bilansowym,
- 10) koszty likwidacji Subfunduszu, w tym wynagrodzenie likwidatora.

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

Koszty zostały zaprezentowane w niniejszej notcie-11 oraz w części sprawozdania 'Rachunek Wyniku z Operacji'.

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

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

Nota - 12 Dane porównawcze o Jednostkach Uczestnictwa

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

Opis	30.06.2021	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Wartość Aktywów Netto	1 666 151 tys. zł	1 491 125 tys. zł	2 483 164 tys. zł	1 500 328 tys. zł
Wartość JU kat. A, E	11.74	11.65	11.54	11.26
Wartość JU kat. I	11.91	11.81	11.69	11.38
Wartość JU kat. F	100.00	100.00	--	--
Wartość JU kat. J, K, L	1 000.00	1 000.00	--	--

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

Informacje dodatkowe

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

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

B Informacje o znaczących zdarzeniach po dniu bilansowym

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

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

C Dokonane korekty błędów podstawowych

W okresie sprawozdawczym nie dokonywano korekt błędów podstawowych.

Ponadto:

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

D Inne informacje

Nazwa Subfunduszu, Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu i ich zbywanie, zarządzający

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

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

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

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

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

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

Jednostki uczestnictwa różnych kategorii mogą różnić się między sobą:

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

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

Zarządzanie portfelem lokat Subfunduszu odbywa się w Towarzystwie.

Zmiana rozporządzenia dot. szczególnych zasad rachunkowości funduszy

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

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

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

Zmiany w przepisach obejmują w szczególności:

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

- W przypadku wycen wartości godziwej sklasyfikowanych na poziomie 3 hierarchii wartości godziwej - kwota łącznych zysków lub strat za okres ujęty w wyniku z operacji, ujęta w wyniku z operacji, która jest przypisywana zmianie niezrealizowanych zysków lub strat związanych z tymi aktywami lub zobowiązaniami posiadanymi na koniec okresu sprawozdawczego oraz pozycję (pozycje) wyniku z operacji, w której ujęto niezrealizowane zyski lub straty
- W przypadku regularnych i nieregularnych wycen wartości godziwej sklasyfikowanych na poziomie 3 hierarchii wartości godziwej - opis procesu wyceny przeprowadzonego przez fundusz, w tym na przykład informacje, jak fundusz podejmuje decyzje w sprawie zasad i procedur wyceny oraz analizuje zmiany wycen wartości godziwej w kolejnych okresach
- W przypadku wycen wartości godziwej sklasyfikowanych na poziomie 3 hierarchii wartości godziwej w zakresie:
 - a) wszystkich takich wycen - opisowa prezentacja wrażliwości wyceny wartości godziwej na zmiany nieobserwowalnych danych wejściowych, jeżeli zmiana tych danych wejściowych dająca inną kwotę może prowadzić do wyraźnej 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 zmieniałaby 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;

Wartość składników portfela wycenianych 30.06.2021 zgodnie z dotychczasowymi przepisami w dniu 1.07.2021 (ustalona zgodnie ze zmienionymi przepisami) uległa zmianie: - 0.03 % Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.

Wpływ pandemii COVID-19 na Subfundusz

W roku 2020 i w 2021 ma miejsce rozprzestrzenienie się koronawirusa SARS-CoV-2 (2019-nCoV) i światowa pandemia CoVID-19. Jednym z efektów epidemii są problemy gospodarcze (przerwanie łańcucha dostaw, zakłócenia w działaniu całych branż przemysłu i usług oraz ograniczenie popytu konsumpcyjnego) mogące mieć długotrwałe skutki w obniżeniu rozwoju gospodarczego i zwiększeniu poziomu bezrobocia, sytuacji płynnościowej, a co za tym idzie duża zmienność i duża skala obniżek kursów instrumentów finansowych, utrata wartości niektórych walut, w tym PLN oraz niepewność na rynkach finansowych. Problem ma charakter globalny. W 2021 sytuacja na rynkach zaczęła się poprawiać. Początek kwietnia 2020 przyniósł istotne zmniejszenie skali zleceń odkupienia (po okresie marca) i w maju, czerwcu 2020 sytuacja uległa uspokojeniu, w szczególności także w związku z obniżkami oprocentowania lokat bankowych. W drugiej połowie 2020 wartość aktywów netto 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. 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), bieżące oraz wcześniejsze sprawozdania finansowe, a także (od 2021) dodatkowe **informacje okresowe**, w tym skład portfela.

Nazwa	Pekao Fundusz Inwestycyjny Otwarty - Pekao Konserwatywny Plus		
Nazwa w j. angielskim	Pekao Conservative Plus (subfund of: Pekao Open-End Investment Fund)		
Rozpoczęcie wycen	11.09.2013	Wartość początkowa	10,00 zł
Oznaczenia w systemach	ISIN JU PLPPTFI00527	IZFiA PIO059	Nr krajowy (KNF) PLFIO000201
Podstawowe dane na 30 czerwca 2021			
Wartość aktywów netto	1 666 151 tys. zł	Wartość JU kat. A	11.74 zł

Warszawa, dnia 18.08.2021 roku.