



Pekao TFI

Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych

**Pekao Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych
Spółka Akcyjna**

02-674 Warszawa, ul. Marynarska 15

przedstawia

PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE JEDNOSTKOWE*

PEKAO OBLIGACJI 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 funduszu Pekao Fundusz Inwestycyjny Otwarty



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 Obligacji Plus (wydzielonego w Pekao Fundusz Inwestycyjny Otwarty)

na które składają się:

1. zestawienie lokat subfunduszu według stanu na dzień 30 czerwca 2021 o wartości2 594 314 tys. zł;
2. bilans subfunduszu na dzień 30 czerwca 2021 wykazujący wartość aktywów netto subfunduszu w kwocie2 179 608 tys. zł;
3. rachunek wyniku z operacji subfunduszu za okres od 1 stycznia 2021 do 30 czerwca 2021 wykazujący wynik z operacji w kwocie -23 688 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. Prze

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

Kontrakty terminowe *Futures*

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	307	776	0.03%	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	2 610 984	2 590 600	96.32%	2 249 106	2 267 758	97.85%
Instrumenty pochodne	0	2 938	0.15%	0	-19 813	-0.86%
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:	2 611 291	2 594 314	96.50%	2 249 106	2 247 945	96.99%

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					307	776	0.03%
Action S.A. w restrukturyzacji PRACTIN00042	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	97 636	Polska	307	776	0.03%
Suma:					307	776	0.03%

PEKAO FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY
Subfundusz PEKAO OBLIGACJI 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									180 746	147 106	5.44%
Bony pieniężne									0	0	0.00%
Bony skarbowe									0	0	0.00%
Inne									0	0	0.00%
Obligacje									180 746	147 106	5.44%
Aktywny rynek nieregulowany									31 393	32 393	1.20%
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.	3269	14 722	15 073	0.56%
Santander Bank Polska S.A. XS1849525057	Aktywny rynek nieregulowany	Over The Counter - Bloomberg Quotations	Santander Bank Polska S.A.	Polska	20.09.2021	0.75 (Stały kupon)	1 000.	2300	9 906	10 489	0.39%
Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A. XS1650147660	Aktywny rynek nieregulowany	Over The Counter - Bloomberg Quotations	Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A.	Polska	25.07.2021	0.75 (Stały kupon)	1 000.	1500	6 765	6 831	0.25%
Nienotowane na aktywnym rynku									149 353	114 713	4.24%
Alterco S.A. Seria F	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Alterco S.A.	Polska	19.04.2013	11.95 (Zmienny kupon)	1 000.	7000	6 447	0	0.00%
Gant Development S.A. Seria F3	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Gant Development S.A.	Polska	27.03.2014	8.90 (Zmienny kupon)	100.	7630	763	0	0.00%
Gant Development S.A. Seria J	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Gant Development S.A.	Polska	30.12.2013	8.71 (Zmienny kupon)	100.	32652	3 265	0	0.00%
Gant Development S.A. Seria BE	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Gant Development S.A.	Polska	09.10.2013	12.00 (Stały kupon)	1 000.	2020	2 000	0	0.00%
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	317	1 581	118	0.00%
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.	7000	7 000	7 032	0.26%
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.	8000	8 000	8 043	0.30%
Robyg S.A. Seria S PLROBYG00230	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Robyg S.A.	Polska	23.07.2021	3.15 (Zmienny kupon)	1 000.	8000	8 000	8 118	0.30%
PBG S.A. Seria G PLPBG0000185	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	PBG S.A.	Polska	31.12.2021	0.00 (Zerowy kupon)	100.	15021	4 662	371	0.01%
PBG S.A. Seria H PLPBG0000193	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	PBG S.A.	Polska	31.12.2021	0.00 (Zerowy kupon)	100.	11369	3 280	281	0.01%
PBG S.A. Seria I PLPBG0000201	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	PBG S.A.	Polska	31.12.2021	0.00 (Zerowy kupon)	100.	57262	15 384	1 415	0.05%
ManPol S.A. Seria T PLMRVPL00156	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	ManPol S.A.	Polska	04.08.2021	3.75 (Zmienny kupon)	10 000.	22	220	223	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.	4000	4 000	4 046	0.15%
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.	2600	2 600	2 614	0.10%
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.	1700	1 700	1 735	0.06%
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.	1500	6 478	6 824	0.25%
Atal S.A. Seria AJ PLATAL000145	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	ATAL S.A.	Polska	30.09.2021	2.15 (Zmienny kupon)	1 000.	3600	3 600	3 619	0.13%
Enea S.A. Seria EX122017	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Enea S.A.	Polska	15.06.2022	1.20 (Zmienny kupon)	1 000 000.	65	65 292	65 140	2.42%
Unibep S.A. Seria F PLUNBEP00098	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Unibep S.A.	Polska	15.02.2022	3.75 (Zmienny kupon)	100.	15000	1 495	1 520	0.06%
MLP Group S.A. Seria A PLMLPGR00033	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	MLP Group S.A.	Polska	11.05.2022	2.84 (Zmienny kupon)	1 000.	800	3 586	3 614	0.13%
O terminie wykupu powyżej 1 roku									2 430 238	2 443 494	90.88%
Bony pieniężne									0	0	0.00%
Bony skarbowe									0	0	0.00%
Inne									0	0	0.00%
Obligacje									2 430 238	2 443 494	90.88%
Aktywny rynek nieregulowany									1 656 929	1 673 550	62.21%
WS0437 PL0000104857	Aktywny rynek nieregulowany	Over The Counter - Bloomberg Quotations	Skarb Państwa (Polska)	Polska	25.04.2037	5.00 (Stały kupon)	1 000.	95	81	135	0.01%
IZ0823 PL0000105359	Aktywny rynek nieregulowany	PL - Rynek Treasury BondSpot Poland	Skarb Państwa (Polska)	Polska	25.08.2023	2.75 (Stały kupon)	1 306.1	738	1 010	1 114	0.04%
PKO Finance AB XS0783934085	Aktywny rynek nieregulowany	Over The Counter - Bloomberg Quotations	PKO FINANCE AB	Szwecja	26.09.2022	4.63 (Stały kupon)	1 000.	1000	4 112	4 037	0.15%

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

DS0725 PL0000108197	Aktyny rynek nieregulowany	PL - Rynek Treasury BondSpot Poland	Skarb Państwa (Polska)	Polska	25.07.2025	3.25 (Stały kupon)	1 000.	106800	116 707	119 559	4.45%
DS0726 PL0000108866	Aktyny rynek nieregulowany	PL - Rynek Treasury BondSpot Poland	Skarb Państwa (Polska)	Polska	25.07.2026	2.50 (Stały kupon)	1 000.	257300	273 357	278 891	10.37%
Orlen Capital AB XS1429673327	Aktyny rynek nieregulowany	Over The Counter - Bloomberg Quotations	ORLEN CAPITAL AB	Szwecja	07.06.2023	2.50 (Stały kupon)	1 000.	4000	18 116	18 931	0.70%
DS0727 PL0000109427	Aktyny rynek nieregulowany	PL - Rynek Treasury BondSpot Poland	Skarb Państwa (Polska)	Polska	25.07.2027	2.50 (Stały kupon)	1 000.	5490	5 215	5 972	0.22%
Ministry of Finance - Hungary (HU) HU0000403068	Aktyny rynek nieregulowany	Over The Counter - Bloomberg Quotations	Ministry of Finance - Hungary (HU)	Węgry	26.06.2024	3.00 (Stały kupon)	10 000.	645000	86 667	86 965	3.23%
WZ0524 PL0000110615	Aktyny rynek nieregulowany	PL - Rynek Treasury BondSpot Poland	Skarb Państwa (Polska)	Polska	27.05.2024	0.25 (Zmienny kupon)	1 000.	200000	201 157	200 808	7.47%
Ministry of Finance - Republic of Croatia (CR) XS0908769887	Aktyny rynek nieregulowany	Over The Counter - Bloomberg Quotations	Ministry of Finance - Republic of Croatia (CR)	Chorwacja	04.04.2023	5.50 (Stały kupon)	1 000.	5000	20 527	20 912	0.78%
WS0428 PL0000107611	Aktyny rynek nieregulowany	PL - Rynek Treasury BondSpot Poland	Skarb Państwa (Polska)	Polska	25.04.2028	2.75 (Stały kupon)	1 000.	320	333	349	0.01%
Skarb Państwa (Polska) XS0479333311	Aktyny rynek nieregulowany	Over The Counter - Bloomberg Quotations	Skarb Państwa (Polska)	Polska	20.01.2025	5.25 (Stały kupon)	1 000.	10000	55 607	55 244	2.05%
mBank S.A. Serbia EMTN XS1876097715	Aktyny rynek nieregulowany	Over The Counter - Bloomberg Quotations	mBank S.A.	Polska	05.09.2022	1.06 (Stały kupon)	1 000.	6000	26 010	27 607	1.03%
Ministry of Finance - Hungary (HU) US4455454H91	Aktyny rynek nieregulowany	Over The Counter - Bloomberg Quotations	Ministry of Finance - Hungary (HU)	Węgry	21.02.2023	5.38 (Stały kupon)	2 000.	7000	60 263	58 632	2.18%
PS0424 PL0000111191	Aktyny rynek nieregulowany	PL - Rynek Treasury BondSpot Poland	Skarb Państwa (Polska)	Polska	25.04.2024	2.50 (Stały kupon)	1 000.	31000	32 651	32 792	1.22%
DS1029 PL0000111498	Aktyny rynek nieregulowany	PL - Rynek Treasury BondSpot Poland	Skarb Państwa (Polska)	Polska	25.10.2029	2.75 (Stały kupon)	1 000.	76500	83 251	85 152	3.17%
PS1024 PL0000111720	Aktyny rynek nieregulowany	PL - Rynek Treasury BondSpot Poland	Skarb Państwa (Polska)	Polska	25.10.2024	2.25 (Stały kupon)	1 000.	3000	3 187	3 194	0.12%
CEZ A.S. Seria REGS XS0764314695	Aktyny rynek nieregulowany	Over The Counter - Bloomberg Quotations	CEZ A.S.	Czechy	03.04.2042	5.63 (Stały kupon)	1 000.	1500	7 455	7 081	0.26%
Ministry of Finance - Hungary (HU) US445545AL04	Aktyny rynek nieregulowany	Over The Counter - Bloomberg Quotations	Ministry of Finance - Hungary (HU)	Węgry	25.03.2024	5.38 (Stały kupon)	2 000.	5175	43 956	45 010	1.67%
OTP Bank Rt. XS2022388586	Aktyny rynek nieregulowany	Over The Counter - Bloomberg Quotations	OTP Bank Rt.	Węgry	15.07.2029	2.88 (Stały kupon)	1 000.	2000	8 812	9 577	0.36%
Ministry of Finance - Czech Republic (CZ) CZ0001005870	Aktyny rynek nieregulowany	Over The Counter - Bloomberg Quotations	Ministry of Finance - Czech Republic (CZ)	Czechy	14.02.2025	1.25 (Stały kupon)	10 000.	45000	77 104	79 701	2.96%
Magyar Fejlesztési bank Zrtkoruen Mukodo Bank XS2010030752	Aktyny rynek nieregulowany	Over The Counter - Bloomberg Quotations	Magyar Fejlesztési bank Zrtkoruen Mukodo Bank	Węgry	24.06.2025	1.38 (Stały kupon)	1 000.	9320	43 909	44 173	1.64%
PS0425 PL0000112728	Aktyny rynek nieregulowany	PL - Rynek Treasury BondSpot Poland	Skarb Państwa (Polska)	Polska	25.04.2025	0.75 (Stały kupon)	1 000.	3000	3 013	2 991	0.11%
DS1030 PL0000112736	Aktyny rynek nieregulowany	PL - Rynek Treasury BondSpot Poland	Skarb Państwa (Polska)	Polska	25.10.2030	1.25 (Stały kupon)	1 000.	53300	51 700	52 020	1.93%
Ministry of Finance - Hungary (HU) XS216192511	Aktyny rynek nieregulowany	Over The Counter - Bloomberg Quotations	Ministry of Finance - Hungary (HU)	Węgry	28.04.2032	1.63 (Stały kupon)	1 000.	2000	9 855	9 659	0.36%
Powszechny Zakład Ubezpieczeń S.A. Seria A PLPZU0000037	Aktyny rynek nieregulowany	PL - Gielda Papierów Wartościowych ASO (Catalyst)	Powszechny Zakład Ubezpieczeń S.A.	Polska	29.07.2027	2.05 (Zmienny kupon)	100 000.	28	2 816	2 862	0.11%
Can-Pack S.A. XS2247616514	Aktyny rynek nieregulowany	Over The Counter - Bloomberg Quotations	Can-Pack S.A.	Polska	02.11.2027	2.38 (Stały kupon)	1 000.	2000	9 124	9 292	0.35%
Ministry of Finance - Czech Republic (CZ) CZ0001006076	Aktyny rynek nieregulowany	Over The Counter - Bloomberg Quotations	Ministry of Finance - Czech Republic (CZ)	Czechy	29.11.2029	0.05 (Stały kupon)	10 000.	17000	26 284	26 160	0.97%
Ministry of Finance - Republic of Croatia (CR) XS1428088626	Aktyny rynek nieregulowany	Over The Counter - Bloomberg Quotations	Ministry of Finance - Republic of Croatia (CR)	Chorwacja	20.03.2027	3.00 (Stały kupon)	1 000.	2500	13 271	13 118	0.49%
Ministry of Finance - Hungary (HU) XS2259191273	Aktyny rynek nieregulowany	Over The Counter - Bloomberg Quotations	Ministry of Finance - Hungary (HU)	Węgry	18.11.2030	0.50 (Stały kupon)	1 000.	5000	22 174	22 271	0.83%
MOL Hungarian Oil and Gas Plc. XS2232045463	Aktyny rynek nieregulowany	Over The Counter - Bloomberg Quotations	MOL Hungarian Oil and Gas Plc.	Węgry	08.10.2027	1.50 (Stały kupon)	1 000.	3500	15 653	16 676	0.62%
Tauron Polska Energia S.A. XS1577960203	Aktyny rynek nieregulowany	Over The Counter - Bloomberg Quotations	Tauron Polska Energia S.A.	Polska	05.07.2027	2.38 (Stały kupon)	1 000.	1500	7 066	7 260	0.27%
Ministry of Finance - Czech Republic (CZ) CZ0001006167	Aktyny rynek nieregulowany	Over The Counter - Bloomberg Quotations	Ministry of Finance - Czech Republic (CZ)	Czechy	12.12.2024	0.00 (Zerowy kupon)	10 000.	40000	68 124	67 546	2.51%
Ministry of Finance - Czech Republic (CZ) CZ0001005888	Aktyny rynek nieregulowany	Over The Counter - Bloomberg Quotations	Ministry of Finance - Czech Republic (CZ)	Czechy	13.03.2031	1.20 (Stały kupon)	10 000.	15000	24 642	25 322	0.94%
Ministry of Finance - Republic of Croatia (CR) XS0997000251	Aktyny rynek nieregulowany	Over The Counter - Bloomberg Quotations	Ministry of Finance - Republic of Croatia (CR)	Chorwacja	26.01.2024	6.00 (Stały kupon)	1 000.	5000	21 610	22 074	0.82%
Ministry of Finance - Republic of Croatia (CR) XS1713462668	Aktyny rynek nieregulowany	Over The Counter - Bloomberg Quotations	Ministry of Finance - Republic of Croatia (CR)	Chorwacja	15.06.2028	2.70 (Stały kupon)	1 000.	1000	5 240	5 198	0.19%
PS1026 PL0000113460	Aktyny rynek nieregulowany	PL - Rynek Treasury BondSpot Poland	Skarb Państwa (Polska)	Polska	25.10.2026	0.25 (Stały kupon)	1 000.	151950	146 388	143 973	5.35%
Ministry of Finance - Romania (RO) XS1599193403	Aktyny rynek nieregulowany	Over The Counter - Bloomberg Quotations	Ministry of Finance - Romania (RO)	Rumunia	19.04.2027	2.38 (Stały kupon)	1 000.	1000	4 923	4 970	0.18%
Ministry of Finance - Romania (RO) XS1313004928	Aktyny rynek nieregulowany	Over The Counter - Bloomberg Quotations	Ministry of Finance - Romania (RO)	Rumunia	29.10.2035	3.88 (Stały kupon)	1 000.	2000	10 751	10 878	0.40%
PKN Orlen S.A. XS2346125573	Aktyny rynek nieregulowany	Over The Counter - Bloomberg Quotations	PKN Orlen S.A.	Polska	27.05.2028	1.13 (Stały kupon)	1 000.	4000	17 880	18 380	0.68%
Ministry of Finance - Romania (RO) XS2330503694	Aktyny rynek nieregulowany	Over The Counter - Bloomberg Quotations	Ministry of Finance - Romania (RO)	Rumunia	14.04.2033	2.00 (Stały kupon)	1 000.	2000	9 017	9 030	0.34%
SYNTHOS SA XS2348767836	Aktyny rynek nieregulowany	Over The Counter - Bloomberg Quotations	SYNTHOS SA	Polska	07.06.2028	2.50 (Stały kupon)	1 000.	4000	17 911	18 034	0.67%
Nienotowane na aktywnym rynku mBank S.A. Seria MBKO170125 PLBRE0005185	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	mBank S.A.	Polska	17.01.2025	2.35 (Zmienny kupon)	100 000.	210	773 309	769 944	28.67%

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

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.	9200	41 294	41 668	1.55%
Kruk S.A. Seria A4 PLKRK0000465	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Kruk S.A.	Polska	18.10.2022	3.46 (Zmienny kupon)	1 000.	10000	10 000	10 100	0.38%
Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A. Seria OP0827 PLPK0000099	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A.	Polska	30.08.2027	1.80 (Zmienny kupon)	100 000.	180	18 005	18 351	0.68%
Aior Bank S.A. Seria K PLALIOR00219	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Aior Bank S.A.	Polska	20.10.2025	2.95 (Zmienny kupon)	1 000.	5000	5 000	5 096	0.19%
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.	69	34 452	34 963	1.30%
Bank Polska Kasa Opieki S.A. Seria A PLEKAO00289	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	Polska	29.10.2027	1.76 (Zmienny kupon)	1 000.	28541	28 541	28 881	1.07%
Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Seria C PLGPW0000066	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	Polska	06.10.2022	3.19 (Stały kupon)	100.	105000	10 664	10 638	0.40%
Robyg S.A. Seria PA PLROBYG00255	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Robyg S.A.	Polska	29.03.2023	2.95 (Zmienny kupon)	1 000.	8130	8 065	8 151	0.30%
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.	1600	1 600	1 626	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.	10	4 921	4 985	0.19%
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.	8700	7 395	7 378	0.27%
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.	2900	2 879	2 891	0.11%
Marınpol Development S.A. Seria Y PLMRVDD00037	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Marınpol Development S.A.	Polska	12.12.2022	4.50 (Zmienny kupon)	10 000.	374	3 703	3 731	0.14%
Bank Polska Kasa Opieki S.A. Seria D PLEKAO00313	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	Polska	04.06.2031	1.95 (Zmienny kupon)	500 000.	25	12 500	12 517	0.47%
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.	290	29 058	29 048	1.08%
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.	5000	5 000	5 001	0.19%
CCC S.A. Seria 1/2018 PLCC0000081	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	CCC S.A.	Polska	29.06.2026	4.75 (Zmienny kupon)	1 000.	4150	4 150	4 138	0.15%
Invest Komfort Finance Sp. z o.o. Seria A PLINVKF00016	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	0.13%
Develia S.A. Seria LCC220523O23	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Develia S.A.	Polska	22.05.2023	4.01 (Zmienny kupon)	1 000.	2000	2 000	2 008	0.07%
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.	2100	2 100	2 112	0.08%
Archicom S.A. Seria M4/2019 PLARHCM00073	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Archicom S.A.	Polska	14.06.2023	3.51 (Zmienny kupon)	1 000.	4000	4 003	4 008	0.15%
Gmina Myślibórz Seria A19 PLO266800013	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Gmina Myślibórz	Polska	20.11.2034	1.87 (Zmienny kupon)	1 000.	1630	1 650	1 651	0.06%
Globe Trade Centre S.A. Seria GTC1123 PLGTC0000318	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Globe Trade Centre S.A.	Polska	06.11.2023	4.39 (Zmienny kupon)	1 000.	8000	8 000	8 054	0.30%
Gmina Wisła Seria E19 PLO269800051	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Gmina Wisła	Polska	20.11.2031	1.52 (Zmienny kupon)	1 000.	2400	2 420	2 422	0.09%
Lokum Deweloper S.A. Seria F PLO212700010	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Lokum Deweloper S.A.	Polska	12.06.2023	3.70 (Zmienny kupon)	1 000.	2500	2 500	2 505	0.09%
Gmina Masta Tarnów Seria B19 PLO266300022	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Gmina Masta Tarnów	Polska	20.11.2029	2.35 (Zmienny kupon)	1 000.	4650	4 358	4 362	0.16%
Gmina Masta Tarnów Seria A19 PLO266300014	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Gmina Masta Tarnów	Polska	20.11.2031	2.55 (Zmienny kupon)	1 000.	5000	4 922	4 929	0.18%
Gmina Ośno Lubuskie Seria A19 PLO259500018	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Gmina Ośno Lubuskie	Polska	22.11.2032	2.85 (Zmienny kupon)	1 000.	1000	1 011	1 013	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.	63	6 300	6 314	0.23%
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.	1000	4 273	4 560	0.17%
Gmina Ośno Lubuskie Seria A20 PLO259500026	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Gmina Ośno Lubuskie	Polska	20.11.2035	2.85 (Zmienny kupon)	1 000.	1250	1 267	1 270	0.05%
Moneta Money Bank a.s. Seria DMNT CZ0003705188	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	MONETA Money Bank a.s.	Czechy	30.01.2030	3.79 (Stały kupon)	3 000 000.	13	6 583	7 114	0.26%
Bank Gospodarstwa Krajowego PL0000500260	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Bank Gospodarstwa Krajowego	Polska	27.04.2027	1.88 (Stały kupon)	1 000.	5088	5 029	5 049	0.19%
Bank Gospodarstwa Krajowego PL0000500278	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Bank Gospodarstwa Krajowego	Polska	05.06.2030	2.13 (Stały kupon)	1 000.	69353	70 048	67 872	2.52%
Atal S.A. Seria AW PLATAL000152	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	ATAL S.A.	Polska	12.09.2022	2.85 (Zmienny kupon)	1 000.	4500	4 499	4 538	0.17%
Aior Bank S.A. Seria F PLALIOR00094	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Aior Bank S.A.	Polska	26.09.2024	3.39 (Zmienny kupon)	1 000.	1000	1 002	1 009	0.04%
Anwim S.A. Seria A PLO335600014	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Anwim S.A.	Polska	18.12.2023	4.21 (Zmienny kupon)	1 000.	3000	3 000	3 004	0.11%
Benefit Systems S.A. Seria B PLBNFTS00075	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Benefit Systems S.A.	Polska	07.10.2024	3.00 (Zmienny kupon)	1 000.	2000	2 000	2 025	0.08%
Dekpol S.A. Seria I PLDEKPL00099	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Dekpol S.A.	Polska	30.10.2023	5.14 (Zmienny kupon)	1 000.	1761	1 761	1 782	0.07%
Echo Investment S.A. Seria 1E/2020 PLECHPS00316	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Echo Investment S.A.	Polska	23.10.2024	4.50 (Stały kupon)	1 000.	500	2 289	2 279	0.08%

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

Bank Gospodarstwa Krajowego PLO000500302	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Bank Gospodarstwa Krajowego	Polska	27.11.2040	2.38 (Stały kupon)	1 000.	13000	12 747	13 084	0.49%
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.	5000	5 000	5 016	0.19%
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.	2700	2 700	2 724	0.10%
Gmina Miejska Legionowo Seria E20 PLO310600054	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Gmina Miejska Legionowo	Polska	20.11.2025	1.31 (Zmienny kupon)	1 000.	1500	1 508	1 509	0.06%
Manipol Development S.A. Seria AC PLO229500049	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Manipol Development S.A.	Polska	10.05.2024	4.74 (Zmienny kupon)	1 000.	2000	2 004	2 017	0.08%
Miasto Poznań Seria C2020 PLO318600031	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Miasto Poznań	Polska	26.11.2025	1.03 (Zmienny kupon)	1 000.	3996	4 001	4 004	0.15%
Miasto Poznań Seria D2020 PLO318600049	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Miasto Poznań	Polska	26.11.2026	1.20 (Zmienny kupon)	1 000.	5000	5 008	5 013	0.19%
Miasto Poznań Seria E2020 PLO318600056	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Miasto Poznań	Polska	26.11.2027	1.30 (Zmienny kupon)	1 000.	3996	4 008	4 012	0.15%
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.	2355	2 355	2 419	0.09%
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.	2100	2 100	2 122	0.08%
Gmina Długoleka Seria A20 PLO328600039	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Gmina Długoleka	Polska	20.11.2025	0.95 (Zmienny kupon)	1 000.	2000	2 003	2 005	0.07%
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	0.30%
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	0.03%
P4 Sp. z o.o. Seria B PLO266100034	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	P4 Sp. z o.o.	Polska	29.12.2027	2.10 (Zmienny kupon)	1 000.	5000	5 000	5 000	0.19%
AB S.A. Seria AB04 231023 PLAB0000068	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	AB S.A.	Polska	23.10.2023	2.74 (Zmienny kupon)	10 000.	339	3 419	3 430	0.13%
Devellia S.A. Seria LCC1023024 PLO112300010	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Devellia S.A.	Polska	06.10.2023	3.51 (Zmienny kupon)	1 000.	4000	4 004	4 040	0.15%
Bank Gospodarstwa Krajowego PLO000500310	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Bank Gospodarstwa Krajowego	Polska	13.03.2028	1.75 (Stały kupon)	1 000.	150800	149 538	147 825	5.50%
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.	2850	2 850	2 893	0.11%
Gmina Lomianki Seria F20 PLO306100069	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Gmina Lomianki	Polska	16.12.2030	1.27 (Zmienny kupon)	1 000.	1500	1 504	1 505	0.06%
Miejskie Przedsiębiorstwo Oczyszczania w M. St. Warszawie Sp. z o.o. Seria A201 PLO276700047	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Miejskie Przedsiębiorstwo Oczyszczania w M. St. Warszawie Sp. z o.o.	Polska	31.12.2040	2.91 (Zmienny kupon)	10 000.	500	5 000	5 000	0.19%
Polski Fundusz Rozwoju S.A. Seria PFR0827 PLPFR0000092	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Polski Fundusz Rozwoju S.A.	Polska	30.08.2027	1.38 (Stały kupon)	1 000 000.	50	50 086	48 363	1.80%
Polski Fundusz Rozwoju S.A. PLPFR0000050	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Polski Fundusz Rozwoju S.A.	Polska	05.03.2030	2.00 (Stały kupon)	1 000 000.	60	60 618	58 484	2.17%
PKN Orlen S.A. Seria D PLO037100016	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	PKN Orlen S.A.	Polska	25.03.2031	2.88 (Stały kupon)	100 000.	100	9 943	10 021	0.37%
Unibep S.A. Seria G PLO123300017	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Unibep S.A.	Polska	02.04.2024	3.75 (Zmienny kupon)	100.	16700	1 670	1 685	0.06%
Magyar Fejlesztési bank Zártkörűen Működő Bank XS2348280707	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Magyar Fejlesztési bank Zártkörűen Működő Bank	Węgry	09.06.2026	0.38 (Stały kupon)	1 000.	2000	8 908	9 096	0.34%
Manipol Development S.A. Seria AD PLO229500056	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Manipol Development S.A.	Polska	21.10.2024	4.74 (Zmienny kupon)	1 000.	3000	3 000	3 027	0.11%
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	0.14%
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.	8000	8 000	8 032	0.30%
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.	8000	8 000	8 002	0.30%
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.	972	972	973	0.04%
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.	2167	2 167	2 168	0.08%
Suma:									2 610 984	2 590 600	96.32%

PEKAO FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY
Subfundusz PEKAO OBLIGACJI 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 OEU1 10.09.2021 DE000C52GUF6	Aktywny rynek regulowany	Eurex Exchange	Eurex Exchange	Niemcy	Eur Bund Futures/Eur Bund Futures	258	0	0	0.00%
Futures RXU1 10.09.2021 DE000C52GUE9	Aktywny rynek regulowany	Eurex Exchange	Eurex Exchange	Niemcy	Eur Bund Futures/Eur Bund Futures	20	0	0	0.00%
Aktywny rynek nieregulowany							0	0	0.00%
Futures FVU1 04.01.2021 BBG00YN8BCD9	Aktywny rynek nieregulowany	Chicago Board of Trade	Chicago Board of Trade	Stany Zjednoczone	5-Year US Treasury Note Futures/5-Year US Treasury Note Futures	55	0	0	0.00%
Futures TUU1 05.10.2021 BBG00YN8BDG4	Aktywny rynek nieregulowany	Chicago Board of Trade	Chicago Board of Trade	Stany Zjednoczone	2-Year US Treasury Note Futures/2-Year US Treasury Note Futures	70	0	0	0.00%
Nienotowane na aktywnym rynku							0	0	0.00%
Niewystandaryzowane instrumenty pochodne							0	2 938	0.15%
Aktywny rynek regulowany							0	0	0.00%
Aktywny rynek nieregulowany							0	0	0.00%
Nienotowane na aktywnym rynku							0	2 938	0.15%
Forward Waluta CZK FWB09058 15.09.2021	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	CZK	1	0	8	0.00%
Forward Waluta EUR FWB07279 21.07.2021	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	EUR	1	0	-118	0.00%
Forward Waluta EUR FWB07312 21.07.2021	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	Polska	EUR	1	0	-9	0.00%
Forward Waluta EUR FWB07328 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 FWB07338 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 FWB07339 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 FWB07359 21.07.2021	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	EUR	1	0	-13	0.00%
Forward Waluta EUR FWB07360 21.07.2021	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	EUR	1	0	11	0.00%
Forward Waluta EUR FWB07399 21.07.2021	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	EUR	1	0	-5	0.00%
Forward Waluta EUR FWB09012 20.09.2021	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Santander Bank Polska S.A.	Polska	EUR	1	0	203	0.01%
Forward Waluta EUR FWB09054 20.09.2021	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	EUR	1	0	-23	0.00%
Forward Waluta EUR FWC01003 21.01.2022	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	EUR	1	0	167	0.01%
Forward Waluta HUF FWB07281 16.07.2021	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	HUF	1	0	41	0.00%
Forward Waluta HUF FWB07395 16.07.2021	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	Polska	HUF	1	0	-18	0.00%
Forward Waluta USD FWB09004 17.09.2021	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	USD	1	0	697	0.03%
Forward Waluta USD FWB09022 17.09.2021	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	Polska	USD	1	0	-269	-0.01%
Forward Waluta USD FWB10003 20.10.2021	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	Polska	USD	1	0	-66	0.00%
Interest Rate Swap CC21095 20.09.2021	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa stała EURIBOR	1	-9 911	-10 393	-0.39%
Interest Rate Swap CC21095 20.09.2021	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa zmienna WIBOR	1	9 911	9 920	0.37%
Interest Rate Swap CC21117 26.11.2021	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	J.P. Morgan Chase & Co	Stany Zjednoczone	Stopa stała EURIBOR	1	-4 456	-4 700	-0.17%
Interest Rate Swap CC21117 26.11.2021	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	J.P. Morgan Chase & Co	Stany Zjednoczone	Stopa zmienna WIBOR	1	4 456	4 458	0.17%
Interest Rate Swap CC21123 03.12.2021	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	EURIBOR STOPA STAŁA - ZMIENNAWIBOR STOPA STAŁA - ZMIENNA	1	39 072	39 130	1.46%
Interest Rate Swap CC21123 03.12.2021	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	EURIBOR STOPA STAŁA - ZMIENNAWIBOR STOPA STAŁA - ZMIENNA	1	-39 072	-41 575	-1.55%
Interest Rate Swap CC22091 05.09.2022	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa stała EURIBOR	1	-12 872	-13 621	-0.51%
Interest Rate Swap CC22091 05.09.2022	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa zmienna WIBOR	1	12 872	12 885	0.48%
Interest Rate Swap CC220938 05.09.2022	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Santander Bank Polska S.A.	Polska	Stopa zmienna EURIBOR	1	-8 717	-9 038	-0.34%

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

Interest Rate Swap CC220938 05.09.2022	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Santander Bank Polska S.A.	Polska	Stopa zmienna WIBOR	1	8 717	8 723	0.32%
Interest Rate Swap CC23073 06.07.2023	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	The Goldman Sachs Group Inc.	Stany Zjednoczone	Stopa stała EURIBOR	1	-9 103	-9 673	-0.36%
Interest Rate Swap CC23073 06.07.2023	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	The Goldman Sachs Group Inc.	Stany Zjednoczone	Stopa zmienna WIBOR	1	9 103	9 114	0.34%
Interest Rate Swap CC230824 23.08.2023	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	BUBOR STOPA STAŁA - ZMIENNA/WIBOR STOPA STAŁA - ZMIENNA	1	12 673	12 934	0.48%
Interest Rate Swap CC230824 23.08.2023	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa zmienna WIBOR	1	-12 673	-12 678	-0.47%
Interest Rate Swap CC23084 23.08.2023	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	Polska	BUBOR STOPA STAŁA - ZMIENNA/WIBOR STOPA STAŁA - ZMIENNA	1	-25 949	-25 934	-0.96%
Interest Rate Swap CC23084 23.08.2023	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	Polska	Stopa zmienna WIBOR	1	25 949	25 978	0.97%
Interest Rate Swap CC23087 23.08.2023	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	Polska	BUBOR STOPA STAŁA - ZMIENNA/WIBOR STOPA STAŁA - ZMIENNA	1	-12 994	-12 854	-0.48%
Interest Rate Swap CC23087 23.08.2023	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	Polska	Stopa zmienna WIBOR	1	12 994	12 999	0.48%
Interest Rate Swap CC231011 23.08.2023	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	J.P. MORGAN AG	Niemcy	BUBOR STOPA STAŁA - ZMIENNA/WIBOR STOPA STAŁA - ZMIENNA	1	25 635	25 824	0.96%
Interest Rate Swap CC231011 23.08.2023	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	J.P. MORGAN AG	Niemcy	Stopa zmienna WIBOR	1	-25 635	-25 651	-0.95%
Interest Rate Swap CC250118 30.01.2025	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	PRIBOR STOPA STAŁA - ZMIENNA/WIBOR STOPA STAŁA - ZMIENNA	1	-6 608	-6 926	-0.26%
Interest Rate Swap CC250118 30.01.2025	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa zmienna WIBOR	1	6 608	6 762	0.25%
Interest Rate Swap CC250218 14.02.2025	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	Wielka Brytania	PRIBOR STOPA STAŁA - ZMIENNA/WIBOR STOPA STAŁA - ZMIENNA	1	-33 654	-33 329	-1.24%
Interest Rate Swap CC250218 14.02.2025	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	Wielka Brytania	Stopa zmienna WIBOR	1	33 654	33 669	1.25%
Interest Rate Swap CC250220 14.02.2025	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	Wielka Brytania	PRIBOR STOPA STAŁA - ZMIENNA/WIBOR STOPA STAŁA - ZMIENNA	1	-42 000	-41 630	-1.55%
Interest Rate Swap CC250220 14.02.2025	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	Wielka Brytania	Stopa zmienna WIBOR	1	42 000	42 019	1.56%
Interest Rate Swap CC25068 24.06.2025	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	Polska	Stopa zmienna EURIBOR	1	-40 770	-40 683	-1.51%
Interest Rate Swap CC25068 24.06.2025	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	Polska	Stopa zmienna WIBOR	1	40 770	40 842	1.52%
Interest Rate Swap CC26017 29.01.2026	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa zmienna EURIBOR	1	-55 959	-55 554	-2.07%
Interest Rate Swap CC26017 29.01.2026	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa zmienna WIBOR	1	55 959	56 064	2.08%
Interest Rate Swap CC26053 27.05.2026	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	Polska	Stopa zmienna EURIBOR	1	-17 928	-18 074	-0.67%
Interest Rate Swap CC26053 27.05.2026	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	Polska	Stopa zmienna WIBOR	1	17 928	18 013	0.67%
Interest Rate Swap CC260611 09.06.2026	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Santander Bank Polska S.A.	Polska	Stopa zmienna EURIBOR	1	-9 040	-9 040	-0.34%
Interest Rate Swap CC260611 09.06.2026	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Santander Bank Polska S.A.	Polska	Stopa zmienna WIBOR	1	9 040	9 098	0.34%
Interest Rate Swap CC26066 08.06.2026	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Santander Bank Polska S.A.	Polska	Stopa zmienna EURIBOR	1	-13 406	-13 557	-0.50%
Interest Rate Swap CC26066 08.06.2026	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Santander Bank Polska S.A.	Polska	Stopa zmienna WIBOR	1	13 406	13 485	0.50%
Interest Rate Swap CC27073 05.07.2027	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Santander Bank Polska S.A.	Polska	Stopa stała EURIBOR	1	-6 876	-6 555	-0.24%
Interest Rate Swap CC27073 05.07.2027	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Santander Bank Polska S.A.	Polska	Stopa zmienna WIBOR	1	6 876	6 880	0.26%
Interest Rate Swap CC27113 05.07.2027	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Santander Bank Polska S.A.	Polska	Stopa stała EURIBOR	1	-8 949	-8 764	-0.33%
Interest Rate Swap CC27113 05.07.2027	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Santander Bank Polska S.A.	Polska	Stopa zmienna WIBOR	1	8 949	8 953	0.33%
Interest Rate Swap CC29113 08.07.2024	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa zmienna WIBOR	1	29 334	30 643	1.14%
Interest Rate Swap CC29113 29.11.2029	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	PRIBOR STOPA STAŁA - ZMIENNA/WIBOR STOPA STAŁA - ZMIENNA	1	-29 334	-30 140	-1.12%
Interest Rate Swap CC31031 13.03.2031	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	PRIBOR STOPA STAŁA - ZMIENNA/WIBOR STOPA STAŁA - ZMIENNA	1	-26 205	-26 590	-0.99%
Interest Rate Swap CC31031 13.03.2031	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa zmienna WIBOR	1	26 205	27 353	1.02%
Interest Rate Swap CI210813R 05.08.2021	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	PRIBOR STOPA STAŁA/ZMIENNA	1	0	683	0.03%
Interest Rate Swap CI210817r 09.08.2021	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	PRIBOR STOPA STAŁA/ZMIENNA	1	0	692	0.03%
Interest Rate Swap CI21083R 05.08.2021	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	mBank S.A.	Polska	PRIBOR STOPA STAŁA/ZMIENNA	1	0	-554	-0.02%
Interest Rate Swap CI21088R 09.08.2021	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	mBank S.A.	Polska	PRIBOR STOPA STAŁA/ZMIENNA	1	0	-514	-0.02%
Interest Rate Swap CI220349R 23.03.2022	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	The Goldman Sachs Group Inc.	Stany Zjednoczone	LIBOR USD STOPA STAŁA/ZMIENNA	1	0	-131	0.00%

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

Interest Rate Swap CI22041R 19.04.2022	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa stała EURIBOR/Stopa zmienna EURIBOR	1	0	-17	0.00%
Interest Rate Swap CI220933R 05.09.2022	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	Wielka Brytania	Stopa stała EURIBOR/Stopa zmienna EURIBOR	1	0	24	0.00%
Interest Rate Swap CI220956R 26.09.2022	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	Wielka Brytania	LIBOR USD STOPA STALAZMIENNA	1	0	-30	0.00%
Interest Rate Swap CI23062R 07.06.2023	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa stała EURIBOR/Stopa zmienna EURIBOR	1	0	-130	0.00%
Interest Rate Swap CI250115R 30.01.2025	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	Wielka Brytania	PRIBOR STOPA STALAZMIENNA	1	0	-101	0.00%
Interest Rate Swap CI250124R 20.01.2025	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa stała EURIBOR/Stopa zmienna EURIBOR	1	0	197	0.01%
Interest Rate Swap CI25043R 24.04.2025	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	The Goldman Sachs Group Inc.	Stany Zjednoczone	LIBOR USD STOPA STALAZMIENNA	1	0	201	0.01%
Interest Rate Swap CI28051R 27.05.2028	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa stała EURIBOR/Stopa zmienna EURIBOR	1	0	-61	0.00%
Interest Rate Swap CI28061R 05.06.2028	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa stała EURIBOR/Stopa zmienna EURIBOR	1	0	-16	0.00%
Interest Rate Swap CI28066R 07.06.2028	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	J.P. MORGAN AG	Niemcy	Stopa stała EURIBOR/Stopa zmienna EURIBOR	1	0	-3	0.00%
Interest Rate Swap CI29111R 29.11.2029	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Goldman Sachs Bank Europe SE	Niemcy	PRIBOR STOPA STALAZMIENNA	1	0	1 421	0.05%
Interest Rate Swap CI31031R 13.03.2031	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	PRIBOR STOPA STALAZMIENNA	1	0	545	0.02%
Interest Rate Swap CI31062R 16.06.2031	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	J.P. MORGAN AG	Niemcy	PRIBOR STOPA STALAZMIENNA	1	0	-41	0.00%
Interest Rate Swap CI42042R 03.04.2042	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	Wielka Brytania	LIBOR USD STOPA STALAZMIENNA	1	0	-25	0.00%
Interest Rate Swap CI42045R 03.04.2042	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	Wielka Brytania	LIBOR USD STOPA STALAZMIENNA	1	0	307	0.01%
Interest Rate Swap IR22035R 07.03.2022	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	mBank S.A.	Polska	Stopa stała WIBOR	1	0	-216	-0.01%
Interest Rate Swap IR240515R 27.05.2024	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A.	Polska	Stopa zmienna WIBOR/Stopa stała WIBOR	1	0	-979	-0.04%
Interest Rate Swap IR240522R 27.05.2024	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	ING Bank Śląski S.A.	Polska	Stopa zmienna WIBOR/Stopa stała WIBOR	1	0	-469	-0.02%
Interest Rate Swap IR240532R 27.05.2024	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	Polska	Stopa zmienna WIBOR/Stopa stała WIBOR	1	0	-147	-0.01%
Interest Rate Swap IR240536R 24.05.2024	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	mBank S.A.	Polska	Stopa zmienna WIBOR/Stopa stała WIBOR	1	0	-265	-0.01%
Interest Rate Swap IR240542R 24.05.2024	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	mBank SA	Polska	Stopa zmienna WIBOR/Stopa stała WIBOR	1	0	-314	-0.01%
Interest Rate Swap IR25061R 18.06.2025	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	Polska	Stopa stała WIBOR	1	0	1 788	0.07%
Interest Rate Swap IR25063R 24.06.2025	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A.	Polska	Stopa stała WIBOR	1	0	-1 664	-0.06%
Interest Rate Swap IR300619R 05.06.2030	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	Wielka Brytania	Stopa stała WIBOR/Stopa zmienna WIBOR	1	0	3 392	0.13%
Interest Rate Swap IR310319R 19.03.2031	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Goldman Sachs Bank Europe SE	Niemcy	Stopa stała WIBOR/Stopa zmienna WIBOR	1	0	-30	0.00%
Suma:							0	2 938	0.15%

Tabele dodatkowe

GWARANTOWANE SKŁADNIKI LOKAT	Rodzaj	Łączna liczba	Wartość wg ceny nabycia w tys.	Wartość wg wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
Papiery wartościowe gwarantowane przez jednostki samorządu terytorialnego			0	0	0.00%
Papiery wartościowe gwarantowane przez międzynarodowe instytucje finansowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska lub przynajmniej jedno z państw należących do OECD			0	0	0.00%
Papiery wartościowe gwarantowane przez NBP			0	0	0.00%
Składniki bez gwarancji			0	0	0.00%
Papiery wartościowe gwarantowane przez państwa należące do OECD (z wyłączeniem Rzeczypospolitej Polskiej)			0	0	0.00%
Papiery wartościowe gwarantowane przez Skarb Państwa			348 066	340 677	12.67%
Dłużne papiery wartościowe		238 351	348 066	340 677	12.67%
Suma:			348 066	340 677	12.67%

**) 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	52 545	1.95%
Grupa Kapitałowa mBank S.A.	47 142	1.76%
Grupa PBG w upadłości układowej	2 067	0.07%
Grupa Banku PKO BP	26 576	0.98%
Grupa PZU S.A.	51 810	1.94%
Suma:	180 140	6.70%

PEKAO FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY
Subfundusz PEKAO OBLIGACJI 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
DS1030 PL0000112736	12 005	0.45%
Echo Investment S.A. Seria 1E/2020 PLECHPS00316	2 279	0.08%
Enea S.A. Seria ENEA0624 PLENEA000096	29 048	1.08%
Forward Waluta EUR FWB07312 21.07.2021	-9	0.00%
Forward Waluta EUR FWB07328 21.07.2021	0	0.00%
Forward Waluta EUR FWB07338 21.07.2021	1	0.00%
Forward Waluta EUR FWB07339 21.07.2021	1	0.00%
Forward Waluta HUF FWB07395 16.07.2021	-18	0.00%
Forward Waluta USD FWB09022 17.09.2021	-269	-0.01%
Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Seria C PLGPW0000066	10 638	0.40%
Gmina Łomianki Seria F20 PLO306100069	1 505	0.06%
Interest Rate Swap CC25068 24.06.2025	40 842	1.52%
Interest Rate Swap CC25068 24.06.2025	-40 683	-1.51%
Interest Rate Swap CC26053 27.05.2026	18 013	0.67%
Interest Rate Swap CC26053 27.05.2026	-18 074	-0.67%
Interest Rate Swap IR240532R 27.05.2024	-1 546	-0.06%
Interest Rate Swap IR25061R 18.06.2025	-1 244	-0.05%
Kruk S.A. Seria AL1 PLO163600011	8 002	0.30%
Maripol Development S.A. Seria Y PLMRVDV00037	3 731	0.14%
Miasto Poznań Seria C2020 PLO318600031	4 004	0.15%
Miasto Poznań Seria D2020 PLO318600049	5 013	0.19%
Miasto Poznań Seria E2020 PLO318600056	4 012	0.15%
MLP Group S.A. Seria A PLMLPGR00033	3 614	0.13%
MLP Group S.A. Seria C PLMLPGR00058	4 560	0.17%
Orlen Capital AB XS1429673327	18 931	0.70%
PKN Orlen S.A. Seria D PLO037100016	10 021	0.37%
Polski Fundusz Rozwoju S.A. PLPFR0000050	58 484	2.17%
Polski Fundusz Rozwoju S.A. Seria PFR0827 PLPFR0000092	48 363	1.80%
Powszechny Zakład Ubezpieczeń S.A. Seria A PLPZU0000037	2 862	0.11%
PS0424 PL0000111191	31 734	1.18%
PS0425 PL0000112728	2 991	0.11%
Robyg S.A. Seria PA PLROBYG00255	1 033	0.04%
Action S.A. w restrukturyzacji Seria ACT01 040717 PLACTIN00034	118	0.00%
Anwim S.A. Seria A PLO335600014	3 004	0.11%
Bank Gospodarstwa Krajowego PL0000500302	13 084	0.49%
Bank Gospodarstwa Krajowego PL0000500310	114 496	4.26%
Bank Millennium S.A. Seria W PLBIG0000461	997	0.04%
Bank Polska Kasa Opieki S.A. Seria A PLPEKAO00289	28 881	1.07%
Bank Polska Kasa Opieki S.A. Seria D PLPEKAO00313	8 011	0.30%
DS0725 PL0000108197	5 373	0.20%
DS0726 PL0000108866	16 259	0.60%
Suma:	450 067	16.74%

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	2 688 973	2 317 151
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	44 141	31 151
2. Należności	26 172	0
3. Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	13 051	10 334
4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	1 705 943	1 428 711
- dłużne papiery wartościowe	1 705 943	1 428 711
5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	899 666	846 955
- dłużne papiery wartościowe	884 657	839 047
6. Nieruchomości	0	0
7. Pozostałe aktywa	0	0
II. Zobowiązania	509 365	124 562
III. Aktywa netto (I - II)	2 179 608	2 192 589
IV. Kapitał funduszu	1 380 503	1 369 796
1. Kapitał wpłacony	12 797 198	12 605 981
2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-11 416 695	-11 236 185
V. Dochody zatrzymane	814 942	819 351
1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	543 492	532 267
2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	271 450	287 084
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	-15 837	3 442
VII. Kapitał funduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	2 179 608	2 192 589
Liczba zarejestrowanych jednostek uczestnictwa	34 329 216.651	34 176 021.031
Kategoria A	32 416 169.668	32 155 366.763
Kategoria E	257 536.698	260 949.049
Kategoria F	0.000	0.000
Kategoria I	1 655 510.285	1 759 705.219
Kategoria J	0.000	0.000
Kategoria K	0.000	0.000
Kategoria L	0.000	0.000
Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa *	63.49	64.16
Kategoria A	63.49	64.16
Kategoria E	63.49	64.16
Kategoria F	100.00	100.00
Kategoria I	63.49	64.16
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	25 636	58 727	33 300
Dywidendy i inne udziały w zyskach	0	0	0
Przychody odsetkowe	25 466	56 828	32 915
Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	0	0	0
Dodatnie saldo różnic kursowych	0	1 878	385
Pozostałe	170	21	0
II. Koszty funduszu	14 411	34 944	17 563
Wynagrodzenie dla Towarzystwa	11 824	32 274	15 395
Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0	0
Oplaty dla depozytariusza	260	334	131
Oplaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów	0	0	0
Oplaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	3	5	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	344	2 316	2 035
Koszty związane z prowadzeniem nieruchomości	0	0	0
Ujemne saldo różnic kursowych	1 926	0	0
Pozostałe	54	15	0
III. Koszty pokrywane przez towarzystwo	0	0	0
IV. Koszty funduszu netto (II-III)	14 411	34 944	17 563
V. Przychody z lokat netto (I-IV)	11 225	23 783	15 737
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	-34 913	67 567	44 226
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-15 634	64 179	10 639
- z tytułu różnic kursowych	2 879	-1 748	8 308
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	-19 279	3 388	33 587
- z tytułu różnic kursowych	551	1 057	-4 810
VII. Wynik z operacji (V+-VI)	-23 688	91 350	59 963
Wynik z operacji przypadający na jednostkę uczestnictwa *	-0.67	2.95	1.99
Kategoria A	-0.67	2.95	1.99
Kategoria E	-0.67	2.95	1.99
Kategoria I	-0.67	2.95	1.99
Kategoria F	0.00	0.00	0.00
Kategoria J	0.00	0.00	0.00
Kategoria K	0.00	0.00	0.00
Kategoria L	0.00	0.00	0.00

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

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

Zestawienie zmian w aktywach netto

Sprawozdanie półroczne - za okres półroczny kończący się 30.06.2021

Zestawienie zmian

[Kwoty w tys. zł / wartości JU w zł]

ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO	01-01-2021 - 30-06-2021	01-01-2020 - 31-12-2020
I. Zmiana wartości aktywów netto		
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	2 192 589	2 034 046
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy	-23 688	91 350
a) przychody z lokat netto	11 225	23 783
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-15 634	64 179
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	-19 279	3 388
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	-23 688	91 350
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)	10 707	67 193
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału)	191 217	540 505
b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału)	-180 510	-473 312
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym (3-4+-5)	-12 981	158 543
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	2 179 608	2 192 589
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	2 232 448	2 018 294
II. Zmiana liczby jednostek uczestnictwa		
Zmiana liczby jednostek w okresie sprawozdawczym w rozbiciu na kategorie		
Kategoria A		
Liczba zbytych jednostek uczestnictwa	2 733 216.872	7 570 965.748
Liczba odkupionych jednostek uczestnictwa	2 472 413.965	6 617 923.945
Saldo zmian	260 802.905	953 041.803
Kategoria E		
Liczba zbytych jednostek uczestnictwa	11 572.227	31 505.560
Liczba odkupionych jednostek uczestnictwa	14 984.578	23 360.871
Saldo zmian	-3 412.351	8 144.689
Kategoria I		
Liczba zbytych jednostek uczestnictwa	260 111.737	962 245.043
Liczba odkupionych jednostek uczestnictwa	364 306.671	979 060.154
Saldo zmian	-104 194.934	-16 815.111
Zmiana liczby jednostek od początku działalności funduszu w rozbiciu na kategorie		
Kategoria A		
Liczba zbytych jednostek uczestnictwa	276 683 942.410	273 950 725.538
Liczba odkupionych jednostek uczestnictwa	244 267 772.740	241 795 358.775
Saldo zmian	32 416 169.668	32 155 366.763
Przewidywana liczba jednostek uczestnictwa	32 416 169.668	32 155 366.763
Kategoria E		
Liczba zbytych jednostek uczestnictwa	768 193.239	756 621.012
Liczba odkupionych jednostek uczestnictwa	510 656.541	495 671.963
Saldo zmian	257 536.698	260 949.049
Przewidywana liczba jednostek uczestnictwa	257 536.698	260 949.049
Kategoria I		
Liczba zbytych jednostek uczestnictwa	63 299 772.386	63 039 660.649
Liczba odkupionych jednostek uczestnictwa	61 644 262.101	61 279 955.430
Saldo zmian	1 655 510.285	1 759 705.219
Przewidywana liczba jednostek uczestnictwa	1 655 510.285	1 759 705.219

PEKAO FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY
Subfundusz PEKAO OBLIGACJI 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		64.16		61.21
Kategoria E		64.16		61.21
Kategoria F		100.00		100.00
Kategoria I		64.16		61.21
Kategoria J		1 000.00		1 000.00
Kategoria K		1 000.00		1 000.00
Kategoria L		1 000.00		1 000.00
2. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego				
Kategoria A		63.49		64.16
Kategoria E		63.49		64.16
Kategoria F		100.00		100.00
Kategoria I		63.49		64.16
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		-2.11%		4.82%
Kategoria E		-2.11%		4.82%
Kategoria F		0.00%		0.00%
Kategoria I		-2.11%		4.82%
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	63.04	17.05.2021	60.85	16.03.2020
Kategoria E	63.04	17.05.2021	60.85	16.03.2020
Kategoria F	100.00	04.01.2021	100.00	31.12.2020
Kategoria I	63.04	17.05.2021	60.85	16.03.2020
Kategoria J	63.04	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	63.04	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	64.37	27.01.2021	64.22	18.11.2020
Kategoria E	64.37	27.01.2021	64.22	18.11.2020
Kategoria F	100.00	04.01.2021	100.00	31.12.2020
Kategoria I	64.37	27.01.2021	64.22	18.11.2020
Kategoria J	64.37	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	64.37	31.12.2020	1 000.00	31.12.2020
6. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa wg ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym				
Kategoria A	63.49	30.06.2021	64.15	30.12.2020
Kategoria E	63.49	30.06.2021	64.15	30.12.2020
Kategoria F	100.00	30.06.2021	100.00	31.12.2020
Kategoria I	63.49	30.06.2021	64.15	30.12.2020
Kategoria J	63.49	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	63.49	31.12.2020	1 000.00	31.12.2020
Procentowy udział kosztów funduszu w średniej wartości aktywów netto, w tym:			1.30%	1.73%
Wynagrodzenie dla Towarzystwa			1.07%	1.60%
Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję			-	-
Opłaty dla depozytariusza			0.02%	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	1
Nota - 2	Należności Subfunduszu	5
Nota - 3	Zobowiązania Subfunduszu	6
Nota - 4	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6
Nota - 5	Ryzyka	7
Nota - 6	Instrumenty pochodne	10
Nota - 7	Transakcje przy zobowiązaniu się Subfunduszu lub drugiej strony do odkupu	14
Nota - 8	Kredyty i pożyczki	14
Nota - 9	Waluty i różnice kursowe	15
Nota - 10	Dochody i ich dystrybucja	17
Nota - 11	Koszty Subfunduszu	18
Nota - 12	Dane porównawcze o Jednostkach Uczestnictwa	19

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

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

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

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

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

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

Ujmowanie operacji dotyczących Subfunduszu w księgach rachunkowych

- 1) Księgi rachunkowe subfunduszy wydzielonych w funduszu inwestycyjnym prowadzone są odrębnie.
- 2) Zobowiązania wynikające z poszczególnych subfunduszy obciążają tylko te subfundusze oraz egzekucja może nastąpić tylko z aktywów subfunduszu, z którego wynikają zobowiązania.
- 3) Fundusz alokuje do subfunduszu koszty poniesione w związku z tym subfunduszem.
- 4) Transakcje portfelowe (nabycie oraz zbycie składników lokat) ujmuje się w księgach rachunkowych w dacie ich dokonania (zawarcia umowy).
- 5) Datą wprowadzenia do ksiąg rachunkowych transakcji na Jednostkach Uczestnictwa (zmian w kapitale wypłaconym lub kapitale wypłaconym) jest dzień zbycia lub odkupienia Jednostek Uczestnictwa. Transakcje te nie są uwzględniane w wyliczeniu Wartości

- 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 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 mieralne 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.

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 sprze-

- danym papierom wartościowym najwyższej ceny nabycia danych papierów wartościowych. Zasada ta dotyczy także transakcji na walutach.
- 9) Dywidendy z akcji ujmowane są w księgach rachunkowych pierwszego dnia, gdy akcje emitenta notowane są bez prawa do dywidendy.
 - 10) Prawa poboru akcji rejestrowane są w pierwszym dniu notowań akcji danej spółki, gdy akcje notowane są bez praw. Niewykorzystane prawa poboru akcji, po zamknięciu subskrypcji, są umarzone.
 - 11) Przychody z odsetek ujmowane są w księgach rachunkowych na zasadzie memoriałowej.
 - 12) Koszty operacyjne ujmowane są w księgach rachunkowych na zasadzie memoriałowej.
 - 13) Operacje na aktywach i pasywach wyrażonych w walutach obcych wykazywane są w walucie rozliczenia oraz w złotych polskich, po przeliczeniu według odpowiedniego kursu średniego ogłaszanego przez NBP, na dzień ujęcia operacji w księgach rachunkowych.

Wycena aktywów i pasywów Subfunduszu

Wycena aktywów subfunduszu (w tym w szczególności, papierów wartościowych) i ustalanie zobowiązań dokonywana jest każdego Dnia Wyceny Funduszu oraz na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego. Wycena ta odbywa się w wartości godziwej, z wyjątkiem instrumentów, dla których wartość stanowi skorygowana cena nabycia wyliczona przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

Poniżej przedstawione są zasady ogólne obowiązujące jednakowo we wszystkich subfunduszach wydzielonych w Funduszu – niezależnie, czy w okresie sprawozdawczym bądź zgodnie z polityką inwestycyjną subfunduszu dany rodzaj aktywów występował lub mógł występować, czy nie.

W Dniu Wyceny wycena aktywów i ustalanie zobowiązań subfunduszu odbywa się według ustalonych stanów, określonych kursów, cen i wartości z godziny **23:30**.

- 1) Składniki lokat wyceniane są według następujących zasad:
 - Papiery wartościowe notowane na giełdach papierów wartościowych, na GPW (akcje, prawa do akcji, prawa poboru) oraz na *Rynku Treasury BondSpot Poland* (obligacje Skarbu Państwa) wyceniane są według kursów zamknięcia ogłaszanych przez prowadzącego dany rynek (w przypadku notowań ciągłych), lub ostatniego kursu jednolitego (w przypadku notowań jednolitych). W odniesieniu do papierów wartościowych notowanych równocześnie na kilku rynkach, dokonywany jest okresowy wybór rynku głównego (dla każdego papieru wartościowego), przy czym głównym kryterium brany pod uwagę są obroty danym papierem wartościowym w okresie miesięcznym. Dla instrumentów dłużnych dodatkowym kryterium jest skala obrotów danym instrumentem – odniesiona do wielkości zaangażowania.
 - W przypadku, gdy notowania papierów wartościowych na aktywnym rynku cechuje brak stałej możliwości pozyskiwania kursu zamknięcia (lub analogicznego), a jest możliwość skorzystania z danych od wyspecjalizowanego podmiotu zajmującego się dostarczaniem wycen takich papierów wartościowych, do wyceny w wartości godziwej wykorzystuje się tak pozyskane kursy (od Dostawcy Cen).
 - Papiery wartościowe dłużne notowane na rynkach aktywnych, dla których nie ma możliwości stałego uzyskiwania kursów z tych rynków ani od Dostawców Cen są wyceniane w wartości godziwej z wykorzystaniem modelu wyceny dyskontującego czynnikami rynkowymi przyszłe przepływy pieniężne.
 - Bony Skarbowe oraz nieskarbowe papiery wartościowe dłużne, dla których nie ma możliwości uzyskiwania w sposób ciągły wartości rynkowej (w tym np. obligacje zamienne, bony handlowe i obligacje korporacyjne), wyceniane są w skorygowanej cenie nabycia, wyliczonej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej z uwzględnieniem odpisów z tytułu trwałej utraty wartości.
 - Akcje, do czasu rozpoczęcia notowań na rynku giełdowym, wyceniane są według ceny nabycia, chyba, że do ich nabycia wykorzystano prawa poboru. W takim przypadku do ceny nabycia akcji dolicza się wartość tych praw i stosuje się zasadę ogólną, za wyjątkiem sytuacji, kiedy notowane akcje danej spółki odnotowują spadek ceny uzasadniający korektę wyliczonej wartości. Ponadto, w przypadku kolejnych emisji publicznych akcji spółki, której akcje danej emisji nie są notowane na rynku giełdowym, nowa cena emisyjna, po której została przeprowadzona emisja, staje się podstawą do wyceny akcji nienotowanych znajdujących się w portfelu.
 - Prawa poboru akcji nowej emisji, notowane na rynku giełdowym, wyceniane są wg tych notowań z uwzględnieniem kryterium wyboru rynku przedstawionego powyżej. Przed rozpoczęciem notowań przez Giełdę, prawa wyceniane są odpowiednio do jednorazowej zmiany wartości akcji dających te prawa. Wartość tych praw, jeśli nie odbywa się nimi obrót, nie ulega zmianie, chyba że notowane akcje danej spółki odnotowują spadek ceny uzasadniający korektę wartości praw poboru.
 - W odniesieniu do tytułów uczestnictwa funduszy notowanych na rynkach (ETF: Exchange Traded Fund) w uzasadnionych przypadkach (np. skala obrotu poza rynkiem zorganizowanym, różnice czasowe między rynkami) stosuje się wycenę 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 mierzalne dane z rynku instrumentów finansowych.
 - W przypadku wyceny opcji oraz składnika opcyjnego wbudowanego w obligację zamienną (w przypadku braku ścisłego powiązania z instrumentem dłużnym) stosowane są wyliczenia z systemu Dostawcy Cen, w których wykorzystuje się rozwiązanie równania *Blacka-Scholesa*, w oparciu o dane rynkowe (bieżący kurs akcji, odpowiednia zmienność kursów akcji, stopa wolna od ryzyka).
- 4) Wycena i wyliczanie wartości innych aktywów i zobowiązań:
- Odsetki należne od obligacji Skarbu Państwa wylicza się zgodnie z podawanymi publicznie tabelami sponsora emisji;
 - Odsetki od papierów wartościowych dłużnych wyliczane są na każdy Dzień Wyceny, zgodnie z warunkami emisji;
 - Wycena skutków umów nabycia papierów wartościowych wraz z równoczesnym zobowiązaniem się kontrahenta do odkupu tak nabytych papierów wartościowych oraz umów zbycia papierów wartościowych z równoczesnym zobowiązaniem się kontrahenta do odsprzedaży tych papierów wartościowych (transakcji na pojedynczym instrumencie z dwoma przeciwstawnymi komponentami rozliczanymi w różnych terminach buy sell-back, sell buy-back, repo i reverse repo – określonych w przepisach jako 'transakcje zwrotne kupno-sprzedaż' BSB lub 'transakcje zwrotne sprzedaż-kupno' SBB oraz 'transakcja odkupu' *repo* i *reverse repo*). dokonywana jest od dnia zawarcia transakcji poprzez wycenę w skorygowanej cenie nabycia wyliczonej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej. Instrument finansowy, będący przedmiotem takiej transakcji pozostaje księgowo w portfelu lokat podmiotu zbywającego (w przypadku transakcji sbb / *repo* – w Funduszu / Subfunduszu) i podlega odpowiednio wycenie.
 - Ustalanie wartości zobowiązań z tytułu kredytów odbywa się w skorygowanej cenie nabycia wyliczonej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.
- Wycena zobowiązań: z tytułu kredytów, wynikających z transakcji sprzedaży z zobowiązaniem odkupu (SBB) odbywa się metodą skorygowanej ceny nabycia, z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej.
 - Wycena kontraktów *futures* odbywa się zgodnie z notowaniami tych kontraktów na giełdzie. Rozliczenia 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	26 172	0
Z tytułu zbytych lokat	23 706	0
Z tytułu instrumentów pochodnych	0	0
Z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa a albo w ydanych certyfikatów inwestycyjnych	2 462	0
Z tytułu dywidend	0	0
Z tytułu odsetek	3	0
Z tytułu posiadanych nieruchomości, w tym czynszów	0	0
Z tytułu udzielonych pożyczek w podziale na podmioty udzielające pożyczek	0	0
Pozostałe	1	0
w tym:		
Należności pokrywane przez TFI	1	0

Nota - 3 Zobowiązania Subfunduszu

Wartości w tys. zł

NOTA-3 ZOBOWIĄZANIA FUNDUSZU	30.06.2021	31.12.2020
Zobowiązania	509 365	124 562
Z tytułu nabytych aktywów	80 833	0
Z tytułu transakcji przy zobowiązaniu się funduszu do odkupu	401 579	76 045
Z tytułu instrumentów pochodnych	11 295	27 721
Z tytułu w płat na jednostki uczestnictwa albo certyfikaty inwestycyjne	686	9 539
Z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa albo w wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	4 638	1 328
Z tytułu wypłaty dochodów funduszu	0	0
Z tytułu wypłaty przychodów funduszu	0	0
Z tytułu w yemów anych 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	10 334	9 929
w tym:		
Zobowiązania z tytułu depozytów zabezpieczających	7 911	6 312
Zobowiązania z tytułu podatku	474	470
Zobowiązania z tytułu wynagrodzenia za zarządzanie	1 800	2 945

Nota - 4 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Zestawienie środków pieniężnych i ich ekwiwalentów:

NOTA-4 I. STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NA RACHUNKACH BANKOWYCH	30.06.2021		31.12.2020	
	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
I Banki / waluty		44 141		31 151
J.P. MORGAN SECURITIES PLC		4 923		923
EUR	1 089	4 923	200	923
GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL		0		1 200
EUR	0	0	260	1 200
Santander Bank Polska S.A.		20		4 380
PLN	20	20	4 380	4 380
Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A.		3 262		3 902
PLN	3 262	3 262	3 902	3 902
Santander Biuro Maklerskie		6 718		3 064
EUR	874	3 952	586	2 703
USD	727	2 766	96	361
Bank Handlowy w Warszawie S.A.		0		0
PLN	0	0	0	0
Bank Polska Kasa Opieki S.A.		14 333		5 125
CZK	0	0	12	2
EUR	3 166	14 314	0	0
HUF	20	0	0	0
PLN	0	0	5 101	5 101
USD	5	19	6	22
mBank SA		1 620		1 620
PLN	1 620	1 620	1 620	1 620
BNP PARIBAS		1 854		4 292
EUR	410	1 854	930	4 292
Goldman Sachs Bank Europe SE		0		0
EUR	0	0	0	0
J.P. MORGAN AG		678		0
EUR	150	678	0	0
BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.		8 111		0
PLN	8 111	8 111	0	0
SOCIETE GENERALE PARIS		2 622		6 645
EUR	580	2 622	1 440	6 645

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

NOTA-4 II. ŚREDNI W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM POZIOM ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH UTRZYMYWANYCH W CELU ZASPOKOJENIA BIEŻĄCYCH ZOBOWIĄZAŃ	30.06.2021		31.12.2020	
	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
II. Średni w okresie sprawozdawczym poziom środków pieniężnych				
CZK	6 987	1 222	2 740	463
EUR	2 278	10 367	2 504	11 221
HUF	173 244	2 189	447 243	5 688
PLN	8 150	8 150	8 190	8 190
RON	0	0	760	701
USD	753	2 847	1 547	6 125

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	31 128 tys. zł	1.2%
dłużne papiery wartościowe	851 286 tys. zł	31.7%
należności – w walutach	13 566 tys. zł	0.5%
zobowiązania w walutach	329 845 tys. zł	---
wartość niezabezpieczona (w podziale na waluty)	175 tys. EUR 482 tys. USD -19 645 tys. CZK -19 800 tys. HUF	-0.04%
b) ryzyko kredytowe		
obligacje Skarbu Państwa	1 264 387 tys. zł	47.0%
korporacyjne papiery wartościowe	779 217 tys. zł	29.0%
obligacje skarbowe zagraniczne	507 446 tys. zł	18.9%
c) ryzyko przepływów środków pieniężnych wynikającym ze stopy procentowej		
obligacje o zmiennej stopie procentowej	699 611 tys. zł	--
d) ryzyko wartości godziwej wynikające ze stopy procentowej		
instrumenty o stałej stopie procentowej (lub zerowej)	1 890 989 tys. zł	--
ryzyko cen akcji		
udziałowe papiery wartościowe	776 tys. zł	0.0%
e) ryzyko modelu		
składniki lokat (instrumenty dłużne, akcje nienotowane i instrumenty pochodne) wycenione w sposób inny niż w oparciu o kurs ustalony na aktywnym rynku tj. metodą skorygowanego kosztu nabycia lub poprzez oszacowanie wartości godziwej przy zastosowaniu modeli wyceny (DCF, metoda porównawcza bądź w przypadku opcji - BS)	469 586 tys. zł	17.5%

Informacje uzupełniające w zakresie ryzyka

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

- W odniesieniu do transakcji typu *buy sell back*, *sell buy-back*, *repo* i *reverse repo* obowiązują dwustronne umowy zabezpieczające, jednakże faktycznie nie mają miejsca przypadki wymiany zabezpieczenia (dla potrzeb zmniejszenia ryzyka wykonania zobowiązań kontrahenta).
- Przypadki znaczącej koncentracji ryzyka kredytowego w poszczególnych kategoriach lokat (dla potrzeb ustalenia ryzyka kredytowego emitenta papierów dłużnych), dla których Subfundusz ma ekspozycję stanowiącą ponad 5 % wartości Aktywów:

Emitenci (4) z zaangażowaniem ponad 5% aktywów	
1. Skarb Państwa (Polska)	36.5%
2. Bank Gospodarstwa Krajowego	8.7%
3. Ministry of Finance - Hungary (HU)	8.3%
4. Ministry of Finance - Czech Republic (CZ)	7.4%

3) Ryzyko walutowe

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

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

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

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

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 przejścia lub nacjonalizacji skutkujące utratą aktywów (całości lub części) w wyniku nacjonalizacji lub przejęcia w inny sposób zagranicznych aktywów Subfunduszu. Ryzyko to dotyczy zagranicznych składników lokat.
- Ryzyko transgraniczne polegające na wprowadzeniu ograniczeń w zakresie przepływów kapitału między państwami, w których znajdują się aktywa Subfunduszu, co może wpłynąć negatywnie na ich wartość. Ryzyko to związane jest z zagranicznymi składnikami lokat.
- Ryzyko operacyjne wynika z tego, że strata pojawiłaby się jako skutek błędów ludzkich bądź zaniedbań, błędów obsługi, zakłócenia działania systemów oraz zdarzeniami zewnętrznymi.

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)
- giełdowe kontrakty terminowe *Futures*.

Kontrakty FX FWD, IRS

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

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

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

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

Kontrakty terminowe *Futures*

Fundusz inwestował w zagraniczne kontrakty terminowe *Futures*. Transakcje były dokonywane w wystandaryzowane instrumenty stanowiące przedmiot obrotu na giełdzie CBoT w Chicago (IL, USA) – w tabeli poniżej wskazanej jako kontrahent. Z inwestowaniem w te instrumenty związane są podstawowe klasy ryzyka: ryzyko rynkowe, zmienności kursów, możliwość stosowania dźwigni finansowej oraz ryzyko walutowe. Posiadane kontrakty są kontraktami terminowymi opartymi na średnioterminowych obligacjach skarbowych USA (US Treasury Notes) – z okresem do zapadalności i datą wygaśnięcia kontraktu wskazanymi w oznaczeniu instrumentu. Kontrakty emitowane są w seriach, waluta notowania: USD.

Wycena kontraktu odbywa się w oparciu o kurs notowań kontraktu na rynku. Ze względu na codzienne – po każdej sesji odpowiedniej giełdy – rozliczenie depozytów zabezpieczających w walucie na rachunku w domu maklerskim: wycena kontraktów *futures* prezentowana jest w bilansie i rachunku wyników poprzez wartość depozytów zabezpieczających.

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

Zestawienie posiadanych instrumentów pochodnych

strona 1 Tabela N-6		30.06.2021 --- 95 pozycji ---																	
NOTA-6 INSTRUMENTY POCHODNE	Typ zajętej pozycji	Rodzaj instrumentu pochodnego	Cel otwarcia pozycji	Wartość otwartej pozycji	Kontrahent	Wartość przyszłych strumieni pieniężnych do wykonania		Wartość przyszłych strumieni pieniężnych do otrzymania		Terminy przyszłych strumieni pieniężnych	Kwota będąca podstawą przyszłych płatności do wykonania		Kwota będąca podstawą przyszłych płatności do otrzymania		Termin zapadalności (wygaśnięcia) instrumentu pochodnego	Termin wykonania instrumentu pochodnego			
						kwota	waluta	kwota	waluta		kwota	waluta	kwota	waluta					
1.	Forward	Waluta	CZK	FWB09058	15.09.2021	(0)	-	Forward	IRH	8	BNP PARIBAS	10 253 000	CZK	1 824 061	PLN	15.09.2021	15.09.2021		
2.	Forward	Waluta	EUR	FWB07279	21.07.2021	(0)	-	Forward	IRH	-118	SOCIETE GENERALE PARIS	2 000 000	EUR	8 926 732	PLN	21.07.2021	21.07.2021		
3.	Forward	Waluta	EUR	FWB07312	21.07.2021	(0)	-	Forward	IRH	-9	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	348 000	EUR	1 564 643	PLN	21.07.2021	21.07.2021		
4.	Forward	Waluta	EUR	FWB07328	21.07.2021	(0)	-	Forward	IRH	0	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	800 000	EUR	3 617 996	PLN	21.07.2021	21.07.2021		
5.	Forward	Waluta	EUR	FWB07338	21.07.2021	(0)	-	Forward	IRH	1	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	83 000	EUR	376 404	PLN	21.07.2021	21.07.2021		
6.	Forward	Waluta	EUR	FWB07339	21.07.2021	(0)	-	Forward	IRH	1	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	7 785 000	EUR	35 205 171	PLN	21.07.2021	21.07.2021		
7.	Forward	Waluta	EUR	FWB07359	21.07.2021	(0)	-	Forward	IRH	-13	BNP PARIBAS	4 760 736	PLN	1 050 000	EUR	4 760 736	PLN	21.07.2021	21.07.2021
8.	Forward	Waluta	EUR	FWB07360	21.07.2021	(0)	-	Forward	IRH	11	SOCIETE GENERALE PARIS	870 000	EUR	3 945 314	PLN	21.07.2021	21.07.2021		
9.	Forward	Waluta	EUR	FWB09012	20.09.2021	(0)	-	Forward	IRH	203	Santander Bank Polska S.A.	7 060 000	EUR	32 163 807	PLN	20.09.2021	20.09.2021		
10.	Forward	Waluta	EUR	FWB09054	20.09.2021	(0)	-	Forward	IRH	-23	BNP PARIBAS	7 000 000	EUR	31 666 418	PLN	20.09.2021	20.09.2021		
11.	Forward	Waluta	EUR	FWC01003	21.01.2022	(0)	-	Forward	IRH	167	BNP PARIBAS	16 109 000	EUR	73 301 701	PLN	21.01.2022	21.01.2022		
12.	Forward	Waluta	EUR	FWB07399	21.07.2021	(0)	-	Forward	IRH	-5	BNP PARIBAS	4 300 814	PLN	950 000	EUR	4 300 814	PLN	21.07.2021	21.07.2021
13.	Forward	Waluta	HUF	FWB07281	16.07.2021	(0)	-	Forward	IRH	41	BNP PARIBAS	4 987 943 000	HUF	64 125 160	PLN	16.07.2021	16.07.2021		
14.	Forward	Waluta	HUF	FWB07395	16.07.2021	(0)	-	Forward	IRH	-18	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	2 984 844	PLN	230 900 000	HUF	16.07.2021	16.07.2021		
15.	Forward	Waluta	USD	FWB09004	17.09.2021	(0)	-	Forward	IRH	697	SOCIETE GENERALE PARIS	15 000 000	USD	57 736 500	PLN	17.09.2021	17.09.2021		
16.	Forward	Waluta	USD	FWB09022	17.09.2021	(0)	-	Forward	IRH	-269	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	10 123 000	USD	38 224 448	PLN	17.09.2021	17.09.2021		
17.	Forward	Waluta	USD	FWB10003	20.10.2021	(0)	-	Forward	IRH	-66	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	16 686 000	USD	63 384 107	PLN	20.10.2021	20.10.2021		
18.	Futures	OEI	10.09.2021	(DE000CS2GUF6)	Krótką	Futures	IRH	0	Eurex Exchange							10.09.2021	10.09.2021		
19.	Futures	RXU	10.09.2021	(DE000CS2GUE9)	Krótką	Futures	IRH	0	Eurex Exchange							10.09.2021	10.09.2021		
20.	Futures	FVU	04.01.2021	(BEG00YN8BCD9)	Krótką	Futures	IRH	0	Chicago Board of Trade							04.01.2021	04.01.2021		
21.	Futures	TUJ	05.10.2021	(BEG00YN8BDG4)	Krótką	Futures	IRH	0	Chicago Board of Trade							05.10.2021	05.10.2021		
22.	Interest Rate Swap	CC250118	30.01.2025	(0)	Krótką	CIRS	IRH	-6 926	BNP PARIBAS	41 639 724	CZK			39 000 000	CZK	30.01.2025	30.01.2025		
23.	Interest Rate Swap	CC250218	14.02.2025	(0)	Krótką	CIRS	IRH	-33 329	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	200 908 444	CZK			200 000 000	CZK	14.02.2025	14.02.2025		
24.	Interest Rate Swap	CC250220	14.02.2025	(0)	Krótką	CIRS	IRH	-41 630	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	250 949 349	CZK			250 000 000	CZK	14.02.2025	14.02.2025		
25.	Interest Rate Swap	CC29113	29.11.2029	(0)	Krótką	CIRS	IRH	-30 140	BNP PARIBAS	19 241 348	CZK			170 000 000	CZK	29.11.2029	29.11.2029		
26.	Interest Rate Swap	CC31031	13.03.2031	(0)	Krótką	CIRS	IRH	-26 590	BNP PARIBAS	176 666 320	CZK			150 000 000	CZK	13.03.2031	13.03.2031		
27.	Interest Rate Swap	CC21123	03.12.2021	(0)	Krótką	CIRS	IRH	-41 575	SOCIETE GENERALE PARIS	9 175 954	EUR			9 200 000	EUR	03.12.2021	03.12.2021		
28.	Interest Rate Swap	CC21095	20.09.2021	(0)	Krótką	CIRS	IRH	-10 393	SOCIETE GENERALE PARIS	2 296 216	EUR			2 300 000	EUR	20.09.2021	20.09.2021		
29.	Interest Rate Swap	CC22091	05.09.2022	(0)	Krótką	CIRS	IRH	-13 621	SOCIETE GENERALE PARIS	2 997 756	EUR			3 000 000	EUR	05.09.2022	05.09.2022		
30.	Interest Rate Swap	CC21117	26.11.2021	(0)	Krótką	CIRS	IRH	-4 700	J.P. Morgan Chase & Co	1 037 338	EUR			1 039 000	EUR	26.11.2021	26.11.2021		
31.	Interest Rate Swap	CC23073	06.07.2023	(0)	Krótką	CIRS	IRH	-9 673	The Goldman Sachs Group Inc.	2 120 000	EUR			2 120 000	EUR	06.07.2023	06.07.2023		
32.	Interest Rate Swap	CC220938	05.09.2022	(0)	Krótką	CIRS	IRH	-9 038	Santander Bank Polska S.A.	1 997 821	EUR			2 000 000	EUR	05.09.2022	05.09.2022		
33.	Interest Rate Swap	CC27073	05.07.2027	(0)	Krótką	CIRS	IRH	-6 555	Santander Bank Polska S.A.	1 490 128	EUR			1 500 000	EUR	05.07.2027	05.07.2027		
34.	Interest Rate Swap	CC27113	05.07.2027	(0)	Krótką	CIRS	IRH	-8 764	Santander Bank Polska S.A.	1 988 400	EUR			2 000 000	EUR	05.07.2027	05.07.2027		
35.	Interest Rate Swap	CC25068	24.06.2025	(0)	Krótką	CIRS	IRH	-40 683	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	8 997 208	EUR			9 000 000	EUR	24.06.2025	24.06.2025		
36.	Interest Rate Swap	CC26017	29.01.2026	(0)	Krótką	CIRS	IRH	-55 554	BNP PARIBAS	12 301 440	EUR			12 300 000	EUR	29.01.2026	29.01.2026		
37.	Interest Rate Swap	CC26053	27.05.2026	(0)	Krótką	CIRS	IRH	-18 074	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	4 000 695	EUR			4 000 000	EUR	27.05.2026	27.05.2026		
38.	Interest Rate Swap	CC26061	09.06.2026	(0)	Krótką	CIRS	IRH	-9 040	Santander Bank Polska S.A.	2 000 347	EUR			2 000 000	EUR	09.06.2026	09.06.2026		
39.	Interest Rate Swap	CC26066	08.06.2026	(0)	Krótką	CIRS	IRH	-13 557	Santander Bank Polska S.A.	3 000 521	EUR			3 000 000	EUR	08.06.2026	08.06.2026		

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

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

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

strona 1 Tabela N-6		30.06.2021 --- 95 pozycji ---															
NOTA-6 INSTRUMENTY POCHODNE	Typ zajętej pozycji	Rodzaj instrumentu pochodnego	Cel otwarcia pozycji	Wartość otwartej pozycji	Kontrahent	Wartość przyszłych strumieni pieniężnych do wykonania		Wartość przyszłych strumieni pieniężnych do otrzymania		Terminy przyszłych strumieni pieniężnych	Kwota będąca podstawą przyszłych płatności do wykonania		Kwota będąca podstawą przyszłych płatności do otrzymania		Termin zapadalności (w ygańnięciu) instrumentu pochodnego	Termin wykonania instrumentu pochodnego	
						kwota	waluta	kwota	waluta		kwota	waluta	kwota	waluta			
40.	Interest Rate Sw ap CC23084 23.08.2023 (0)	Krótką	CIRS	IRH	-25 934	bank handlowy w Warszawie S.A.	2 071 183 496	HUF			23.08.2023	2 040 000 000	HUF			23.08.2023	23.08.2023
41.	Interest Rate Sw ap CC23087 23.08.2023 (0)	Krótką	CIRS	IRH	-12 854	bank handlowy w Warszawie S.A.	1 026 559 492	HUF			23.08.2023	1 012 000 000	HUF			23.08.2023	23.08.2023
42.	Interest Rate Sw ap CC230824 23.08.2023 (0)	Długa	CIRS	IRH	12 934	BNP PARIBAS			1 032 962 124	HUF	23.08.2023			1 012 000 000	HUF	23.08.2023	23.08.2023
43.	Interest Rate Sw ap CC231011 23.08.2023 (0)	Długa	CIRS	IRH	25 824	J.P. MORGAN AG			2 078 575 562	HUF	23.08.2023			2 040 000 000	HUF	23.08.2023	23.08.2023
44.	Interest Rate Sw ap CC21123 03.12.2021 (0)	Długa	CIRS	IRH	39 130	SOCIETE GENERALE PARIS			39 184 943	PLN	03.12.2021			39 072 400	PLN	03.12.2021	03.12.2021
45.	Interest Rate Sw ap CC21095 20.09.2021 (0)	Długa	CIRS	IRH	9 920	SOCIETE GENERALE PARIS			9 923 054	PLN	20.09.2021			9 910 700	PLN	20.09.2021	20.09.2021
46.	Interest Rate Sw ap CC22091 05.09.2022 (0)	Długa	CIRS	IRH	12 885	SOCIETE GENERALE PARIS			12 956 187	PLN	05.09.2022			12 871 500	PLN	05.09.2022	05.09.2022
47.	Interest Rate Sw ap CC21117 26.11.2021 (0)	Długa	CIRS	IRH	4 458	J.P. Morgan Chase & Co			4 461 887	PLN	26.11.2021			4 456 271	PLN	26.11.2021	26.11.2021
48.	Interest Rate Sw ap CC23073 06.07.2023 (0)	Długa	CIRS	IRH	9 114	The Goldman Sachs Group Inc.			9 265 414	PLN	06.07.2023			9 103 280	PLN	06.07.2023	06.07.2023
49.	Interest Rate Sw ap CC220938 05.09.2022 (0)	Długa	CIRS	IRH	8 723	Santander Bank Polska S.A.			8 770 520	PLN	05.09.2022			8 716 966	PLN	05.09.2022	05.09.2022
50.	Interest Rate Sw ap CC250118 30.01.2025 (0)	Długa	CIRS	IRH	6 762	BNP PARIBAS			7 054 976	PLN	30.01.2025			6 607 818	PLN	30.01.2025	30.01.2025
51.	Interest Rate Sw ap CC23084 23.08.2023 (0)	Długa	CIRS	IRH	25 978	bank handlowy w Warszawie S.A.			26 465 706	PLN	23.08.2023			25 948 800	PLN	23.08.2023	23.08.2023
52.	Interest Rate Sw ap CC23087 23.08.2023 (0)	Długa	CIRS	IRH	12 999	bank handlowy w Warszawie S.A.			13 243 271	PLN	23.08.2023			12 994 080	PLN	23.08.2023	23.08.2023
53.	Interest Rate Sw ap CC250218 14.02.2025 (0)	Długa	CIRS	IRH	33 669	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL			35 172 684	PLN	14.02.2025			33 653 911	PLN	14.02.2025	14.02.2025
54.	Interest Rate Sw ap CC250220 14.02.2025 (0)	Długa	CIRS	IRH	42 019	J.P. MORGAN SECURITIES PLC			43 895 425	PLN	14.02.2025			42 000 000	PLN	14.02.2025	14.02.2025
55.	Interest Rate Sw ap CC27073 05.07.2027 (0)	Długa	CIRS	IRH	6 880	Santander Bank Polska S.A.			6 03 149	PLN	05.07.2027			6 876 000	PLN	05.07.2027	05.07.2027
56.	Interest Rate Sw ap CC27113 05.07.2027 (0)	Długa	CIRS	IRH	8 953	Santander Bank Polska S.A.			7 99 268	PLN	05.07.2027			8 949 000	PLN	05.07.2027	05.07.2027
57.	Interest Rate Sw ap CC230824 23.08.2023 (0)	Krótką	CIRS	IRH	-12 678	BNP PARIBAS	12 916 249	PLN			23.08.2023	12 673 283	PLN			23.08.2023	23.08.2023
58.	Interest Rate Sw ap CC231011 23.08.2023 (0)	Krótką	CIRS	IRH	-25 651	J.P. MORGAN AG	26 205 594	PLN			23.08.2023	25 634 582	PLN			23.08.2023	23.08.2023
59.	Interest Rate Sw ap CC23068 24.06.2025 (0)	Długa	CIRS	IRH	40 842	Bank Polska Kasa Opieki S.A.			42 929 597	PLN	24.06.2025			40 770 000	PLN	24.06.2025	24.06.2025
60.	Interest Rate Sw ap CC26017 29.01.2026 (0)	Długa	CIRS	IRH	56 064	BNP PARIBAS			59 602 571	PLN	29.01.2026			55 958 850	PLN	29.01.2026	29.01.2026
61.	Interest Rate Sw ap CC29113 08.07.2024 (0)	Długa	CIRS	IRH	30 643	BNP PARIBAS			3 633 496	PLN	08.07.2024			29 334 116	PLN	08.07.2024	08.07.2024
62.	Interest Rate Sw ap CC31031 13.03.2031 (0)	Długa	CIRS	IRH	27 353	BNP PARIBAS			31 881 333	PLN	13.03.2031			26 205 451	PLN	13.03.2031	13.03.2031
63.	Interest Rate Sw ap CC28053 27.05.2026 (0)	Długa	CIRS	IRH	18 013	Bank Polska Kasa Opieki S.A.			19 265 335	PLN	27.05.2026			17 928 000	PLN	27.05.2026	27.05.2026
64.	Interest Rate Sw ap CC260611 09.06.2026 (0)	Długa	CIRS	IRH	9 098	Santander Bank Polska S.A.			9 735 840	PLN	09.06.2026			9 040 000	PLN	09.06.2026	09.06.2026
65.	Interest Rate Sw ap CC28066 08.06.2026 (0)	Długa	CIRS	IRH	13 485	Santander Bank Polska S.A.			14 430 275	PLN	08.06.2026			13 405 500	PLN	08.06.2026	08.06.2026
66.	Interest Rate Sw ap C21083R 05.08.2021 (0)	-	IRS	IRH	-554	mBank S.A.	3 680 417	CZK	553 056	CZK	05.08.2021	275 000 000	CZK	275 000 000	CZK	05.08.2021	05.08.2021
67.	Interest Rate Sw ap C21088R 09.08.2021 (0)	-	IRS	IRH	-514	mBank S.A.	3 468 111	CZK	566 222	CZK	09.08.2021	280 000 000	CZK	280 000 000	CZK	09.08.2021	09.08.2021
68.	Interest Rate Sw ap C210813R 05.08.2021 (0)	-	IRS	IRH	683	BNP PARIBAS	553 056	CZK	4 405 347	CZK	05.08.2021	275 000 000	CZK	275 000 000	CZK	05.08.2021	05.08.2021
69.	Interest Rate Sw ap c210817r 09.08.2021 (0)	-	IRS	IRH	692	BNP PARIBAS	566 222	CZK	4 473 156	CZK	09.08.2021	280 000 000	CZK	280 000 000	CZK	09.08.2021	09.08.2021
70.	Interest Rate Sw ap CC250115R 30.01.2025 (0)	-	IRS	IRH	-101	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	3 223 101	CZK	2 639 690	CZK	30.01.2025	39 000 000	CZK	39 000 000	CZK	30.01.2025	30.01.2025
71.	Interest Rate Sw ap IR29111R 29.11.2029 (0)	-	IRS	IRH	1 421	Goldman Sachs Bank Europe SE	17 800 549	CZK	26 520 658	CZK	29.11.2029	170 000 000	CZK	170 000 000	CZK	29.11.2029	29.11.2029
72.	Interest Rate Sw ap C31031R 13.03.2031 (0)	-	IRS	IRH	545	BNP PARIBAS	23 572 917	CZK	26 896 316	CZK	13.03.2031	150 000 000	CZK	150 000 000	CZK	13.03.2031	13.03.2031
73.	Interest Rate Sw ap C31062R 16.06.2031 (0)	-	IRS	IRH	-41	J.P. MORGAN AG	27 398 368	CZK	27 237 833	CZK	16.06.2031	150 000 000	CZK	150 000 000	CZK	16.06.2031	16.06.2031
74.	Interest Rate Sw ap C23062R 07.06.2023 (0)	-	IRS	IRH	-130	SOCIETE GENERALE PARIS	28 643	EUR		EUR	07.06.2023	2 000 000	EUR	2 000 000	EUR	07.06.2023	07.06.2023
75.	Interest Rate Sw ap CC22041R 19.04.2022 (0)	-	IRS	IRH	-17	BNP PARIBAS	5 048	EUR	1 220	EUR	19.04.2022	1 000 000	EUR	1 000 000	EUR	19.04.2022	19.04.2022
76.	Interest Rate Sw ap CC220933R 05.09.2022 (0)	-	IRS	IRH	24	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	14 895	EUR	20 224	EUR	05.09.2022	2 000 000	EUR	2 000 000	EUR	05.09.2022	05.09.2022
77.	Interest Rate Sw ap CC250124R 20.01.2025 (0)	-	IRS	IRH	197	BNP PARIBAS	148 513	EUR	191 476	EUR	20.01.2025	10 000 000	EUR	10 000 000	EUR	20.01.2025	20.01.2025
78.	Interest Rate Sw ap CC28051R 27.05.2028 (0)	-	IRS	IRH	-61	SOCIETE GENERALE PARIS		EUR	54 921	EUR	27.05.2028	4 000 000	EUR	4 000 000	EUR	27.05.2028	27.05.2028
79.	Interest Rate Sw ap CC28061R 05.06.2028 (0)	-	IRS	IRH	-16	SOCIETE GENERALE PARIS	25 292	EUR	21 639	EUR	05.06.2028	3 000 000	EUR	3 000 000	EUR	05.06.2028	05.06.2028
80.	Interest Rate Sw ap CC28066R 07.06.2028 (0)	-	IRS	IRH	-3	J.P. MORGAN AG	8 343	EUR	7 767	EUR	07.06.2028	1 000 000	EUR	1 000 000	EUR	07.06.2028	07.06.2028
81.	Interest Rate Sw ap IR25061R 18.06.2025 (0)	-	IRS	IRH	1 788	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	1 280 433	PLN	3 110 000	PLN	18.06.2025	25 000 000	PLN	25 000 000	PLN	18.06.2025	18.06.2025
82.	Interest Rate Sw ap IR25063R 24.06.2025 (0)	-	IRS	IRH	-1 664	Pow szeczna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A.	2 990 000	PLN	1 286 809	PLN	24.06.2025	25 000 000	PLN	25 000 000	PLN	24.06.2025	24.06.2025
83.	Interest Rate Sw ap IR22030R 07.03.2022 (0)	-	IRS	IRH	-216	mBank S.A.	248 168	PLN	31 522	PLN	07.03.2022	10 500 000	PLN	10 500 000	PLN	07.03.2022	07.03.2022
84.	Interest Rate Sw ap IR300619R 05.06.2030 (0)	-	IRS	IRH	3 392	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	3 975 578	PLN	7 682 385	PLN	05.06.2030	50 000 000	PLN	50 000 000	PLN	05.06.2030	05.06.2030

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

Specyficzne instrumenty: IRS Interest Rate
 CIRS Cross Currency
 Forward Terminowy
 FRA Forward Rate Agreement
 CDS Credit Default Swap
 Future gieldowy kontrakt future

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

strona 2 Tabela N-6		30.06.2021 --- 95 pozycji ---															
NOTA-6 INSTRUMENTY POCHODNE	Typ zajętej pozycji	Rodzaj instrumentu pochodnego	Cel otwarcia pozycji	Wartość otwartej pozycji	Kontrahent	Wartość przyszłych strumieni pieniężnych do wykonania		Wartość przyszłych strumieni pieniężnych do otrzymania		Terminy przyszłych strumieni pieniężnych	Kwota będąca podstawą przyszłych płatności do wykonania		Kwota będąca podstawą przyszłych płatności do otrzymania		Termin zapadalności (wygaśnięcia) instrumentu pochodnego	Termin wykonania instrumentu pochodnego	
						kwota	waluta	kwota	waluta		kwota	waluta	kwota	waluta			
85.	Interest Rate Swap IR240515R 27.05.2024 (0)	-	IRS	IRH	-979	Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A.	1 607 721	PLN	608 942	PLN	27.05.2024	50 000 000	PLN	50 000 000	PLN	27.05.2024	27.05.2024
86.	Interest Rate Swap IR240522R 27.05.2024 (0)	-	IRS	IRH	-469	ING Bank Śląski S.A.	803 860	PLN	325 145	PLN	27.05.2024	25 000 000	PLN	25 000 000	PLN	27.05.2024	27.05.2024
87.	Interest Rate Swap IR240532R 27.05.2024 (0)	-	IRS	IRH	-147	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	1 575 566	PLN	1 421 916	PLN	27.05.2024	49 000 000	PLN	49 000 000	PLN	27.05.2024	27.05.2024
88.	Interest Rate Swap IR310319R 19.03.2031 (0)	-	IRS	IRH	-30	Goldman Sachs Bank Europe SE	1 727 000	PLN	1 712 387	PLN	19.03.2031	10 000 000	PLN	10 000 000	PLN	19.03.2031	19.03.2031
89.	Interest Rate Swap IR240536R 24.05.2024 (0)	-	IRS	IRH	-265	mBank S.A.	1 280 904	PLN	1 008 558	PLN	24.05.2024	40 000 000	PLN	40 000 000	PLN	24.05.2024	24.05.2024
90.	Interest Rate Swap IR240542R 24.05.2024 (0)	-	IRS	IRH	-314	mBank SA	1 120 791	PLN	798 442	PLN	24.05.2024	35 000 000	PLN	35 000 000	PLN	24.05.2024	24.05.2024
91.	Interest Rate Swap CI220349R 23.03.2022 (0)	-	IRS	IRH	-131	The Goldman Sachs Group Inc.	44 400	USD	9 846	USD	23.03.2022	8 000 000	USD	8 000 000	USD	23.03.2022	23.03.2022
92.	Interest Rate Swap CI220956R 26.09.2022 (0)	-	IRS	IRH	-30	GULLMAN SACHS INTERNATIONAL	10 898	USD	2 920	USD	26.09.2022	1 000 000	USD	1 000 000	USD	26.09.2022	26.09.2022
93.	Interest Rate Swap CI42042R 03.04.2042 (0)	-	IRS	IRH	-25	GULLMAN SACHS INTERNATIONAL	199 026	USD	49 036	USD	03.04.2042	1 000 000	USD	1 000 000	USD	03.04.2042	03.04.2042
94.	Interest Rate Swap CI25043R 24.04.2025 (0)	-	IRS	IRH	201	The Goldman Sachs Group Inc.	92 871	USD	146 972	USD	24.04.2025	5 000 000	USD	5 000 000	USD	24.04.2025	24.04.2025
95.	Interest Rate Swap CI42045R 03.04.2042 (0)	-	IRS	IRH	307	GULLMAN SACHS INTERNATIONAL	47 678	USD	26 872	USD	03.04.2042	500 000	USD	500 000	USD	03.04.2042	03.04.2042

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

Specyficzne instrumenty:
 IRS Interest R:
 CIRS Cross Cur
 Forward Terminow:
 FRA Forward Rate Agreement
 CDS Credit Default Swap
 Future giełdowy kontrakt future

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

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

W odniesieniu do transakcji na 30.06.2021

Transakcje typu Buy-Sell-back (w tym reverse repo), w wyniku których następuje przeniesienie na Fundusz praw własności i nie następuje przeniesienie na Fundusz ryzyka										
30.06.2021										
AKTYWNE kontrakty BSB: 1										
Lp.	Kontrahent	Rodzaj	Wycena w walucie (w tys.)	Waluta	Dni do zapadalności	% Aktywów	Instrument bazowy	ISIN	Wartość nominalna (instr. bazowy w tys.)	Wycena w tys. PLN
1.	IPOPEMA SECURITIES SA	BSB	13 051	PLN	Bez terminu	0.49%	WZ0524	PL0000110615	13 000	13 051
1. - pozycja.						0.49%				13 051
PODSUMOWANIE										13 051

W odniesieniu do transakcji na 31.12.2020

Transakcje typu Buy-Sell-back (w tym reverse repo), w wyniku których następuje przeniesienie na Fundusz praw własności i nie następuje przeniesienie na Fundusz ryzyka										
31.12.2020										
AKTYWNE kontrakty BSB: 1										
Lp.	Kontrahent	Rodzaj	Wycena w walucie (w tys.)	Waluta	Dni do zapadalności	% Aktywów	Instrument bazowy	ISIN	Wartość nominalna (instr. bazowy w tys.)	Wycena w tys. PLN
1.	BNP PARIBAS	BSB	10 334	PLN	Bez terminu	0.45%	WZ0126	PL0000108817	10 284	10 334
1. - pozycja.						0.45%				10 334
PODSUMOWANIE										10 334

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

W odniesieniu do transakcji na 30.06.2021

Transakcje typu Sell-buy-back (w tym repo)										
30.06.2021										
AKTYWNE kontrakty SBB: 10										
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.	Haitong Bank SA Oddział w Polsce	SBB	5 166	PLN	Bez terminu	0.19%	DS0727	PL0000109427	4 800	5 166
2.	BNP PARIBAS	SBB	200 091	CZK	Bez terminu	1.32%	CZ241201	CZ0001006167	210 000	35 479
3.	BNP PARIBAS	SBB	200 466	CZK	Bez terminu	1.32%	CZ250201	CZ0001005870	201 000	35 545
4.	BNP PARIBAS	SBB	32 506	PLN	Bez terminu	1.21%	DS0726	PL0000108866	30 000	32 506
5.	BNP PARIBAS	SBB	85 914	PLN	Bez terminu	3.20%	DS0726	PL0000108866	80 000	85 914
6.	BNP PARIBAS	SBB	47 221	PLN	Bez terminu	1.76%	FS1026	PL0000113460	50 000	47 221
7.	BNP PARIBAS	SBB	14 059	PLN	Bez terminu	0.52%	FS1026	PL0000113460	15 000	14 059
8.	J.P. Morgan AG	SBB	68 404	PLN	Bez terminu	2.54%	DS1029	PL0000111498	70 000	68 404
9.	J.P. Morgan AG	SBB	2 027 794	HUF	Bez terminu	0.97%	HU240601	HU0000403068	2 000 000	26 062
10.	J.P. Morgan AG	SBB	51 223	PLN	Bez terminu	1.90%	FS1026	PL0000113460	60 000	51 223
10. - pozycji.						14.93%				401 579
PODSUMOWANIE										401 579

W odniesieniu do transakcji na 31.12.2020

Transakcje typu Sell-buy-back (w tym repo)										
31.12.2020										
AKTYWNE kontrakty SBB: 3										
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	40 328	PLN	Bez terminu	1.74%	DS0727	PL0000109427	36 000	40 328
2.	IPOPEMA SECURITIES SA	SBB	25 380	PLN	Bez terminu	1.10%	FP300601	PL0000500278	25 000	25 383
3.	BNP PARIBAS	SBB	10 334	PLN	Bez terminu	0.45%	WS0428	PL0000107611	9 000	10 334
3. - pozycje.						3.29%				76 045
PODSUMOWANIE										76 045

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

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

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

Nota - 8 Kredyty i pożyczki

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

Nota - 9 Waluty i różnice kursowe

1. Część aktywów, w tym środki pieniężne i ich ekwiwalenty i część pasywów Subfunduszu była denominowana w walutach obcych – zgodnie z poniższym zestawieniem walutowej struktury pozycji bilansu:

NOTA-9 I. WALUTOWA STRUKTURA POZYCJI BILANSU	30.06.2021		31.12.2020	
	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
I. Aktywa		2 688 973		2 317 151
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		44 141		31 151
CZK	0	0	12	2
EUR	6 269	28 343	3 416	15 763
PLN	13 013	13 013	15 003	15 003
USD	732	2 785	102	383
2. Należności		26 172		0
EUR	3 001	13 566	0	0
PLN	12 606	12 606	0	0
3. Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu		13 051		10 334
PLN	13 051	13 051	10 334	10 334
4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:		1 705 943		1 428 711
- dłużne papiery wartościowe		1 705 943		1 428 711
CZK	1 120 861	198 729	781 789	137 047
EUR	73 591	332 691	48 127	222 098
HUF	6 767 736	86 965	8 047 219	101 701
PLN	929 812	929 812	895 930	895 930
USD	41 473	157 746	19 139	71 935
5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:		899 666		846 955
CZK	-723 858	-128 340	17 687	3 101
EUR	-26 544	-119 992	-1 473	-6 796
HUF	880	11	-3 039 637	-38 415
PLN	262 125	262 125	49 754	49 754
USD	317	1 205	71	264
- dłużne papiery wartościowe		884 657		839 047
CZK	40 125	7 114	40 357	7 075
EUR	15 050	68 041	16 071	74 168
PLN	809 502	809 502	757 804	757 804
6. Nieruchomości	0	0	0	0
7. Pozostałe aktywa		0		0
II. Zobowiązania		509 365		124 562
CZK	847 063	150 184	520 066	91 168
EUR	28 092	126 997	25 732	118 736
HUF	4 057 812	52 143	58 979	744
PLN	179 520	179 520	-87 859	-87 859
USD	138	521	473	1 773

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

Aktywa wyceniane (oraz zobowiązania ustalane) 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. Dodatkowo 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			
	Dodatknie różnice kursowe zrealizowane w walucie sprawozdania w tys.	Dodatknie 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 artosciowe	2 879	0	0	1 135
Instrumenty pochodne	0	1 686	0	0
Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	0	0	0	0
Jednostki uczestnictwa	0	0	0	0
Certyfikaty inwestycyjne	0	0	0	0
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje w spólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	0	0	0	0
Wierzytelności	0	0	0	0
Weksle	0	0	0	0
Depozyty	0	0	0	0
Waluty	0	0	0	0
Nieruchomości	0	0	0	0
Statki morskie	0	0	0	0
Inne	0	0	0	0

PEKAO FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY
Subfundusz PEKAO OBLIGACJI 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	0	0	0	0	0	0	0	0
Dłużne papiery w artosciowe	0	12 500	1 748	0	8 308	0	0	1 268
Instrumenty pochodne	0	0	0	11 443	0	0	0	3 542
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	4 021	-35 130	41 921	26 565	15 546	34 502
Instrumenty pochodne	1 826	0	-9 185	0	-9 190	0
Dłużne papiery w artosciowe	2 195	-35 130	51 106	26 565	24 736	34 502
Składniki lokat nienotowane na aktyw nym rynku	-19 655	15 851	22 258	-23 177	-4 907	-915
Akcje	0	470	0	0	0	0
Listy zastawne	0	0	-4	0	-4	0
Instrumenty pochodne	-16 905	22 751	18 018	-23 027	-5 517	-1 477
Dłużne papiery w artosciowe	-2 750	-7 370	4 244	-150	614	562
Nieruchomości	0	0	0	0	0	0
Pozostałe	0	0	0	0	0	0
Suma:	-15 634	-19 279	64 179	3 388	10 639	33 587

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:

Kategoria JU	Maksymalna stawka (określona w Statucie)	Stawka obowiązująca na dzień bilansowy	Data, od kiedy stawka obowiązuje
A	1.40 %	1.00 %	1.02.2021
E	1.40 %	1.00 %	1.02.2021
F	1.35 %	1.00 %	1.02.2021
I	1.40 %	1.00 %	1.02.2021
J	1.40 %	1.00 %	1.02.2021
K	1.40 %	0.80 %	15.04.2021
L	1.40 %	1.00 %	1.02.2021

- Stawki - w granicach poziomu maksymalnego określonego w Statucie – są zmieniane w drodze uchwały Zarządu Towarzystwa.
- 31.12.2020 weszła w życie zmiana stawek maksymalnych wynagrodzenia za zarządzanie (wcześniejsza stawka: 1.60 % - JU A, E, I) oraz zostały wprowadzone nowe kategorie JU (F, J, K, L).
- W okresie 31.12.2020 do 31.01.2021 obowiązywała stawka: 1.40 % (A, E, I, J, K, L) i 1,35 (JU kat. F).
- Dla jednostek uczestnictwa kategorii K: w okresie 1.02.2021 – 14.04.2021 (nie dokonano w tym okresie zbycia JU) – stawką obowiązującą była stawka 1.00 % .
- 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.
- Stawki - w granicach poziomu maksymalnego określonego w Statucie – są zmieniane w drodze uchwały Zarządu Towarzystwa.

	1. półrocze 2021	rok 2020
Subfundusz naliczył wynagrodzenie za zarządzanie w wysokości (tys. zł)	11 824	32 274

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

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

- wynagrodzenie Towarzystwa za zarządzanie – ujawniane szczegółowo w niniejszej notcie.
- koszty nielimitowane, do których należą:
 - koszty obsługi transakcji na Aktywach Subfunduszu (w tym opłaty), opłaty za wykonywanie czynności i usług bankowych w związku z Aktywami Subfunduszu bądź zobowiązaniami Subfunduszu: opłaty i prowizje maklerskie, opłaty i prowizje bankowe, w tym wobec Depozytariusza, prowizje i opłaty na rzecz instytucji depozytowych oraz rozliczeniowych a także prowadzących wymagane prawem repozytoria, w tym opłaty transakcyjne, koszty obsługi i odsetek od kredytów i pożyczek zaciągniętych przez Fundusz na rzecz Subfunduszu, opłaty i prowizje z tytułu korzystania z wielostronnych platform obrotu (MTF) oraz ze zorganizowanych platform obrotu (OTF) – w zakresie transakcji przeprowadzanych na rzecz Subfunduszu;
 - podatki i opłaty oraz inne koszty wynikające z przepisów prawa lub regulacji wewnętrznych sądów, związane z Subfunduszem.
- koszty limitowane, do których należą (opisane szczegółowo w Statucie Funduszu):
 - koszty Depozytariusza (z tytułu prowadzenia rejestru i przechowywania aktywów Funduszu oraz weryfikacji wartości Aktywów Netto Funduszu i poszczególnych subfunduszy, opłaty ponoszone na rzecz Depozytariusza w związku z rozliczaniem transakcji na instrumentach finansowych), do wysokości nieprzekraczającej **0,10%** średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w danym roku bilansowym,
 - koszty firmy audytorskiej wybranej do badania sprawozdań finansowych Funduszu z tytułu wykonania wymaganych przez prawo usług, do wysokości nieprzekraczającej **0,04%** średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w danym roku bilansowym,
 - koszty Agenta Transferowego związane z prowadzeniem rejestru Uczestników Funduszu (i odpowiednich subrejestrów), do wysokości nieprzekraczającej **0,25%** średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w danym roku bilansowym,

- 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'.

31.12.2020 weszła w życie zmiana w Statucie, zgodnie z którą w Subfunduszu rozszerzono katalog kosztów, które mogą być pokrywane z aktywów subfunduszu (w tym m.in. wynagrodzenie depozytariusza, wynagrodzenie audytora i wynagrodzenie za prowadzenie rejestru uczestników). Dla poszczególnych rodzajów kosztów wprowadzone zostały także limity (w przypadku, gdy opłaty, wynagrodzenia odpowiednio przekroczyłyby taki limit – nadwyżkę pokryje Towarzystwo. Aktualna lista kategorii kosztów w zakresie ich ponoszenia przez Subfundusz jest przedstawiona powyżej.

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

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

Nota - 12 Dane porównawcze o Jednostkach Uczestnictwa

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

Opis	30.06.2021	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Wartość Aktywów Netto	2 179 608 tys. zł	2 192 589 tys. zł	2 034 046 tys. zł	1 832 035 tys. zł
Wartość JU kat. A, E, I [zł]	63.49	64.16	61.21	59.75
Wartość JU kat. F [zł]	100.00	100.00	--	--
Wartość JU kat. J, K, L [zł]	1 000.00	1 000.00	--	--

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

Informacje dodatkowe

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

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

B Informacje o znaczących zdarzeniach po dniu bilansowym

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

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

C Dokonane korekty błędów podstawowych

W okresie sprawozdawczym nie dokonywano korekt błędów podstawowych.

Ponadto:

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

D Inne informacje

Nazwa Subfunduszu, Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu i ich zbywanie, zarządzający

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

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

Subfundusz powstał z przekształcenia *Pioneer Obligacji Plus Funduszu Inwestycyjnego Otwartego*, który rozpoczął zbywanie Jednostek Uczestnictwa 13 czerwca 1995 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 wyraźnie wyższej lub niższej wyceny wartości godziwej. Jeżeli istnieją powiązania między tymi danymi wejściowymi a innymi nieobserwowalnymi danymi wejściowymi wykorzystywanymi w wycenie wartości godziwej, fundusz przedstawia również opis tych powiązań i sposobu, w jaki mogą wzmóc lub złagodzić wpływ zmian nieobserwowalnych danych wejściowych na wycenę wartości godziwej. W opisowej prezentacji wrażliwości na zmiany nieobserwowalnych danych wejściowych uwzględnia się ujawnione nieobserwowalne dane wejściowe
 - b) aktywów finansowych i zobowiązań finansowych, jeżeli zmiana jednego elementu lub większej ilości nieobserwowalnych danych wejściowych w celu odzwierciedlenia racjonalnie możliwych alternatywnych założeń istotnie zmieniłaby wartość godziwą - stwierdzenie tego faktu przez fundusz i ujawnienie skutków tych zmian. Fundusz ujawnia informacje na temat tego, jak obliczono skutek zmiany w celu odzwierciedlenia racjonalnie możliwego alternatywnego założenia
- Informacje o ustanowionych zastawach rejestrowych
- Informacje o dokonanych odpisach aktualizujących wartość aktywów funduszu
- Informacje o aktywach funduszu, w odniesieniu do których minął termin płatności lub występują opóźnienia w regulowaniu odsetek lub innych zobowiązań umownych
- Informacje o przestrzeganiu ustawowych ograniczeń inwestycyjnych;

Wartość składników portfela wycenianych 30.06.2021 zgodnie z dotychczasowymi przepisami w dniu 1.07.2021 (ustalona zgodnie ze zmienionymi przepisami przy zastosowaniu oszacowania wartości godziwej na poziomie 2 lub 3 hierarchii wartości godziwej) nie uległa istotnej zmianie - 0.04 % Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.

Wpływ pandemii COVID-19 na Subfundusz

W roku 2020 i w 2021 ma miejsce rozprzestrzenienie się koronawirusa SARS-CoV-2 (2019-nCoV) i światowa pandemia CoViD-19. Jednym z efektów epidemii są problemy gospodarcze (przerwanie łańcucha dostaw, zakłócenia w działaniu całych branż przemysłu i usług oraz ograniczenie popytu konsumpcyjnego) mogące mieć długotrwałe skutki w obniżeniu rozwoju gospodarczego i zwiększeniu poziomu bezrobocia, sytuacji płynnościowej, a co za tym idzie duża zmienność i duża skala obniżek kursów instrumentów finansowych, utrata wartości niektórych walut, w tym PLN oraz niepewność na rynkach finansowych. Problem ma charakter globalny. W 2021 sytuacja na rynkach zaczęła się poprawiać. Początek kwietnia 2020 przyniósł istotne zmniejszenie skali zleceń odkupienia (po okresie marca) i w maju, czerwcu 2020 sytuacja uległa uspokojeniu, w szczególności także w związku z obniżkami oprocentowania lokat bankowych. W drugiej połowie 2020 wartość aktywów netto subfunduszu oraz wartości aktywów na jednostkę zaczęły wzrastać. Tendencja wzrostowa trwała w pierwszej połowie 2021: środki uczestników stopniowo powracają do funduszy inwestycyjnych, a wyniki inwestowania się poprawiają.

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

Na dzień podpisania sprawozdania sytuacja finansowa i płynnościowa subfunduszu w kontekście skutków pandemii CoViD-19, nie budzi wątpliwości co do kontynuacji działalności w okresie co najmniej 12 miesięcy.

Metryka Subfunduszu

Towarzystwo zapewnia uczestnikom Funduszu możliwość korzystania z infolinii: [tel. w Polsce] 0-801 641 641 lub +48 22 640 4040. Istnieje także możliwość skorzystania z poczty elektronicznej: Fundusz@Pekaotfi.pl W zakresie elektronicznej informacji o stanie rachunków uczestników Towarzystwo oferuje system automatycznej obsługi i informacji [eFunduszePekao](https://www.funduszepekao.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 Obligacji Plus		
Nazwa w j. angielskim	Pekao Bonds Plus (subfund of: Pekao Open-End Investment Fund)		
Rozpoczęcie wycen	13.06.1995	Wartość początkowa	10,00 zł
Oznaczenia	ISIN JU	IZFiA	Nr krajowy (KNF)
w systemach	PLPPTFI00055	PIO002	PLFIO000106

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

<i>Podstawowe dane na 30 czerwca 2021</i>			
Wartość aktywów netto	2 179 608 tys. zł	Wartość JU kat. A	63.49 zł

Warszawa, dnia 18.08.2021 roku.