

**PEKAO FUNDUSZY GLOBALNYCH
SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY
OTWARTY**

Inne informacje
31.12.2021

**INNE INFORMACJE
UJAWNIA NE W ZWIĄZKU Z WYMOGAMI PRAWA**

ZA OKRES ROCZNY KOŃCZĄCY SIĘ 31 GRUDNIA 2021 ROKU

Warszawa, dnia 28.03.2022 roku.

Zarząd Pekao TFI S.A.:

Łukasz Kędzior
Prezes Zarządu

Jacek Babiński
Wiceprezes Zarządu

Mateusz Kowalski
Wiceprezes Zarządu

Maciej Łoziński
Wiceprezes Zarządu

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

Przepisy, w związku z którymi dokonywane są niniejsze ujawnienia:

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

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

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

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

Rozporządzenie UE NR 2019/2088 (SFDR):.... Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/2088 z dnia 27 listopada 2019 r. w sprawie ujawniania informacji związanych ze zrównoważonym rozwojem w sektorze usług finansowych ze zm.;

Rozporządzenie UE NR 2020/852 (SFDR – Taksonomia):Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2020/852 z dnia 18 czerwca 2020 r. w sprawie ustanowienia ram ułatwiających zrównoważone inwestycje, zmieniające rozporządzenie (UE) 2019/2088;

Ustawa o rachunkowości:..... ustawa z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości [t.j. Dz.U. z 2021, poz. 217, ze zm.] .

Wytyczne ESMA dotyczące opłat za wyniki... Wytyczne ESMA¹ dotyczące opłat za wyniki w UCITS i niektórych rodzajach AFI (dokument ESMA34-39-992 PL z 5/11/2020).

Zakres informacji

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

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

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

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

3. Informacje dot. polityki wynagrodzeń w Towarzystwie.

Sporządzane zgodnie z art. 107 Rozporządzenia UE NR 231/2013 i art. 222d ust.4 pkt 7 Ustawy

4. Ujawnienia związane z działaniami dla zrównoważonego rozwoju w usługach finansowych

W odniesieniu do subfunduszy będących inwestycjami zrównoważonymi środowiskowo, promującymi aspekt środowiskowy: (zgodnie z Art. 6 Rozporządzenia UE NR 2020/852 [SFDR – Taksonomia]) w sprawozdaniu rocznym Fundusz ujawnia dane dotyczące produktów finansowych promujących aspekt środowiskowy.

W takim przypadku wskazane jest, czy i jak dany subfundusz spełnia wymagania Art. 8 Rozporządzenia UE NR 2019/2088 (SFDR). Ponadto, prezentuje się informacje co do sposobu promowania aspektu środowiskowego poprzez inwestycje w spółki, których działalność przyczynia się do osiągnięcia jednego z celów środowiskowych, określonych w Art. 9 Rozporządzenia UE NR 2020/852 (SFDR – Taksonomia).

W odniesieniu do subfunduszy nie będących inwestycjami zrównoważonymi środowiskowo ani nie promującymi aspektu środowiskowego ujawniane są (zgodnie z Art. 7 Rozporządzenia UE NR 2020/852 (SFDR – Taksonomia)

¹ ESMA - European Securities and Markets Authority: europejski organ nadzoru nad rynkiem instrumentów finansowych i giełd

Fundusz wskazuje, czy na datę bilansową inwestycje w ramach tego subfunduszu uwzględniają / nie uwzględniają unijnych kryteriów dotyczących zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej.

5. Informacje dot. wyliczonego w roku sprawozdawczym wynagrodzenia zmiennego.

Zgodnie z zapisem pkt. (wytyczną) 49 dokumentu Wytyczne ESMA dotyczącymi opłat za wyniki w sprawozdaniu finansowym (rocznym oraz półrocznym) ujawniany jest wpływ naliczenia opłat za wyniki na poszczególne kategorie jednostek uczestnictwa w funduszu z prezentacją: (i) kwoty naliczonych opłat za wyniki oraz (ii) procentową wysokość opłat w odniesieniu do WAN danej kategorii jednostek uczestnictwa.

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

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

Pojęcia powyższe oznaczają – w odniesieniu do Funduszu:

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

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

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

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

Dane ogólne:

- kwota pożyczonych papierów wartościowych i towarów wyrażona jako odsetek całkowitych aktywów mogących być przedmiotem pożyczki, definiowanych jako takie aktywa z wyłączeniem środków pieniężnych i ich ekwiwalentów,
- kwota aktywów będących przedmiotem każdego rodzaju transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych oraz przedmiotem swapów przychodu całkowitego wyrażona jako kwota bezwzględna (w walucie przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania) i jako odsetek zarządzanych aktywów przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania.

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

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

Dane dotyczące koncentracji:

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

ND

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

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

- rodzaj i jakość zabezpieczeń,

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

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

- kraj, w którym kontrahenci mają siedziby,

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

Dane dotyczące ponownego wykorzystania zabezpieczeń:

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

- zyski przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania z tytułu reinwestowanych zabezpieczeń gotówkowych.

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

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

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

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

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

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

Nie jest stosowana obecnie polityka zabezpieczenia takich transakcji. Instrumenty finansowe będące przedmiotem transakcji stanowią odpowiedni poziom zabezpieczenia jej pełnego wykonania, a ponadto z kontrahentami podpisywane są odpowiednie umowy zabezpieczające. W szczegółowej tabeli (poniżej) zaprezentowane zostały oznaczenia odpowiednich instrumentów finansowych.

W przypadku części umów ramowych (zgodnie ze standardami międzynarodowymi) uzgodniona jest wymiana depozytów zabezpieczających – w pieniądzu.

ND

PLN – w przypadku polskich kontrahentów

EUR – w przypadku umów ramowych z podmiotami zagranicznymi

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

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

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

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

ND

Otrzymane depozyty zabezpieczające przechowywane są u Depozytariusza Funduszu.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Transakcje typu Buy-sell back										
31.12.2021										
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
Pekao Dochodu i Wzrostu Rynku Chińskiego										
1.	Haitong Bank SA Oddział w Polsce	BSB	4 992	PLN	3	3.25%	WZ0524	PL0000110615	5 000	4 992
1. - pozycja.	PODSUMOWANIE								3.25%	4 992
Pekao Akcji Rynków Wschodzących										
1.	Haitong Bank SA Oddział w Polsce	BSB	2 005	PLN	3	1.19%	WZ0124	PL0000107454	2 000	2 005
1. - pozycja.	PODSUMOWANIE								1.19%	2 005
Pekao Obligacji Strategicznych										
1.	IPOPEMA SECURITIES SA	BSB	6 182	PLN	3	1.12%	PS1024	PL0000111720	6 382	6 182
2.	Haitong Bank SA Oddział w Polsce	BSB	24 958	PLN	3	4.52%	WZ0524	PL0000110615	25 000	24 958
2. - pozycje.	PODSUMOWANIE								5.64%	31 140
Pekao Alternatywny - Absolutnej Stopy Zwrotu										
1.	Haitong Bank SA Oddział w Polsce	BSB	16 972	PLN	3	8.73%	WZ0524	PL0000110615	17 000	16 972
1. - pozycja.	PODSUMOWANIE								8.73%	16 972
Pekao Wzrostu i Dochodu Rynku Europejskiego										
1.	IPOPEMA SECURITIES SA	BSB	1 964	PLN	3	4.23%	PS1024	PL0000111720	2 028	1 964
1. - pozycja.	PODSUMOWANIE								4.23%	1 964
Pekao Wzrostu i Dochodu Rynku Amerykańskiego										
1.	IPOPEMA SECURITIES SA	BSB	1 000	PLN	3	1.64%	PS1024	PL0000111720	1 032	1 000
1. - pozycja.	PODSUMOWANIE								1.64%	1 000
Pekao Alternatywny – Globalnego Dochodu										
1.	IPOPEMA SECURITIES SA	BSB	1 808	PLN	3	4.38%	PS1024	PL0000111720	1 867	1 808
1. - pozycja.	PODSUMOWANIE								4.38%	1 808
Pekao Obligacji i Dochodu										
1.	IPOPEMA SECURITIES SA	BSB	3 904	PLN	3	1.80%	PS1024	PL0000111720	4 030	3 904
2.	Haitong Bank SA Oddział w Polsce	BSB	10 023	PLN	3	4.61%	WZ0124	PL0000107454	10 000	10 023
2. - pozycje.	PODSUMOWANIE								6.41%	13 927
Pekao Ekologiczny										
1.	IPOPEMA SECURITIES SA	BSB	3 290	PLN	3	4.50%	PS1024	PL0000111720	3 397	3 290
1. - pozycja.	PODSUMOWANIE								4.50%	3 290

Transakcje typu *Sell-buy back*

Pekao Spokojna Inwestycja

31.12.2021		Transakcje typu Sell-buy-back (w tym repo)						AKTYWNE kontrakty SBB: 9		
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.	IPOEMA SECURITIES SA	SBB	99 971	PLN	10	2.13%	WZ0524	PL0000110615	100 317	99 971
2.	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO (Deponent)	SBB	34 546	PLN	3	0.73%	WZ1126	PL0000113130	35 000	34 546
3.	Bank Polska Kasa Opieki S.A. (kontrahent)	SBB	27 712	PLN	7	0.59%	FP250701	PL0000500286	30 000	27 712
4.	Bank Polska Kasa Opieki S.A. (kontrahent)	SBB	109 420	PLN	7	2.33%	FP270401	PL0000500260	120 000	109 420
5.	BNP PARIBAS	SBB	199 691	PLN	7	4.25%	WZ0524	PL0000110615	200 000	199 691
6.	BNP PARIBAS	SBB	13 833	PLN	4	0.29%	WZ1126	PL0000113130	14 000	13 833
7.	J.P. Morgan AG	SBB	80 281	PLN	Bez terminu	1.71%	FP270401	PL0000500260	100 000	80 281
8.	J.P. Morgan AG	SBB	157 536	PLN	5	3.35%	FP300601	PL0000500278	200 000	157 536
9.	J.P. Morgan AG	SBB	119 062	PLN	Bez terminu	2.53%	WZ0124	PL0000107454	132 000	119 062
9. - pozycji. PODSUMOWANIE						17.91%			842 052	

Pekao Obligacji Samorządowych

1.	Santander Bank Polska S.A. (kontrahent)	SBB	8 931	PLN	3	1.77%	WZ0126	PL0000108817	9 000	8 931
2.	Haitong Bank SA Oddział w Polsce	SBB	12 028	PLN	3	2.38%	WZ0124	PL0000107454	12 000	12 028
3.	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO (Deponent)	SBB	34 546	PLN	3	6.85%	WZ1126	PL0000113130	35 000	34 546
3. - pozycji. PODSUMOWANIE						11.00%			55 505	

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

- Zagregowana wartość dla wszystkich subfunduszy dla kontraktów *bsb* 77 098 tys. zł
- Zagregowana wartość dla wszystkich subfunduszy dla kontraktów *sb* 897 558 tys. zł

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

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

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

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

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

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

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.

PEKAO FUNDUSZY GLOBALNYCH SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY

Inne informacje - ujawniane na 31 grudnia 2021 roku

lp	Nazwa subfunduszu	Całkowita ekspozycja			
		Metoda zaangażowania [%]			
		na datę bilansową	średnia	minimum	maksimum
1.	Pekao Funduszy Globalnych SFIO - z wydzielonymi subfunduszami:				
1.1.	Pekao Dochodu i Wzrostu Rynku Chińskiego	101.60	103.51	99.73	149.63
1.2.	Pekao Dochodu i Wzrostu Regionu Pacyfiku	100.80	105.00	98.77	160.78
1.3.	Pekao Akcji Rynków Wschodzących	100.70	102.42	99.44	108.00
1.4.	Pekao Akcji Małych i Średnich Spółek Rynków Rozwiniętych	100.70	102.05	98.61	110.30
1.5.	Pekao Akcji Rynków Dalekiego Wschodu	100.90	104.83	98.82	127.85
1.6.	Pekao Obligacji Strategicznych	101.40	101.95	99.63	105.86
1.7.	Pekao Surowców i Energii	101.00	103.52	99.97	111.94
1.8.	Pekao Spokojna Inwestycja	140.90	130.94	121.17	146.04
1.9.	Pekao Wzrostu i Dochodu Rynku Europejskiego	101.00	101.00	98.59	104.58
1.10.	Pekao Obligacji i Dochodu	101.00	102.07	99.98	114.42
1.11.	Pekao Alternatywny – Globalnego Dochodu	100.60	102.15	97.87	107.12
1.12.	Pekao Alternatywny – Absolutnej Stopy Zwrotu	101.40	102.67	99.60	114.32
1.13.	Pekao Dochodu USD	100.10	100.75	97.47	109.26
1.14.	Pekao Dłużny Aktywny	111.70	148.77	111.65	193.74
1.15.	Pekao Obligacji Samorządowych	124.20	137.25	105.63	153.05
1.16.	Pekao Bazowy 15 Obligacji Wysokodochodowych	100.60	100.87	99.04	106.43
1.17.	Pekao Wzrostu i Dochodu Rynku Amerykańskiego	101.60	103.26	98.48	119.35
1.18.	Pekao Ekologiczny	102.80	107.29	97.67	187.27

Wskaźnikiem do oceny poziomu ryzyka portfela lokat jest SRRI ('synthetic risk-reward indicator' wskaźnika ryzyka i zysku). Wzór określenia wartości SRRI jest określony w przepisach i w szczególności odzwierciedla ryzyko w określonym czasie. Wskaźnik prezentowany jest dla każdego subfunduszu w dokumencie kluczowe informacje dla inwestora (KII) m.in. na stronie www.pekaotfi.pl. W przypadku zmiany stawki SRRI ma miejsce każdorazowo aktualizacja dokumentu KII.

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

16.	Pekao Obligacji Samorządowych	1
17.	Pekao Bazowy 15 Obligacji Wysokodochodowych	3
18.	Pekao Ekologiczny	5

Uwagi:

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

Informacje dot. polityki wynagrodzeń w Towarzystwie

W związku z art. 222d ust. 4 pkt 7 Ustawy (dot. ujawniania informacji na temat wynagrodzeń w sprawozdaniu rocznym AFI) Towarzystwo przekazuje niniejsze (ujednolicone w zakresie informacji i formie z danymi dla FIO) informacje dotyczące stosowanej w Towarzystwie polityki wynagrodzeń:

- W Towarzystwie obowiązują:
 - Ogólna Polityka Wynagrodzeń,
 - 'Polityka Wynagrodzeń dla osób, do których zadań należą czynności istotnie wpływające na profil ryzyka Towarzystwa oraz zarządzanych funduszy i portfeli w Pekao TFI S.A.'. Polityka ta jest ogłaszana na stronie www.pekaotfi.pl (o nas -> 'Ład korporacyjny').
- Na dzień bilansowy liczba pracowników Towarzystwa wynosiła: **103** osoby.
- Całkowita kwota wynagrodzeń* wypłaconych przez Pekao TFI S.A. w roku 2021 (tys. zł):

Tabela 1

	Składniki stałe ^{**)}	Składniki zmienne ^{***)}
RAZEM,	20 476	4 883
w tym:		
osoby ^{****)} , o których mowa w art. 47a ust. 1 Ustawy	7 534	2 647
pozostali pracownicy	12 942	2 236
*) tabela obejmuje wynagrodzenia pracowników oraz członków zarządu zatrudnionych na podstawie umów o świadczenie usług zarządzania		
**) do stałych składników zaliczono:		
- wynagrodzenie zasadnicze,		
- wynagrodzenie stałe członków zarządu z tytułu umów o świadczenie usług zarządzania, w tym również należne za grudzień 2021 r. a wypłacone w styczniu 2022 r.,		
- wynagrodzenie chorobowe,		
- ekwiwalent za urlop,		
- nagrody jubileuszowe,		
- składki opłacone przez pracodawcę w ramach Pracowniczego Programu Emerytalnego naliczone od składników stałych,		
- dodatkowe świadczenia (np. karty żywieniowe, ryczałty medyczne, ryczałty samochodowe itp.),		
- odszkodowania wypłacone z tytułu zakazu konkurencji,		
- odprawy z tytułu rozwiązania umowy o pracę i umowy o świadczenie usług zarządzania.		
***) do zmiennych składników zaliczono		
- premie wypłacone na podstawie Polityki wynagrodzeń dla osób, do których zadań należą czynności istotnie wpływające na profil ryzyka towarzystwa oraz zarządzanych funduszy i portfeli w Pekao TFI S.A.,		
- nagrody uznaniowe,		
- składki opłacone przez pracodawcę w ramach Pracowniczego Programu Emerytalnego naliczone od składników zmiennych.		
****) osoby objęte w roku 2021 Polityką wynagrodzeń dla osób, do których zadań należą czynności istotnie wpływające na profil ryzyka towarzystwa oraz zarządzanych funduszy i portfeli w Pekao TFI S.A., a także osoby, którym w roku 2021 wypłacono zmienne składniki wynagrodzeń na podstawie w.w. Polityki za lata 2017-2020		

Nie jest prowadzone rozróżnienie pracowników Towarzystwa, których można byłoby przypisać w pełni lub częściowo w działalność AFI (funduszy SFIO i FIZ). Nie ma też przypisania pracowników Towarzystwa, których wynagrodzenie można przypisać AFI.

W roku 2021 Towarzystwo zarządzało (według stanu na koniec roku) 6 funduszami AFI i UCITS (w tym 51 subfunduszami wydzielonymi), z łącznymi aktywami netto na dzień ostatniej wyceny 30.12.2021: 20.3 mld zł (wzrost r-r o 4.85%).

W funduszach zarządzanych przez Towarzystwo nie ma pozycji 'wynagrodzenie dodatkowe' płacone przez Fundusz pracownikom Towarzystwa lub innym podmiotom, ani wynagrodzenia płaconego pracownikom Towarzystwa.

W wybranych funduszach / subfunduszach w określonych w statucie funduszu sytuacjach wypłacane jest 'wynagrodzenie zmienne' uzależnione od wyników funduszu należne Towarzystwu. Zasady i kwoty wypłacone zostają omówione w Nocie 11 sprawozdania finansowego (jednostkowego dla wskazanego subfunduszu). Okresowo wynagrodzenie zmienne (zgodnie z uchwałą Zarządu w tej sprawie) może być nienaliczane. Wynagrodzenie zmienne w roku 2021 (na koniec roku) dotyczyło funduszy / subfunduszy:

subfundusz (fundusz)		Kwota w 2021 [tys. zł]
1.	Pekao Kompas (Pekao Strategie Funduszowe SFIO)	1 424
2.	Pekao Bazowy 15 Dywidendowy (Pekao FIO)	5
3.	Pekao Megatrendy (Pekao FIO)	0
4.	Pekao Dłużny Aktywny (Pekao Funduszy Globalnych SFIO)	0
5.	Pekao Obligacji Samorządowych (Pekao Funduszy Globalnych SFIO)	86
6.	Pekao Bazowy 15 Obligacji Wysokodochodowych (Pekao Funduszy Globalnych SFIO)	0
7.	Pekao Ekologiczny (Pekao Funduszy Globalnych SFIO) – utworzony 7.07.2021	0
8.	10 subfunduszy wydzielonych w Pekao PPK SFIO	zgodnie z przepisami nie naliczane do końca 2021 -

4. Opis sposobu obliczania zmiennych składników wynagrodzeń

W roku 2021 zmienne składniki wynagrodzeń wypłacone zostały w formie:

- premię wypłaconych za rok 2020 należnych do wypłaty bez odroczenia oraz części odroczonej premii za lata 2017-2019 pracownikom objętym Polityką wynagrodzeń dla osób, do których zadań należą czynności istotnie wpływające na profil ryzyka Towarzystwa oraz zarządzanych funduszy i portfeli w Pekao TFI S.A. Podstawą do określenia wysokości wynagrodzenia zmiennego była ocena efektów pracy osób objętych Polityką, efektów pracy danej jednostki organizacyjnej, a także wyników finansowych Spółki, z uwzględnieniem co najmniej 3-letniego horyzontu. Ocena uwzględniała kryteria finansowe i niefinansowe, z zastrzeżeniem, że osoby sprawujące funkcje kontrolne były wynagradzane za osiągnięcie celów wynikających z pełnionych przez nie funkcji, a ich wynagrodzenie nie było uzależnione od wyników uzyskiwanych w kontrolowanych przez nie obszarach działalności. W przypadku osób, które mają istotny wpływ na decyzje inwestycyjne dotyczące portfela inwestycyjnego funduszu brano pod uwagę przede wszystkim, ale nie wyłącznie, wyniki zarządzanych funduszy. W roku 2021 wypłacono część premii za rok 2020, która nie podlega odroczeniu oraz część odroczonej premii za lata 2017-2019. Części podlegające dalszemu odroczeniu za lata 2018-2020 wypłacane będą w latach kolejnych od 2022 do 2024 roku, po dokonaniu oceny wystąpienia w okresie odroczenia negatywnych efektów pracy osoby objętej Polityką lub jednostki organizacyjnej, w której ta osoba była zatrudniona, a nieznanych w momencie dokonywania oceny po danym roku.
- nagród uznaniowych dla pozostałych pracowników, nie objętych w 2020 r. Polityką, o której mowa w pkt a powyżej. Przy ustalaniu wysokości nagród bierze się pod uwagę wyniki pracownika, grupy pracowników, do której należy pracownik, któremu przyznana ma zostać nagroda i/lub wyniki Spółki.

5. Wynik przeglądów realizacji polityki wynagrodzeń ze wskazaniem stwierdzonych nieprawidłowości

Przeгляд realizacji Polityki wynagrodzeń dla osób, do których zadań należą czynności istotnie wpływające na profil ryzyka Towarzystwa oraz zarządzanych funduszy i portfeli w Pekao TFI S.A. został dokonany w 2021 przez komórkę ds. nadzoru zgodności działalności Towarzystwa z prawem, a wynikający z ww. przeglądu pisemny raport określający stan realizacji polityki wynagrodzeń - przedstawiony Komitetowi Wynagrodzeń oraz Radzie Nadzorczej Towarzystwa.

W ocenie komórki ds. nadzoru obowiązująca w Towarzystwie polityka wynagrodzeń spełnia wynikające z przepisów prawa wymagania oraz cele, w tym sprzyja prawidłowemu i skutecznemu zarządzaniu ryzykiem. W ramach dokonanego przeglądu realizacji ww. polityki nie stwierdzono nieprawidłowości.

6. Istotne zmiany w przyjętej polityce wynagrodzeń

W wykonaniu obowiązków wynikających z Ustawy oraz Rozporządzenia Ministra Finansów przyjęto w Towarzystwie Politykę wynagrodzeń dla osób, do których zadań należą czynności istotnie wpływające na profil ryzyka Towarzystwa oraz zarządzanych funduszy i portfeli w Pekao TFI SA. Polityka ta została zatwierdzona przez Radę Nadzorczą 1 grudnia 2016 r. i dotyczy zmiennych składników wynagrodzeń wypłacanych i uzyskiwanych za rok 2017 i lata kolejne.

W 2021 roku wprowadzono zmiany do Polityki wynagrodzeń dla osób, do których zadań należą czynności istotnie wpływające na profil ryzyka Towarzystwa oraz zarządzanych funduszy i portfeli w Pekao TFI SA. polegające w szczególności na: uwzględnieniu zapisów dotyczących ryzyk dla zrównoważonego rozwoju, doprecyzowaniu zasad oceny osób mających wpływ na zarządzanie funduszem, wprowadzeniu limitów w zakresie proporcji wynagrodzenia stałego i zmiennego, a także zwiększeniu części wynagrodzenia zmiennego, która ulega odroczeniu w przypadku zmiennych składników wynagrodzeń opiewających na szczególnie duże kwoty.

Polityka wynagrodzeń dla osób, do których zadań należą czynności istotnie wpływające na profil ryzyka Towarzystwa oraz zarządzanych funduszy i portfeli w Pekao TFI SA. jest upubliczniona na stronie www.pekaotfi.pl ('o nas' -> 'Ład korporacyjny'). Aktualna na dzień bilansowy wersja (nr 7) obowiązuje od 28.04.2021.

Ujawnienia związane z działaniami dla zrównoważonego rozwoju w usługach finansowych

Informacje w odniesieniu do subfunduszu **Pekao Ekologiczny**

Przejrzystość w zakresie produktów finansowych promujących aspekt środowiskowy

Zgodnie z Art. 6 Rozporządzenia UE NR 2020/852 (SFDR – Taksonomia), Pekao TFI ujawnia dane dotyczące produktów finansowych promujących aspekt środowiskowy.

Subfundusz **Pekao Ekologiczny** spełnia wymagania Art. 8 Rozporządzenia UE NR 2019/2088 (SFDR). Subfundusz Pekao Ekologiczny promuje aspekt środowiskowy poprzez inwestycje w podmioty, które przyczyniają się do realizacji następujących celów środowiskowych:

1. Łagodzenie zmian klimatu;
2. Zrównoważone wykorzystanie i ochrona zasobów wodnych i morskich;
3. Przejście na gospodarkę o obiegu zamkniętym;
4. Zapobieganie zanieczyszczeniu i jego kontrola;
5. Ochrona i odbudowa bioróżnorodności i ekosystemów.

(stan na dzień 31 grudnia 2021 r.)

Ze względu na brak dostępnych danych raportowych Pekao TFI przyjmuje, że inwestycje w ramach tego subfunduszu nie są dokonywane w działalność gospodarczą, kwalifikującą się jako zrównoważona środowiskowo na podstawie Art. 3 Rozporządzenia UE NR 2020/852 (SFDR – Taksonomia).

Zasada »nie czyn poważnych szkód« stosowana jest wyłącznie w odniesieniu do tych inwestycji subfunduszu, które uwzględniają unijne kryteria dotyczące zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej. Inwestycje w ramach pozostałej części tego subfunduszu nie uwzględniają unijnych kryteriów dotyczących zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej.

Przejrzystość w zakresie promowania aspektu środowiskowego lub społecznego

Informacja zgodnie z Art. 11 Rozporządzenia UE NR 2019/2088 (SFDR).

Subfundusz **Pekao Ekologiczny** promuje aspekt środowiskowy poprzez inwestycje w spółki, których działalność przyczynia się do osiągnięcia jednego z celów środowiskowych, określonych w Art. 9 Rozporządzenia UE NR 2020/852 (SFDR – Taksonomia), tj.:

1. Łagodzenie zmian klimatu;
2. Adaptacja do zmian klimatu
3. Zrównoważone wykorzystanie i ochrona zasobów wodnych i morskich;
4. Przejście na gospodarkę o obiegu zamkniętym;
5. Zapobieganie zanieczyszczeniu i jego kontrola;
6. Ochrona i odbudowa bioróżnorodności i ekosystemów.

Podstawą procesu inwestycyjnego PTFI jest wielowymiarowa analiza emitentów, która poza aspektami finansowymi uwzględnia również liczne czynniki związane z charakterem prowadzonej działalności. W przypadku produktów promujących aspekty środowiskowe zgodnie z Art. 8 Rozporządzenia UE NR 2019/2088 (SFDR), emitenci poddawani są pogłębionej analizie, uwzględniającej m.in. ocenę niekorzystnych skutków ich działalności, ryzyk dla zrównoważonego rozwoju oraz uwzględniania aspektów ESG w działalności. W spektrum inwestycyjnym subfunduszu znajdują się spółki, które zostały pozytywnie zweryfikowane w wyniku przeprowadzonych analiz.

Na dzień 31 grudnia 2021 r. 85,36 % środków zgromadzonych w subfunduszu Pekao Ekologiczny było zainwestowanych w instrumenty o charakterze udziałowym, a 9,86 % w instrumenty typu REIT (Real Estate Investment Trust), i wszystkie te środki były zainwestowane w podmioty, których działalność przyczynia się do osiągnięcia jednego z celów środowiskowych, określonych w Art. 9 Rozporządzenia UE NR 2020/852 (SFDR – Taksonomia).

Informacje w odniesieniu do wszystkich subfunduszy wydzielonych w funduszu – z wyłączeniem Pekao Ekologiczny
Przejrzystość w zakresie innych subfunduszy.

Zgodnie z Art. 7 Rozporządzenia UE NR 2020/852 (SFDR – Taksonomia), Pekao TFI ujawnia dane dotyczące innych subfunduszy, nie będących inwestycjami zrównoważonymi środowiskowo ani nie promującymi aspektu środowiskowego.

Na dzień 31 grudnia 2021 r. inwestycje w ramach każdego z tych subfunduszy nie uwzględniają unijnych kryteriów dotyczących zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej.

Informacje dot. wynagrodzenia zmiennego za zarządzanie

Subfundusze – inne poza wskazanymi w poniższym zestawieniu - w roku sprawozdawczym nie były obciążane wynagrodzeniem zmiennym. Wynika to bezpośrednio z zapisów Statutu Funduszu.

W wybranych funduszach / subfunduszach w określonych w Statucie Funduszu sytuacjach wypłacane jest 'wynagrodzenie zmienne' uzależnione od wyników subfunduszu należne Towarzystwu. Zasady i kwoty wypłacone zostają omówione w Nocie 11 sprawozdania finansowego (jednostkowego dla wskazanego subfunduszu). Okresowo wynagrodzenie zmienne (zgodnie z uchwałą Zarządu w tej sprawie) może być nienaliczane. Stawki wynagrodzenia zmiennego (obowiązujące w okresie sprawozdawczym oraz na dzień bilansowy) oraz zasady jego ustalania są przedstawione w Nocie 11 sprawozdania jednostkowego.

Wynagrodzenie zmienne w roku sprawozdawczym (na koniec roku) dotyczyło (było wpisane w Statucie Funduszu) subfunduszy:

subfundusz (fundusz)	Kwota w 2021 [tys. zł]
1. Pekao Dłużny Aktywny <i>(Pekao Funduszy Globalnych SFIO)</i>	0
2. Pekao Obligacji Samorządowych <i>(Pekao Funduszy Globalnych SFIO)</i>	86
3. Pekao Bazowy 15 Obligacji Wysokodochodowych <i>(Pekao Funduszy Globalnych SFIO)</i>	0
4. Pekao Ekologiczny <i>(Pekao Funduszy Globalnych SFIO) – utworzony 7.07.2021</i>	0

Wynagrodzenie zmienne zostało naliczone i pobrane w roku sprawozdawczym w subfunduszu Pekao Samorządowy.

subfundusz	JU kategorii	Kwota (tys. zł)	Do średniej wartości aktywów netto	Do aktywów netto na koniec okresu
1. Pekao Obligacji Samorządowych	razem	86	0.016%	0.020%
1.1.	A	85	0.016%	0.021%
1.2.	I	1	0.012%	0.009%

W innych wskazanych subfunduszach (dla których Statut przewiduje możliwość pobierania wynagrodzenia zmiennego) w roku sprawozdawczym obowiązywała decyzja o nienaliczaniu tego rodzaju wynagrodzenia.

----- ***** -----