

**PEKAO FUNDUSZY GLOBALNYCH
SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY
OTWARTY**

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

ZA OKRES PÓŁROCZNY KOŃCZĄCY SIĘ 30 CZERWCA 2022 ROKU

Warszawa, dnia 18.08.2022 roku.

Zarząd Pekao TFI S.A.:

Łukasz Kędzior
Prezes Zarządu

Jacek Babiński
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] ;

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 inwestycji w określone instrumenty finansowe.

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

2. Informacje dot. głównych cech systemów zarządzania ryzykiem stosowanych przez Towarzystwo do zarządzania rodzajami ryzyka, w tym poziomu dźwigni finansowej i poziomu wskaźnika ryzyka i zysku prezentowanego w dokumentach 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 profilem 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. 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 inwestycji w określone instrumenty finansowe)

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

Pojęcia powyższe oznaczają – w odniesieniu do Funduszu:

- *Transakcja finansowana z użyciem papierów wartościowych* – transakcje 'udzielanie pożyczek papierów wartościowych', 'zaciąganie pożyczek papierów wartościowych', 'transakcje zwrotne kupno-sprzedaż' (BSB) lub 'transakcje zwrotną sprzedaż-kupno' (SBB) oraz 'transakcja odkupu', 'transakcję z obowiązkiem uzupełnienia zabezpieczenia kredytowego' Fundusz nie zaciąga pożyczek papierów wartościowych.

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

- swap przychodu całkowitego – specyficzny kontrakt pochodny opisany w SFTR – Fundusz nie zawierał takich kontraktów.

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

- ogólny opis transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych i ogólny opis swapów przychodu całkowitego stosowanych przez przedsiębiorstwo 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.

Dane dotyczące koncentracji:

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

Zbiórce 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,

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)

ND

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

- 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 dla 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.

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

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

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

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

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

Transakcje typu Buy-sell back										
30.06.2022					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.	IPOPEMA SECURITIES SA	BSB	8 148	PLN	1	4,90%	FP310601	PL0000500328	8 751	8 148
1.	- pozycja.	PODSUMOWANIE				4,90%				8 148
Pekao Akcji Małych i Średnich Spółek Rynków Rozwiniętych										
1.	IPOPEMA SECURITIES SA	BSB	3 139	PLN	1	3,97%	FP310601	PL0000500328	3 371	3 139
1.	- pozycja.	PODSUMOWANIE				3,97%				3 139

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, odpowiedzialne z:

(i) Polski, (ii) Francji, (iii) Austrii, (iv) Wielkiej Brytanii, (v) Niemiec, (vi) Niderlandów
Rozliczenie dwustronne

W odniesieniu do transakcji BSB i SBB otrzymany depozyt zabezpieczający może być reinwestowany. Depozyt zabezpieczający otrzymany w związku z transakcjami pożyczki 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'.

PEKAO FUNDUSZY GLOBALNYCH SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY

Inne informacje - ujawniane na 30 czerwca 2022 roku

Pekao Akcji Rynków Wschodzących

1. IPOPEMA SECURITIES SA	BSB	7 189	PLN	1	5.63%	FP310601	PL0000500328	7 721	7 189
1. - pozycja. PODSUMOWANIE					5.63%				7 189

Pekao Obligacji Strategicznych

1. IPOPEMA SECURITIES SA	BSB	7 255	PLN	1	1.68%	FP310601	PL0000500328	7 792	7 255
2. IPOPEMA SECURITIES SA	BSB	13 001	PLN	1	3.01%	WZ0524	PL0000110615	13 082	13 001
2. - pozycje. PODSUMOWANIE					4.69%				20 256

Pekao Alternatywny - Absolutnej Stopy Zwrotu

1. IPOPEMA SECURITIES SA	BSB	6 324	PLN	1	5.27%	FP250701	PL0000500286	7 670	6 324
1. - pozycja. PODSUMOWANIE					5.27%				6 324

Pekao Surowców i Energii

1. IPOPEMA SECURITIES SA	BSB	3 847	PLN	1	2.11%	FP310601	PL0000500328	4 132	3 847
1. - pozycja. PODSUMOWANIE					2.11%				3 847

Pekao Spokojna Inwestycja

1. IPOPEMA SECURITIES SA	BSB	5 885	PLN	1	0.12%	FP280301	PL0000500310	8 020	5 885
2. IPOPEMA SECURITIES SA	BSB	15 001	PLN	1	0.30%	WZ0524	PL0000110615	15 094	15 001
2. - pozycje. PODSUMOWANIE					0.42%				20 886

Pekao Obligacji i Dochodu

1. IPOPEMA SECURITIES SA	BSB	8 325	PLN	1	5.24%	FP250701	PL0000500286	10 097	8 325
1. - pozycja. PODSUMOWANIE					5.24%				8 325

Pekao Obligacji Samorządowych

1. IPOPEMA SECURITIES SA	BSB	6 035	PLN	1	0.57%	FP250701	PL0000500286	7 319	6 035
1. - pozycja. PODSUMOWANIE					0.57%				6 035

Transakcje typu Sell-buy back

30.06.2022

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 Spokojna Inwestycja

1. Santander Bank Polska S.A. (kontrahent)	SBB	145 773	PLN	8	2.87%	WZ1126	PL0000113130	150 000	145 773
2. IPOPEMA SECURITIES SA	SBB	15 542	PLN	6	0.31%	FP280301	PL0000500310	22 500	15 542
3. IPOPEMA SECURITIES SA	SBB	45 443	PLN	1	0.89%	FP270601	PLPFR0000043	60 000	45 443
4. BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO (Deponent)	SBB	198 877	PLN	1	3.91%	WZ0524	PL0000110615	200 000	198 877
5. BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO (Deponent)	SBB	145 750	PLN	1	2.87%	WZ1126	PL0000113130	150 000	145 750
6. BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO (Deponent)	SBB	43 433	PLN	1	0.85%	WZ1126	PL0000113130	45 000	43 433
7. BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO (Deponent)	SBB	163 210	PLN	1	3.21%	WZ1127	PL0000114559	170 000	163 210
8. BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO (Deponent)	SBB	117 363	PLN	1	2.31%	WZ1127	PL0000114559	123 000	117 363
9. mBank S.A...	SBB	198 684	PLN	8	3.91%	WZ0524	PL0000110615	200 000	198 684
10. BNP Paribas	SBB	148 984	PLN	5	2.93%	WZ0524	PL0000110615	150 000	148 984
11. J.P. Morgan AG	SBB	81 801	PLN	Bez terminu	1.61%	FP270401	PL0000500260	100 000	81 801
12. J.P. Morgan AG	SBB	89 628	PLN	Bez terminu	1.76%	FP270401	PL0000500260	100 000	89 628
13. J.P. Morgan AG	SBB	67 274	PLN	Bez terminu	1.32%	IZ0823	PL0000105359	50 000	67 274
13. - pozycje. PODSUMOWANIE					28.75%				1 461 762

Pekao Obligacji Samorządowych

1. BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO (Deponent)	SBB	95 417	PLN	1	9.08%	WZ1127	PL0000114559	100 000	95 417
2. BNP Paribas	SBB	99 323	PLN	5	9.45%	WZ0524	PL0000110615	100 000	99 323
2. - pozycje. PODSUMOWANIE					18.53%				194 740

Pekao Bazowy 15 Obligacji Wysokodochodowych

1. IPOPEMA SECURITIES SA	SBB	3 000	PLN	1	8.11%	WZ1127	PL0000114559	3 122	3 000
1. - pozycja. PODSUMOWANIE					8.11%				3 000

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

- Zagregowana wartość dla wszystkich subfunduszy dla kontraktów *bsb* 84 149 tys. zł
- Zagregowana wartość dla wszystkich subfunduszy dla kontraktów *sbb* 1 659 502 tys. zł

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

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

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

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

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

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

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.

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	103.91	104.05	100.01	113.74
1.2.	Pekao Akcji Rynków Wschodzących	104.31	103.59	99.20	115.62
1.3.	Pekao Akcji Małych i Średnich Spółek Rynków Rozwiniętych	105.17	102.79	96.79	112.46
1.4.	Pekao Akcji Rynków Dalekiego Wschodu	105.40	104.01	98.25	115.17
1.5.	Pekao Obligacji Strategicznych	103.35	103.58	99.42	115.28
1.6.	Pekao Surowców i Energii	107.38	103.80	98.77	126.05
1.7.	Pekao Spokojna Inwestycja	168.99	144.16	135.75	159.28
1.8.	Pekao Wzrostu i Dochodu Rynku Europejskiego	102.48	101.90	98.45	109.17
1.9.	Pekao Obligacji i Dochodu	103.84	103.41	99.59	112.57
1.10.	Pekao Alternatywny – Globalnego Dochodu	105.24	102.90	96.92	113.52
1.11.	Pekao Alternatywny – Absolutnej Stopy Zwrotu	102.60	102.54	99.26	108.90
1.12.	Pekao Dochodu USD	100.21	100.30	99.66	102.78
1.13.	Pekao Dłużny Aktywny	101.37	127.73	101.08	147.92
1.14.	Pekao Obligacji Samorządowych	138.19	121.19	110.38	139.80
1.15.	Pekao Bazowy 15 Obligacji Wysokodochodowych	109.20	102.33	99.35	139.80

1.16.	Pekao Ekologiczny	103.18	106.66	100.03	117.81
-------	-------------------	--------	--------	--------	--------

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

Uwagi:

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

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 dotyczyło subfunduszy (było wpisane w Statucie Funduszu):

subfundusz (fundusz)	Kwota w 1. połowie roku 2022 [tys. zł]
1. Pekao Dłużny Aktywny (Pekao Funduszy Globalnych SFIO)	0
2. Pekao Obligacji Samorządowych (Pekao Funduszy Globalnych SFIO)	0
3. Pekao Bazowy 15 Obligacji Wysokodochodowych (Pekao Funduszy Globalnych SFIO)	0
4. Pekao Ekologiczny (Pekao Funduszy Globalnych SFIO)	0

Dla wskazanych subfunduszy (dla których Statut przewiduje możliwość pobierania wynagrodzenia zmiennego) w roku sprawozdawczym obowiązywała decyzja o czasowym nienaliczaniu tego rodzaju wynagrodzenia.

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