Pekao TFI
Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych

Inne informacje
31.12.2022

PEKAO FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY

INNE INFORMACJE
UJAWNIANE W ZWIĄZKU Z WYMOGAMI PRAWA

publikowane wraz ze sprawozdaniem finansowym

ZA OKRES ROCZNY KOŃCZĄCY SIĘ 31 GRUDNIA 2022 ROKU

Warszawa, marzec 2023 roku.

Zarząd Pekao TFI S.A.:

Signature Not Verified
Dokument podpisany przez Łukasz Kędzior
Data: 2023.03.31 15:22:36 CEST

Łukasz Kędzior
Prezes Zarządu

Signature Not Verified
Dokument podpisany przez Jacek Babiński
Data: 2023.03.31 16:25:38 CEST

Jacek Babiński
Wiceprezes Zarządu

Signature Not Verified
Dokument podpisany przez Maciej Łoziński
Data: 2023.03.31 15:36:32 CEST

Maciej Łoziński
Wiceprezes Zarządu

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

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.

Przepisy, w związku z którymi dokonywane są te ujawnienia

Ustawa:.....ustawa z dnia 27 maja 2004 o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi [t.j. Dz.U. z 2022, poz. 1523, ze zm.];

Rozporządzenie UE NR 231/2013:.....Rozporządzenie delegowane Komisji (UE) NR 231/2013 z dnia 19 grudnia 2012 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 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 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 w sprawie ustanowienia ram ułatwiających zrównoważone inwestycje, zmieniające rozporządzenie (UE) 2019/2088;

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

Wytyczne ESMA ETF I UCITS: .....Wytyczne ESMA [1] dla właściwych organów I spółek zarządzających UCITS: wytyczne dotyczące funduszy ETF I innych kwestii związanych z UCITS ESMA/2014/937 (z 1.08.2014);

Wytyczne ESMA dotyczące opłat za wyniki...Wytyczne ESMA[1] dotyczące opłat za wyniki w UCITS i niektórych rodzajach AFI (dokument ESMA34-39-992 PL z 5/11/2020)

Przepisy PRIIP: .....

1286/2014: Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr **1286/2014** z dnia 26 listopada 2014 r. w sprawie dokumentów zawierających kluczowe informacje, dotyczących detalicznych produktów zbiorowego inwestowania i ubezpieczeniowych produktów inwestycyjnych (PRIIP) [Dz.U. L 352 z 9.12.2014, ze zm.: *aktualna wersja skonsolidowana: 21.12.2021*]

2017/653 (RTS): Rozporządzenie Delegowane Komisji (UE) **2017/653** z dnia 8 marca 2017 r. uzupełniające rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 1286/2014 w sprawie dokumentów zawierających kluczowe informacje, dotyczących detalicznych produktów zbiorowego inwestowania i ubezpieczeniowych produktów inwestycyjnych (PRIIP) przez ustanowienie regulacyjnych standardów technicznych w zakresie prezentacji, treści, przeglądu i zmiany dokumentów zawierających kluczowe informacje oraz warunków spełnienia wymogu przekazania takich dokumentów [Dz.U. L 100 z 12.4.2017, s. 1, ze zm.: *aktualna wersja skonsolidowana: 1.01.2023*] .

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 użyciem papierów wartościowych są powszechnie stosowane w celu sprawnego zarządzania portfelem, przy osiąganiu celu inwestycyjnego lub w celu zwiększenia rentowności.

2. Informacje o metodzie pomiaru całkowitej ekspozycji Funduszu.

   Zgodnie z art. 22 Rozporządzenia Ministra Finansów z 2.07.2019 w sprawie sposobu, trybu oraz warunków prowadzenia działalności przez towarzystwa funduszy inwestycyjnych Towarzystwo ujawnia w rocznym sprawozdaniu finansowym FIO aktualnie stosowaną metodę pomiaru całkowitej ekspozycji funduszu.

3. Informacje dot. polityki wynagrodzeń w Towarzystwie.

   Sporządzane zgodnie z art. 219 ust. 1a Ustawy (dot. ujawniania informacji na temat wynagrodzeń dołączanych do rocznego sprawozdania finansowego FIO) oraz art. 107 Rozporządzenia UE NR 231/2013 i art. 222d ust.4 pkt 7 Ustawy (dot. ujawniania informacji na temat wynagrodzeń – w rocznych sprawozdaniach AFI: SFIO i FIZ).

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

4. Informacje dodatkowe w zakresie instrumentów pochodnych.

   Informacje uzupełniające do sprawozdania finansowego rocznego UCITS (FIO) – zgodnie z postanowieniami: (i) Rozdziału X punktu / wytycznej 35, (ii) Rozdziału XI punkt / wytyczna 40 oraz (iii) Rozdziału XII punkt / wytyczna 48 Wytycznych ESMA ETF i UCITS – wskazują informacje dotyczące transakcji pozagiełdowych instrumentami pochodnymi, w tym, m.in.:

   - ekspozycji uzyskanej poprzez techniki efektywnego zarządzania portfelem,
   - tożsamości kontrahenta (kontrahentów) w ramach tych technik efektywnego zarządzania portfelem,
   - rodzaju i ilości zabezpieczenia otrzymanego przez UCITS w celu zmniejszenia ekspozycji kontrahenta,
   - dochodów wynikających z technik efektywnego zarządzania portfelem w odniesieniu do całego okresu objętego sprawozdaniem wraz z poniesionymi bezpośrednimi i pośrednimi operacyjnymi kosztami i opłatami.
   - ekspozycji bazowej uzyskanej poprzez finansowe instrumenty pochodne,
   - tożsamości kontrahenta (kontrahentów) w ramach tych transakcji finansowymi instrumentami pochodnymi,
   - rodzaju i ilości zabezpieczenia otrzymanego przez UCITS w celu zmniejszenia ekspozycji kontrahenta,
   - tożsamości emitenta w przypadku, gdy zabezpieczenie otrzymane od danego emitenta przekracza 30% wartości aktywów netto UCITS,
   - czy UCITS zostało w pełni zabezpieczone za pomocą papierów wartościowych wyemitowanych lub gwarantowanych przez państwo członkowskie.

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

6. 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 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,	W przypadku, gdy istnieją przypadki udzielenia (na datę bilansową) pożyczek papierów wartościowych wraz z szczegółowymi danych tych umów są zaprezentowane w tabeli 1 poniżej (oraz w sprawozdaniu finansowym – w Nocie 8)
- 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 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).	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)
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,	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.
- 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,	ND
- waluta zabezpieczeń,	PLN – w przypadku polskich kontrahentów EUR – w przypadku umów ramowych z podmiotami zagranicznymi
- 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,	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
- kraj, w którym kontrahenci mają siedziby,	Podmioty wskazane w Tabelach 1, 2 poniżej, odpowiednio z: (i) Polski, (ii) Francji, (iii) Austrii, (iv) Wielkiej Brytanii, (v) Niemiec, (vi) Niderlandów
- rozliczenie i rozrachunek (np. trójstronne, kontrahent centralny, dwustronne).	Rozliczenie 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,	W odniesieniu do transakcji BSB i SBB otrzymany depozyt zabezpieczający może być reinwestowany Depozyt zabezpieczający otrzymany w związku z transakcjami pożyczenia papierów wartościowych może być wykorzystywany w inwestycjach.

- zyski przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania z tytułu reinwestowanych zabezpieczeń gotówkowych.	ND
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.	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.
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.	Salda na rachunkach otrzymanych depozytów zabezpieczających wykazywane są w Nocie 4.
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.	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.

- Subfundusze nie udzielały 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*

31.12.2022							AKTYWNE kontrakty BSB: 2				
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 Obligacji – Dynamiczna Alokacja 2										
1.	IPOPEMA SECURITIES SA	BSB	20 005	PLN	2	2.67%	PS0527	PL0000114393	22 138	20 005
2.	IPOPEMA SECURITIES SA	BSB	6 443	PLN	2	0.86%	WZ1127	PL0000114559	6 733	6 443
2.	**- pozycje. | PODSUMOWANIE**					**3.53%**				**26 448**
Pekao Bazowy 15 Dywidendowy										
1.	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	BSB	937	PLN	2	1.53%	WZ0524	PL0000110615	930	937
1.	**- pozycja. | PODSUMOWANIE**					**1.53%**				**937**
Pekao Dynamicznych Spółek										
1.	IPOPEMA SECURITIES SA	BSB	15 003	PLN	2	6.52%	WZ1126	PL0000113130	15 357	15 003
2.	IPOPEMA SECURITIES SA	BSB	7 788	PLN	2	3.38%	WZ1127	PL0000114559	8 138	7 788
2.	**- pozycje. | PODSUMOWANIE**					**9.90%**				**22 791**
Pekao Akcji – Aktywna Selekcja										
1.	IPOPEMA SECURITIES SA	BSB	27 007	PLN	2	5.40%	WZ1126	PL0000113130	27 643	27 007
2.	IPOPEMA SECURITIES SA	BSB	7 539	PLN	2	1.51%	WZ1127	PL0000114559	7 878	7 539
2.	**- pozycje. | PODSUMOWANIE**					**6.91%**				**34 546**
Pekao Konserwatywny										
1.	IPOPEMA SECURITIES SA	BSB	5 645	PLN	2	0.14%	WZ1127	PL0000114559	5 899	5 645
1.	**- pozycja. | PODSUMOWANIE**					**0.14%**				**5 645**
Pekao Konserwatywny Plus										
1.	IPOPEMA SECURITIES SA	BSB	5 800	PLN	2	0.19%	WZ1127	PL0000114559	6 061	5 800
1.	**- pozycja. | PODSUMOWANIE**					**0.19%**				**5 800**

Pekao Obligacji Plus

1.	IPOPEMA SECURITIES SA	BSB	3 000	PLN	2	0.16%	WZ1126	PL0000113130	3 071	3 000
2.	IPOPEMA SECURITIES SA	BSB	5 896	PLN	2	0.31%	WZ1127	PL0000114559	6 161	5 896
2.	**- pozycje. | PODSUMOWANIE**					**0.47%**				**8 896**

Pekao Stabilnego Wzrostu

1.	IPOPEMA SECURITIES SA	BSB	2 371	PLN	2	0.93%	WZ1127	PL0000114559	2 478	2 371
1.	**- pozycja. | PODSUMOWANIE**					**0.93%**				**2 371**

Pekao Zrównoważony

1.	IPOPEMA SECURITIES SA	BSB	25 007	PLN	2	3.90%	WZ1126	PL0000113130	25 596	25 007
2.	IPOPEMA SECURITIES SA	BSB	5 618	PLN	2	0.88%	WZ1127	PL0000114559	5 871	5 618
2.	**- pozycje. | PODSUMOWANIE**					**4.78%**				**30 625**

Pekao Megatrendy

1.	IPOPEMA SECURITIES SA	BSB	3 453	PLN	2	3.49%	WZ1127	PL0000114559	3 608	3 453
1.	**- pozycja. | PODSUMOWANIE**					**3.49%**				**3 453**

Transakcje typu *Sell-buy-back / repo*

31.12.2022 — **AKTYWNE kontrakty BSB: 2**

Pekao Obligacji – Dynamiczna Alokacja 2

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	48 678	PLN	2	6.49%	FP280301	PL0000500310	63 000	48 678
2.	IPOPEMA SECURITIES SA	SBB	19 353	PLN	12	2.58%	FP280301	PL0000500310	25 000	19 353
3.	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	SBB	43 991	PLN	5	5.87%	DS0432	PL0000113783	65 000	43 991
4.	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	SBB	33 533	PLN	5	4.47%	WZ1127	PL0000114559	35 000	33 533
5.	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	SBB	22 775	PLN	5	3.04%	PS0527	PL0000114393	25 000	22 775
5.	**- pozycji. | PODSUMOWANIE**					**22.45%**				**168 330**

Pekao Bazowy 15 Dywidendowy

1.	IPOPEMA SECURITIES SA	SBB	1 822	PLN	12	2.98%	FP310601	PL0000500328	2 000	1 822
2.	IPOPEMA SECURITIES SA	SBB	10 392	PLN	2	17.01%	PS0527	PL0000114393	11 500	10 392
3.	IPOPEMA SECURITIES SA	SBB	4 280	PLN	2	7.01%	DS0725	PL0000108197	4 600	4 280
3.	**- pozycje. | PODSUMOWANIE**					**27.00%**				**16 494**

Pekao Konserwatywny

1.	NWAI Dom Maklerski S.A.	SBB	77 232	PLN	23	1.90%	PF270601	PLPFR0000043	100 000	77 232
2.	NWAI Dom Maklerski S.A.	SBB	23 520	PLN	23	0.58%	FP270401	PL0000500260	30 000	23 520
3.	NWAI Dom Maklerski S.A.	SBB	38 403	PLN	16	0.94%	FP310601	PL0000500328	43 000	38 403
4.	IPOPEMA SECURITIES SA	SBB	45 490	PLN	2	1.12%	FP310601	PL0000500328	50 000	45 490
5.	J.P. Morgan AG	SBB	78 948	PLN	Bez terminu	1.94%	IZ0823	PL0000105359	54 000	78 948
6.	J.P. Morgan AG	SBB	73 100	PLN	Bez terminu	1.80%	IZ0823	PL0000105359	50 000	73 100
7.	IPOPEMA SECURITIES SA	SBB	68 328	PLN	12	1.68%	FP310601	PL0000500328	75 000	68 328
8.	IPOPEMA SECURITIES SA	SBB	31 124	PLN	4	0.76%	FP280301	PL0000500310	40 000	31 124
9.	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	SBB	129 771	PLN	5	3.19%	WZ1131	PL0000113213	140 000	129 771
10.	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	SBB	394 374	PLN	5	9.69%	WZ1127	PL0000114559	410 000	394 374
11.	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	SBB	98 119	PLN	5	2.41%	WZ1126	PL0000113130	100 000	98 119
12.	IPOPEMA SECURITIES SA	SBB	50 043	PLN	4	1.23%	FP270401	PL0000500260	62 000	50 043
13.	IPOPEMA SECURITIES SA	SBB	78 016	PLN	2	1.92%	WZ1126	PL0000113130	79 854	78 016
13.	**- pozycji. | PODSUMOWANIE**					**29.16%**				**1 186 468**

Pekao Konserwatywny Plus

1.	NWAI Dom Maklerski S.A.	SBB	65 648	PLN	23	2.17%	PF270601	PLPFR0000043	85 000	65 648
2.	NWAI Dom Maklerski S.A.	SBB	35 724	PLN	16	1.18%	FP310601	PL0000500328	40 000	35 724
3.	IPOPEMA SECURITIES SA	SBB	50 040	PLN	4	1.66%	FP310601	PL0000500328	55 000	50 040
4.	J.P. Morgan AG	SBB	73 100	PLN	Bez terminu	2.42%	IZ0823	PL0000105359	50 000	73 100
5.	IPOPEMA SECURITIES SA	SBB	30 064	PLN	12	1.00%	FP310601	PL0000500328	33 000	30 064
6.	IPOPEMA SECURITIES SA	SBB	68 585	PLN	12	2.27%	WZ1126	PL0000113130	70 300	68 585
7.	IPOPEMA SECURITIES SA	SBB	28 945	PLN	4	0.96%	FP280301	PL0000500310	37 200	28 945
8.	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	SBB	46 347	PLN	5	1.54%	WZ1131	PL0000113213	50 000	46 347
9.	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	SBB	423 231	PLN	5	14.02%	WZ1127	PL0000114559	440 000	423 231
10.	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	SBB	98 123	PLN	5	3.25%	WZ1126	PL0000113130	100 000	98 123
11.	Santander Bank Polska S.A.	SBB	1 950	PLN	4	0.06%	WZ1131	PL0000113213	2 100	1 950
12.	IPOPEMA SECURITIES SA	SBB	52 014	PLN	2	1.72%	WZ1126	PL0000113130	53 240	52 014
12.	**- pozycji. | PODSUMOWANIE**					**32.25%**				**973 771**

Pekao Obligacji Plus

1.	IPOPEMA SECURITIES SA	SBB	54 087	PLN	2	2.87%	FP280301	PL0000500310	70 000	54 087
2.	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	SBB	60 911	PLN	5	3.23%	DS0432	PL0000113783	90 000	60 911
3.	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	SBB	163 980	PLN	5	8.70%	PS0527	PL0000114393	180 000	163 980
4.	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	SBB	47 045	PLN	5	2.49%	PS1026	PL0000113460	60 000	47 045
5.	IPOPEMA SECURITIES SA	SBB	62 115	PLN	4	3.29%	FP280301	PL0000500310	80 000	62 115
6.	Powszechna Kasa Oszczędnościl Bank Polski S.A.	SBB	1 562	PLN	3	0.08%	PS1026	PL0000113460	2 000	1 562
7.	Powszechna Kasa Oszczędnościl Bank Polski S.A.	SBB	1 814	PLN	3	0.10%	PS0527	PL0000114393	2 000	1 814
7.	**- pozycji. | PODSUMOWANIE**					**20.76%**				**391 514**

Pekao Stabilnego Wzrostu

1.	IPOPEMA SECURITIES SA	SBB	7 727	PLN	2	3.02%	FP280301	PL0000500310	10 000	7 727
2.	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	SBB	9 581	PLN	5	3.75%	WZ1127	PL0000114559	10 000	9 581
3.	Powszechna Kasa Oszczędnościl Bank Polski S.A.	SBB	2 537	PLN	3	0.99%	DS0727	PL0000109427	3 000	2 537
4.	IPOPEMA SECURITIES SA	SBB	4 002	PLN	2	1.57%	WZ1126	PL0000113130	4 096	4 002
4.	**- pozycje. | PODSUMOWANIE**					**9.33%**				**23 847**

Pekao Zrównoważony

1.	IPOPEMA SECURITIES SA	SBB	16 999	PLN	2	2.65%	FP280301	PL0000500310	22 000	16 999
2.	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	SBB	16 287	PLN	5	2.54%	WZ1127	PL0000114559	17 000	16 287
3.	Santander Bank Polska S.A.	SBB	3 835	PLN	4	0.60%	DS0725	PL0000108197	4 100	3 835
3.	**- pozycje. | PODSUMOWANIE**					**5.79%**				**37 121**

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

- Zagregowana wartość dla wszystkich subfunduszy dla kontraktów *bsb* ..... 141 512 tys. zł
- Zagregowana wartość dla wszystkich subfunduszy dla kontraktów *sbb* ..... 2 797 545 tys. zł

Informacje o metodzie pomiaru całkowitej ekspozycji Funduszu

Towarzystwo, zgodnie z wymogami przepisów (art. 22 Rozporządzenia Ministra Finansów, Funduszy i Polityki Regionalnej z dnia 27 listopada 2020 r. w sprawie sposobu, trybu oraz warunków prowadzenia działalności przez towarzystwa funduszy inwestycyjnych [Dz.U., poz. 2103]) ujawnia w sprawozdaniu finansowym FIO aktualnie stosowaną metodę pomiaru całkowitej ekspozycji funduszu.

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.

Zestawienie informacji w zakresie pomiaru całkowitej ekspozycji

na dzień: 31.12.2022 | w okresie: 1.01.2022 - 31.12.2022

Lp.	Nazwa subfunduszu	Metoda zaangażowania [%] średnia w okresie	minimum w okresie	maksimum w okresie	Ekspozycja na datę bilansową
	subfundusze wydzielone w Pekao FIO				
1.	*Pekao Zrównoważony*	21.83	13.83	33.83	20.56
2.	*Pekao Obligacji Plus*	45.85	31.14	57.46	43.93
3.	*Pekao Konserwatywny*	67.12	57.26	83.63	69.81
4.	*Pekao Stabilnego Wzrostu*	36.80	18.31	48.84	41.08
5.	*Pekao Akcji - Aktywna Selekcja*	0.18	0.00	0.77	0.12
6.	*Pekao Dynamicznych Spółek*	0.24	0.00	0.65	-
7.	*Pekao Bazowy 15 Dywidendowy*	24.99	11.64	37.70	18.39
8.	*Pekao Obligacji - Dynamiczna Alokacja 2*	50.92	32.99	70.51	48.70
9.	*Pekao Konserwatywny Plus*	71.41	55.04	99.29	72.37
10.	*Pekao Megatrendy*	1.75	0.00	6.95	0.36

Wskaźnikiem do oceny poziomu ryzyka portfela lokat jest SRI – ogólny wskaźnik ryzyka. Ma on być wskazówką w określaniu ryzyka portfela lokat w porównaniu z innymi produktami inwestycyjnymi. Pokazuje on – na podstawie danych historycznych - prawdopodobieństwo utraty środków zainwestowanych w jednostki uczestnictwa np. z powodu zmian rynkowych, przy założeniu nabycia jednostek uczestnictwa na rok. Sposób ustalania wskaźnika określony jest w przepisach dotyczących PRIIP.

Przed 2023 był wyliczany inny wskaźnik: SRRI ('*synthetic risk-reward indicator*' wskaźnik ryzyka i zysku). Zasady wyliczania SRRI są określone w przepisach i w szczególności odzwierciedla on ryzyko z inwestycji w określonym czasie. Różnice metodologiczne wyliczania wskaźnika SRRI i SRI skutkują różnymi wartościami wskaźnika.

Wskaźnik SRI prezentowany jest dla każdego funduszu / subfunduszu (w podziale na waluty zbywania) w dokumencie kluczowe informacje (KID) – przygotowywanym dla każdej kategorii JU (zbywanych) i m.in. na stronie *www.pekaotfi.pl*.

Zestawienie informacji w zakresie syntetycznego wskaźnika ryzyka (SRI)

na dzień: 31.12.2022

Lp.	Nazwa subfunduszu	waluta	SRI (PRIIPS)	SRRI
	subfundusze wydzielone w Pekao FIO			
1.	*Pekao Akcji - Aktywna Selekcja*	PLN	4	6
2.	*Pekao Bazowy 15 Dywidendowy*	PLN	2	4
3.	*Pekao Dynamicznych Spółek*	PLN	4	6
4.	*Pekao Konserwatywny*	PLN	2	2
5.	*Pekao Konserwatywny Plus*	PLN	2	2
6.	*Pekao Megatrendy*	PLN	5	6
7.	*Pekao Obligacji - Dynamiczna Alokacja 2*	PLN	2	3
8.	*Pekao Obligacji Plus*	PLN	2	3
9.	*Pekao Stabilnego Wzrostu*	PLN	3	4
10.	*Pekao Zrównoważony*	PLN	3	5

Informacje o polityce wynagrodzeń w Towarzystwie

W związku z art. 219 ust. 1a Ustawy (dot. ujawniania informacji na temat wynagrodzeń dołączanych do rocznego sprawozdania finansowego FIO) Towarzystwo przekazuje niniejsze (ujednolicone w zakresie informacji i formie z danymi dla AFI) informacje dotyczące stosowanej w Towarzystwie polityki wynagrodzeń.

Prezentacja ma miejsce przy sprawozdaniu za okres roczny kończący się 31 grudnia.

1. W Towarzystwie obowiązują:
   a. Ogólna Polityka Wynagrodzeń,
   b. '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').
2. Na dzień bilansowy liczba pracowników Towarzystwa wynosiła: **103** osoby.
3. Całkowita kwota wynagrodzeń* wypłaconych przez Pekao TFI S.A. **w roku 2022** (tys. zł):

Tabela 1

	Składniki stałe **)	Składniki zmienne ***)
RAZEM,	21 526	6 450
w tym:		
osoby****), o których mowa w art. 47a ust. 1 Ustawy	5 782	3 302
pozostali pracownicy	15 744	3 148

*) 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 2022 r. a wypłacone w styczniu 2023 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.),
- odprawy z tytułu rozwiązania umowy o pracę.

	Składniki stałe **)	Składniki zmienne ***)
***) 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 2022 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 2022 wypłacono zmienne składniki wynagrodzeń na podstawie w.w. Polityki za lata 2018-2021		

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 2022 Towarzystwo zarządzało (według stanu na koniec roku) 7 funduszami AFI i UCITS (w tym 44 subfunduszami wydzielonymi), z łącznymi aktywami netto na dzień ostatniej wyceny *30.12.2022*: 19.2 mld zł (spadek r-r o 5.49%).

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 2022 (na koniec roku) dotyczyło funduszy / subfunduszy:

	subfundusz *(fundusz)*		Kat JU	Kwota w 2022 [tys. zł]
1.	Pekao Obligacji Samorządowych	*(Pekao Funduszy Globalnych SFIO)*	A, I	0
			L	0
2.	Pekao Bazowy 15 Obligacji Wysokodochodowych	*(Pekao Funduszy Globalnych SFIO)*	A, I	0
3.	Pekao Ekologiczny	*(Pekao Funduszy Globalnych SFIO)*	A, I	0
4.	Pekao Dłużny Aktywny	*(Pekao Funduszy Globalnych SFIO)*	A, I	0
5.	Pekao Bazowy 15 Dywidendowy	*(Pekao FIO)*	A, I	0
6.	Pekao Megatrendy	*(Pekao FIO)*	A, I, L	0
7.	Pekao Kompas	*(Pekao Strategie Funduszowe SFIO)*	A, I	0
8.	Pekao PPK 2020 Spokojne Jutro	*(Pekao PPK SFIO)*		1.4
9.	Pekao PPK 2065	*(Pekao PPK SFIO)*		*nie naliczane*
10.	Pozostałe 8 subfunduszy wydzielonych w *Pekao PPK SFIO*			0

4. Opis sposobu obliczania zmiennych składników wynagrodzeń

   W roku 2022 zmienne składniki wynagrodzeń wypłacone zostały w formie:

   a. premii wypłaconych za rok 2021 należnych do wypłaty bez odraczania oraz części odroczonych premii za lata 2018-2020 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 2022 wypłacono część premii za rok 2021, która nie podlega odroczeniu oraz część odroczonych premii za lata 2018-2020. Części podlegające dalszemu odroczeniu za lata 2019-2021 wypłacane będą w latach kolejnych od 2023 do 2025 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.

b. nagród uznaniowych dla pozostałych pracowników, nie objętych w 2021 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

Przegląd 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 2022 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 2022 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: wydłużeniu okresu odroczenia z 3 do 4 lat, zmianie wysokości limitu poniżej którego, dla wskazanych w Polityce osób, wynagrodzenie zmienne za dany rok nie podlega odroczeniu oraz zmianie wysokości kwoty, powyżej której odroczeniu podlega większa część wynagrodzenia zmiennego tj. 60%.

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 8) obowiązuje od 14.10.2022.

Informacje dodatkowe w zakresie instrumentów pochodnych

W związku z treścią Rozdziału X punktu / wytycznej 35, Rozdziału XI punkt / wytyczna 40 oraz Rozdziału XII punkt / wytyczna 48 Wytycznych ESMA ETF i UCITS Fundusz (dotyczy funduszy inwestycyjnych otwartych) w sprawozdaniu rocznym przedstawia informacje w przedmiocie transakcji na instrumentach pochodnych i technik efektywnego zarządzania portfelem.

Pełna informacja o stanie pozagiełdowych instrumentów pochodnych na dzień bilansowy zawarta jest w sprawozdaniu finansowym Funduszu.

Lista zawartych kontraktów na instrumentach pochodnych przedstawiona jest (w sprawozdaniu finansowym Funduszu) w tabeli ‘Instrumenty pochodne’ w tabelach uzupełniających do ‘Zestawienia lokat’ oraz w tabelach szczegółowych w Nocie-6 ‘Instrumenty pochodne’. Jest tam uwidoczniona – w odniesieniu do każdej transakcji - ‘ekspozycja’ uzyskana w wyniku tej transakcji, a także typ zajętej pozycji daty istotne oraz nazwa kontrahenta.

Natomiast w zakresie instrumentów z przyrzeczeniem odkupu (buy-sell back / reverse repo oraz sell-buy back / repo) lub udzielenia pożyczki papierów wartościowych – stosowne informacje prezentowane są w odpowiednich notach sprawozdania (Nota-7) oraz w niniejszym dokumencie w punkcie ‘Ujawnienia SFTR (dotyczące stosowania określonych technik inwestycyjnych i inwestycjach w określone instrumenty finansowe)’.

W odniesieniu do niewystandaryzowanych pozagiełdowych kontraktów pochodnych (które nie podlegają rozliczeniu w centralnym systemie rozrachunku) wprowadzona jest obligatoryjna dwustronna, codzienna wymianie depozytu zabezpieczającego (‘zmienny depozyt zabezpieczający’) – w kwocie odpowiadającej aktualnej wycenie kontraktu (z uwzględnieniem poziomów istotności: zaokrągleń i minimalnej kwoty transferu). Codzienna wymiana depozytu zabezpieczającego zmiennego wynika z wymaganych prawem (UE) zapisów w dwustronnych umowach (w Polsce – na bazie standardu ZBP, a w odniesieniu do podmiotów zagranicznych – umów dwustronnych ISDA *Master Agreement* oraz *Credit Support Annex*, którymi objęte są wszystkie fundusze i subfundusze dokonujące takich transakcji). Zarządzający nie zawiera niewystandaryzowanych kontraktów pochodnych z kontrahentami i dla subfunduszy, nieobjętych takimi umowami. Zabezpieczenia wymieniane są w pln (w odniesieniu do polskich kontrahentów) i w eur (w odniesieniu do kontrahentów zagranicznych).

Zabezpieczenie dla pozagiełdowych, nierozliczanych centralnie instrumentów pochodnych ustalane jest codziennie i bezzwłocznie następuje odpowiedni przekaz depozytu zabezpieczającego równoważącego wartość kontraktu (z zastrzeżeniem stosowania minimalnych kwot przekazu i zaokrągleń wyliczeń).

Ryzyko kontrahenta jest także ograniczane poprzez stosowanie możliwości wymiany depozytu zabezpieczającego (‘zmiennego’) w odniesieniu do transakcji repo, reverse-repo, bsb i sbb (zawartymi zgodnie z wystandaryzowanymi umowami TBMA/ISMA Global Master Repurchase Agreement lub odpowiednikiem w Polsce – na bazie standardu ZBP), przy czym zabezpieczeniem wykonania takiej transakcji są przede wszystkim kwoty i papiery wartościowe przekazywane. Depozyt zabezpieczający jest także stosowany (dla ograniczenia ryzyka kontrahenta i wykonania transakcji) w przypadku transakcji pożyczania papierów wartościowych.

Fundusz stosuje zasadę, że depozyty zabezpieczające wykonanie powyższych transakcji są dokonywane wyłącznie w pieniądzu (odpowiednio do umów: w pln albo eur). Otrzymane depozyty zabezpieczające są reinwestowane. W odniesieniu do transakcji SFTR zabezpieczeniem jest, w szczególności instrument będący przedmiotem transakcji (w sprawozdaniu przy prezentacji takich umów w Nocie-7 – jest przedstawiana m.in. informacja o kontrahencie i instrumencie finansowym).

Z transakcjami dotyczącymi pozagiełdowych instrumentów pochodnych nie są związane dodatkowe koszty, z wyjątkiem: (i) depozyty zabezpieczające ustalane są w jednolitej walucie – niezależnie od walut uwzględnionych w danym instrumencie, (ii) przekazywane depozyty zabezpieczające są oprocentowane (odpowiednio dla waluty depozytu), (iii) przekazywanie depozytów zabezpieczających odbywa się w drodze przekazu pieniężnego, podlegającego standardowej opłacie z tytułu przekazu.

Ponadto, z tymi transakcjami związane są inne finansowe koszty przybycia (zawarte w kwotach rozliczeń) uwzględniane w wyliczanej (na podstawie przepisów dotyczących PRIIP) wartości kosztów transakcyjnych – prezentowanej w dokumencie kluczowych informacji (KID PRIIP).

Ujawnienia związane z działaniami dla zrównoważonego rozwoju w usługach finansowych

Informacje w odniesieniu do wszystkich subfunduszy wydzielonych w funduszu - przejrzystość

Zgodnie z Art. 7 Rozporządzenia UE NR 2020/852 (SFDR – Taksonomia), Pekao TFI ujawnia dane dotyczące 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 dotyczyło subfunduszy (było wpisane w Statucie Funduszu):

	subfundusz *(fundusz)*		Kwota w okresie sprawozdawczym [tys. zł]
1.	Pekao Bazowy 15 Dywidendowy	*(Pekao FIO)*	0
2.	Pekao Megatrendy	*(Pekao FIO)*	0

	subfundusz	JU kategorii	Kwota (tys. zł)	Do średniej wartości aktywów netto	Do aktywów netto na koniec okresu
1.	Pekao Bazowy 15 Dywidendowy	razem	0	0.0%	0.0%
1.1.		A, I	0	0.0%	0.0%
2.	Pekao Megatrendy		0	0.0%	0.0%
2.1.		A, I, L	0	0.0%	0.0%

Dla wskazanych subfunduszach (dla których Statut przewiduje możliwość pobierania wynagrodzenia zmiennego) w roku sprawozdawczym obowiązywała decyzja o czasowym nienaliczaniu tego rodzaju wynagrodzenia (od 8.02.2022).

Podsumowanie informacji zawartych w sprawozdaniu finansowym

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*. Ponadto Towarzystwo zarządza informacyjną stroną w Internecie: *https://www.pekaotfi.pl/* (wyceny, informacje o Funduszu). Na stronie tej dostępne są bieżące wersje Prospektu Informacyjnego, dokumentu 'Kluczowe informacje dla inwestora' (KII), dokument 'Informacje dla inwestora AFI', bieżące oraz wcześniejsze sprawozdania finansowe, a także dodatkowe *informacje okresowe*, w tym skład portfela. Od 1.01.2023 Fundusz udostępnia także dla każdego produktu (subfunduszu, kategorii jednostek uczestnictwa) dokument Kluczowe Informacje PRIIP.

Nazwa	Pekao Fundusz Inwestycyjny Otwarty			
Nazwa w j. angielskim	Pekao Open-End Investment Fund (OIF)			
Oznaczenia	NIP	REGON	W rejestrze funduszy	Nr krajowy (KNF)
W rejestrach	108-00-04-838	141289209	RFi 353	PLFIO000312

Subfundusze:

Nazwa	Pekao Konserwatywny (subfundusz w Pekao FIO)		
Nazwa w j. angielskim	Pekao Conservative (*subfund of: Pekao Open-End Investment Fund)*		
Rozpoczęcie wycen	17.09.2001	Wartość początkowa	100,62 zł
Oznaczenia	ISIN JU	IZFiA	Nr krajowy (KNF)
w systemach	PLPPTFI00014	PIO011	PLFIO000107
Podstawowe dane na 31.12.2022			
Wartość aktywów netto	2 485 323 tys. zł	Wartość JU [kat.A]	214.34 zł

Nazwa	Pekao Konserwatywny Plus (subfundusz w Pekao FIO)		
Nazwa w j. angielskim	Pekao Conservative Plus (*subfund of: Pekao Open-End Investment Fund)*		
Rozpoczęcie wycen	11.09.2013	Wartość początkowa	10,00 zł
Oznaczenia	ISIN JU	IZFiA	Nr krajowy (KNF)
w systemach	PLPPTFI00527	PIO059	PLFIO000201
Podstawowe dane na 31.12.2022			
Wartość aktywów netto	1 746 897 tys. zł	Wartość JU [kat.A]	12.38 zł

Nazwa	Pekao Obligacji Plus (subfundusz w Pekao FIO)		
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
Podstawowe dane na 31.12.2022			
Wartość aktywów netto	1 422 750 tys. zł	Wartość JU [kat.A]	58.98 zł

Nazwa	Pekao Obligacji - Dynamiczna Alokacja 2 (subfundusz w Pekao FIO)		
Nazwa w j. angielskim	Pekao Bonds - Dynamic Allocation 2 (*subfund of: Pekao Open-End Investment Fund)*		
Rozpoczęcie wycen	4.07.2012	Wartość początkowa	10,01 zł
Oznaczenia	ISIN JU	IZFiA	Nr krajowy (KNF)
w systemach	PLPPTFI00493	PIO057	PLFIO000172
Podstawowe dane na 31.12.2022			
Wartość aktywów netto	538 331 tys. zł	Wartość JU [kat.A]	12.52 zł

Nazwa	Pekao Zrównoważony (subfundusz w Pekao FIO)		
Nazwa w j. angielskim	Pekao Balanced (*subfund of: Pekao Open-End Investment Fund)*		
Rozpoczęcie wycen	30.07.1992	Wartość początkowa	10,00 zł
Oznaczenia	ISIN JU	IZFiA	Nr krajowy (KNF)
w systemach	PLPPTFI00063	PIO001	PLFIO000109
Podstawowe dane na 31.12.2022			
Wartość aktywów netto	591 723 tys. zł	Wartość JU [kat.A]	121.96 zł

Nazwa	Pekao Stabilnego Wzrostu (subfundusz w Pekao FIO)		
Nazwa w j. angielskim	Pekao Stable Growth (*subfund of: Pekao Open-End Investment Fund)*		
Rozpoczęcie wycen	16.09.1996	Wartość początkowa	100,11 zł
Oznaczenia	ISIN JU	IZFiA	Nr krajowy (KNF)
w systemach	PLPPTFI00071	PIO006	PLFIO000108
Podstawowe dane na 31.12.2022			
Wartość aktywów netto	225 391 tys. zł	Wartość JU [kat.A]	201.18 zł

Nazwa	Pekao Akcji - Aktywna Selekcja (subfundusz w Pekao FIO)		
Nazwa w j. angielskim	Pekao Equity - Active Selection (*subfund of: Pekao Open-End Investment Fund)*		
Rozpoczęcie wycen	23.12.2010	Wartość początkowa	10,00 zł
Oznaczenia	ISIN JU	IZFiA	Nr krajowy (KNF)
w systemach	PLPPTFI00436	PIO050	PLFIO000139
Podstawowe dane na 31.12.2022			
Wartość aktywów netto	493 933 tys. zł	Wartość JU [kat.A]	13.19 zł

Nazwa	Pekao Dynamicznych Spółek (subfundusz w Pekao FIO)		
Nazwa w j. angielskim	Pekao Dynamic Companies (*subfund of: Pekao Open-End Investment Fund)*		
Rozpoczęcie wycen	20.01.2012	Wartość początkowa	10,02 zł

Oznaczenia	ISIN JU	IZFiA	Nr krajowy (KNF)
w systemach	PLPPTFI00485	PIO055	PLFIO000164
Podstawowe dane na 31.12.2022			
Wartość aktywów netto	227 559 tys. zł	Wartość JU [kat.A]	23.46 zł

Nazwa	Pekao Bazowy 15 Dywidendowy (subfundusz w Pekao FIO)		
Nazwa w j. angielskim	Pekao Base 15 Dividend (*subfund of: Pekao Open-End Investment Fund)*		
Rozpoczęcie wycen	22.06.2012	Wartość początkowa	10,01 zł
Oznaczenia	ISIN JU	IZFiA	Nr krajowy (KNF)
w systemach	PLPPTFI00501	PIO056	PLFIO000171
Podstawowe dane na 31.12.2022			
Wartość aktywów netto	44 509 tys. zł	Wartość JU [kat.A]	11.50 zł

Nazwa	Pekao Megatrendy (subfundusz w Pekao FIO)		
Nazwa w j. angielskim	Pekao Megatrends (*subfund of: Pekao Open-End Investment Fund)*		
Rozpoczęcie wycen	4.06.2019	Wartość początkowa	10,00 zł
Oznaczenia	ISIN JU	IZFiA	Nr krajowy (KNF)
w systemach	PLPPTFI00626	PIO074	PLFIO000342
Podstawowe dane na 31.12.2022			
Wartość aktywów netto	95 106 tys. zł	Wartość JU [kat.A]	11.53 zł

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