

PEKAO WALUTOWY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY

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

publikowane wraz ze sprawozdaniem finansowym

ZA OKRES ROCZNY KOŃCĄCY SIĘ 31 GRUDNIA 2023 ROKU

Warszawa, marzec 2024 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 i zostaje podpisane z wykorzystaniem kwalifikowanych podpisów elektronicznych.



Nazwa Funduszu, typ oraz konstrukcja Funduszu

Pekao Walutowy Fundusz Inwestycyjny Otwarty

Rodzaj funduszu: Fundusz jest funduszem inwestycyjnym otwartym. Jest funduszem typu UCITS, w rozumieniu przepisów UE.

Konstrukcja funduszu: Fundusz jest funduszem z wydzielonymi subfunduszami prowadzącymi własną politykę inwestycyjną.

Podstawy prawne działania Funduszu określone są w *Ustawie z dnia 27 maja 2004 roku o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi* [t.j. *Dz.U. z 2023, poz. 681*, ze zm.], zwanej dalej *Ustawą*. Zgodnie z przepisami nadzór nad działalnością Towarzystwa i funduszy inwestycyjnych sprawuje Komisja Nadzoru Finansowego (dalej: 'Komisja').

Okres sprawozdawczy i dzień bilansowy

Prezentowane informacje są dołączane i stanowią uzupełnienie – w zakresie wymaganych przepisami dodatkowych informacji – do połączonego sprawozdania finansowego funduszu *Pekao Walutowy Fundusz Inwestycyjny Otwarty*, według stanu na dzień bilansowy 31 grudnia 2023 roku i za okres roczny kończący się w tym dniu. Sprawozdanie finansowe podlega badaniu przez wybraną firmę audytorską ('KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k.', z siedzibą w Warszawie, ul. Infancka 4A, wpisaną na listę firm audytorskich prowadzoną przez *Polską Agencję Nadzoru Audytowego* pod numerem 3546).

Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych

Pekao Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

Siedziba i adres: 01-066 Warszawa, ul. Żubra 1.

Adres i siedziba do 17.08.2023: 02 674 Warszawa, ul. Marynarska 15.

W okresie od 18.08.2023 do 19.01.2024 - adres: 01 066 Warszawa, ul. Burakowska 14.

Spółka wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla M.st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem 0000016956.

Zarządzanie portfelem lokat Funduszu (poszczególnych subfunduszy) odbywa się w Towarzystwie, a aktualne informacje o osobach z zespołu zarządzającego – przedstawione są w Prospekcie Informacyjnym Funduszu i np. dokumentach informacyjnych (Karty Funduszy) na stronie www.pekaotfi.pl.

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 o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi [t.j. *Dz.U. z 2023, poz. 681*, ze zm.];

Ustawa o rachunkowości:.....ustawa z dnia 29 września 1994 o rachunkowości [t.j. *Dz.U. z 2023, poz. 120*, ze zm.);

Rozporządzenie ws TFI Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 18 listopada 2020 w sprawie sposobu, trybu oraz warunków prowadzenia działalności przez towarzystwa funduszy inwestycyjnych [t.j. *Dz.U. z 2024, poz. 2*]

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;

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 PL* (z 1.08.2014);



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);

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: 9.01.2024*]

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

2. Informacje o metodzie pomiaru całkowitej ekspozycji Funduszu.

Zgodnie z art. 22 Rozporządzenia ws TFI Towarzystwo ujawnia w 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).

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)

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.

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 inwestycji w określone instrumenty finansowe)

W okresie sprawozdawczym subfundusze wydzielone w Funduszu nie dokonywały inwestycji wymagających ujawnień w zakresie SFTR:

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),

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

- Fundusz / subfundusze nie miały na datę bilansową transakcji typu bsb / reverse-repo,
- Fundusz / subfundusze nie miały na datę bilansową transakcji typu sbb / repo.

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 'transakcją 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.

Ponadto 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: - NIE BYŁO

Wobec braku (i) transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych oraz (ii) swapów przychodu całkowitego nie są prezentowane szczegółowe informacje w tym przedmiocie.

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



Informacje o metodzie pomiaru całkowitej ekspozycji Funduszu

Towarzystwo, zgodnie z wymogami przepisów (art. 22 Rozporządzenia ws TFI) ujawnia w sprawozdaniu finansowym FIO aktualnie stosowaną metodę pomiaru całkowitej ekspozycji funduszu.

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.

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 wartości ekspozycji, w tym dane wykorzystywane do obliczeń oraz najniższa, najwyższa i przeciętna wartość całkowitej ekspozycji w okresie sprawozdawczym – według stanu na datę bilansową / za okres sprawozdawczy.

Zestawienie informacji w zakresie pomiaru całkowitej ekspozycji					
na dzień: 31.12.2023 w okresie: 1.01.2023 - 31.12.2023					
Lp.	Nazwa subfunduszu	Metoda zaangażowania [%]			Ekspozycja na datę bilansową
		średnia w okresie	minimum w okresie	maksimum w okresie	
subfundusze wydzielone w					
1.	<i>Pekao Obligacji Europejskich Plus</i>	-	-	-	-
2.	<i>Pekao Akcji Europejskich</i>	-	-	-	-
3.	<i>Pekao Obligacji Dolarowych Plus</i>	-	-	-	-
4.	<i>Pekao Akcji Amerykańskich</i>	-	-	-	-
5.	<i>Pekao Zrównoważony Rynku Amerykańskiego</i>	-	-	-	-

W przypadku braku instrumentów pochodnych w portfelu subfunduszu - całkowita ekspozycja (wyrażona w % Wartości Aktywów Netto) ma wartość zerową.

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 PRIIP) – przygotowywanym dla każdej kategorii JU (zbywanych) i m.in. na stronie www.pekaotfi.pl.

Zestawienie informacji w zakresie syntetycznego wskaźnika ryzyka (SRI)			
na dzień: 31.12.2023			
Lp.	Nazwa subfunduszu	waluta	SRI (PRIIPS)
subfundusze wydzielone w			
1.	<i>Pekao Akcji Amerykańskich</i>	PLN	4
2.	<i>Pekao Akcji Amerykańskich</i>	USD	4
3.	<i>Pekao Akcji Europejskich</i>	PLN	4
4.	<i>Pekao Akcji Europejskich</i>	EUR	4
5.	<i>Pekao Obligacji Dolarowych Plus</i>	PLN	3
6.	<i>Pekao Obligacji Dolarowych Plus</i>	USD	2
7.	<i>Pekao Obligacji Europejskich Plus</i>	PLN	3
8.	<i>Pekao Obligacji Europejskich Plus</i>	EUR	2
9.	<i>Pekao Zrównoważony Rynku Amerykańskiego</i>	PLN	4
10.	<i>Pekao Zrównoważony Rynku Amerykańskiego</i>	USD	3

Wskaźnik jest wyliczany odrębnie dla jednostek zbywanych w PLN i w określonych walutach (EUR, USD).



Informacje o wynagrodzeniach w Towarzystwie

W związku z art. 219 ust. 1a Ustawy (dot. ujawniania informacji na temat wynagrodzeń w rocznym sprawozdaniu finansowym FIO) Towarzystwo przekazuje niniejsze informacje (ujednolicone w zakresie informacji i formie z danymi dla AFI) dotyczące stosowanej w Towarzystwie polityki wynagrodzeń:

1. Prezentacja ma miejsce za okres roczny kończący się 31 grudnia
2. 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').
3. Na dzień bilansowy liczba pracowników Towarzystwa wynosiła: **108** osób.
4. Całkowita kwota wynagrodzeń* wypłaconych przez Pekao TFI S.A. w roku 2023 (tys. zł):

Tabela

	Składniki stałe ^{**)}	Składniki zmienne ^{***)}
RAZEM,	23 871	9 469
w tym:		
osoby ^{****)} , o których mowa w art. 47a ust. 1 Ustawy	6 685	3 382
pozostali pracownicy	17 186	6 087
*) 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 2023 r. a wypłacone w styczniu 2024 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, miejsca parkingowe, itp.).		
***) 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 2023 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 2023 wypłacono zmienne składniki wynagrodzeń na podstawie w.w. Polityki za lata 2019-2022		

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.

5. Opis sposobu obliczania zmiennych składników wynagrodzeń

W roku 2023 zmienne składniki wynagrodzeń wypłacone zostały w formie:

- a. premii wypłaconych za rok 2022 należnych do wypłaty bez odroczenia oraz części odroczonej premii za lata 2019-2021 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 2023 wypłacono

część premii za rok 2022, która nie podlega odroczeniu oraz część odroczonej premii za lata 2019-2021. Części podlegające dalszemu odroczeniu za lata 2020-2022 wypłacane będą w latach kolejnych od 2024 do 2027 roku, po dokonaniu oceny wystąpienia w okresie odroczenia negatywnych efektów pracy osoby objętej Polityką lub jednostki organizacyjnej, w której ta osoba była zatrudniona, a nieznanymi w momencie dokonywania oceny po danym roku.

- b. nagród uznaniowych dla pozostałych pracowników, nie objętych w 2022 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.

6. Wynik przeglądów realizacji polityki wynagrodzeń ze wskazaniem stwierdzonych nieprawidłowości

Przebieg 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 2023 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.

7. 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 2023 roku nie wprowadzono żadnych zmian 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.

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.

8. Informacje o wynagrodzeniach pobieranych przez Towarzystwo za zarządzanie funduszami

Na koniec roku 2023 Towarzystwo zarządzało 7 funduszami AFI i UCITS (w tym 43 subfunduszami wydzielonymi), z łącznymi aktywami netto na dzień ostatniej wyceny 29.12.2023: 24.2 mld zł (zmian r-r o 26.4%).

Wynagrodzenie za zarządzanie płatne Towarzystwu może mieć charakter (a) wynagrodzenia stałego – uzależnionego od wartości aktywów netto – dotyczy to wszystkich funduszy / subfunduszy, (b) wynagrodzenia zmiennego – powiązanego ze zmianą wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa – występuje w określonych funduszach / subfunduszach.

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 ustalone w roku 2023 dotyczyło funduszy / subfunduszy:

subfundusz (fundusz)	Kat JU	Kwota w 2023 [tys. zł]
1. Pekao Obligacji Samorządowych (Pekao Funduszy Globalnych SFIO)	A, I, L	0
2. Pekao Bazowy 15 Obligacji Wysokodochodowych (Pekao Funduszy Globalnych SFIO)	A, I, L	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	4 403
	I	273
8. Pekao Alternatywny – Absolutnej Stopy Zwrotu (Pekao Funduszy Globalnych SFIO)	A, I	0
9. Pekao PPK 2020 Spokojne Jutro (Pekao PPK SFIO)		2
10. Pekao PPK 2025 (Pekao PPK SFIO)		93
11. Pekao PPK 2030 (Pekao PPK SFIO)		143
12. Pekao PPK 2035 (Pekao PPK SFIO)		186
13. Pekao PPK 2040 (Pekao PPK SFIO)		170



subfundusz (fundusz)	Kat JU	Kwota w 2023 [tys. zł]
14. Pekao PPK 2045	(Pekao PPK SFIO)	127
15. Pekao PPK 2050	(Pekao PPK SFIO)	77
16. Pekao PPK 2055	(Pekao PPK SFIO)	42
17. Pekao PPK 2060	(Pekao PPK SFIO)	13
18. Pekao PPK 2065	(Pekao PPK SFIO)	nie naliczane

3.11.2023 – po wejściu w życie odpowiednich zmian w statutach funduszy (i) Pekao FIO i (ii) Pekao Funduszy Globalnych SFIO:

- w subfunduszach wskazanych powyżej w poz. 1-6 zmianie uległ model ustalania wynagrodzenia zmiennego (z wcześniejszego modelu 'high watermark' na model 'alfa') i w okresie do końca 2023 wynagrodzenie zmienne nie było naliczane (zgodnie z określonym w statucie harmonogramem jego wprowadzenia).
- w subfunduszu Pekao Alternatywny – Absolutnej Stopy Zwrotu (poz. 8 powyżej) wprowadzone zostało wynagrodzenie zmienne – według modelu 'high watermark'. W 2023 zgodnie z decyzją Towarzystwa nie było ono naliczane.
- w określonych innych subfunduszach wprowadzone zostało wynagrodzenie zmienne (model 'alfa'). Wynagrodzenie to w okresie do końca 2023 nie było naliczane (zgodnie z określonym w statucie harmonogramem jego wprowadzenia).

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 uwidoczni ona – 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 inwestycji w określone instrumenty finansowe)'.

W odniesieniu do niewystandaryzowanych pozagiełdowych kontraktów pochodnych (które nie podlegają rozliczeniu w centralnym systemie rozrachunku) wprowadzona jest obligatoryjna dwustronna, codzienna wymiana 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 wycień).

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 – 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 datę bilansową inwestycje w ramach każdego z tych subfunduszy nie uwzględniają unijnych kryteriów dotyczących zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej.

Informacje dot. wynagrodzenia zmiennego za zarządzanie

Subfundusze w roku sprawozdawczym nie były obciążane wynagrodzeniem zmiennym. Wynika to bezpośrednio z zapisów Statutu Funduszu.

Inne informacje

Towarzystwo zarządza informacyjną stroną w Internecie: <https://www.pekaotfi.pl/> (wyceny, informacje o Funduszu). Na stronie tej dostępne są bieżące wersje Prospektu Informacyjnego, dokumentu zawierającego *kluczowe informacje* (KID PRIIP – udostępnianego, zgodnie z przepisami od 1.01.2023), dokument 'Informacje dla klienta Alternatywnego Funduszu Inwestycyjnego', bieżące oraz wcześniejsze sprawozdania finansowe, a także dodatkowe informacje okresowe, w tym skład portfela oraz inne informacje o subfunduszach ('Fakty', 'Karty Funduszy', 'Tabele opłat manipulacyjnych').

Towarzystwo zapewnia uczestnikom Funduszu możliwość korzystania z *infolinii*: [tel. w Polsce] 0-801 641 641 lub +48 22 640 4040, kontaktu na adres poczty elektronicznej: Fundusz@Pekaotfi.pl. Uczestnicy Funduszu mają możliwość składania określonych rodzajów zleceń i uzyskiwania informacji o inwestycjach w Funduszu przez internet – z wykorzystaniem Usługi *eFunduszePekao* (zgodnie z regulaminem tej usługi dostępnym na stronie <https://www.epekaotfi.pl/uczestnik>) i za pośrednictwem Przewodzących Dystrybucję (zgodnie z zasadami opisanymi w *Prospekcie Informacyjnym Funduszu*).

Nazwa	Pekao Walutowy Fundusz Inwestycyjny Otwarty			
Nazwa w j. angielskim	Pekao Currency Open-End Investment Fund (OIF)			
Oznaczenia	NIP	REGON	W rejestrze funduszy	Nr krajowy (KNF)
W rejestrach	108-00-18-036	147323338	RFi 994	PLFIO000314