

**PEKAO FUNDUSZY GLOBALNYCH
SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY
OTWARTY**

Inne informacje
31.12.2023

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

publikowane wraz ze sprawozdaniem finansowym

ZA OKRES ROCZNY KOŃCZĄCY 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 Funduszy Globalnych Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty

Rodzaj funduszu: Fundusz jest specjalistycznym funduszem inwestycyjnym otwartym. Jest funduszem typu AIF (alternatywny fundusz inwestycyjny), 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 Funduszy Globalnych Specjalistyczny 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. Inflancka 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 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 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 profilu ryzyka oraz systemach zarządzania ryzykiem stosowanych przez podmiot nim zarządzający. Ponadto, ujawniane są regularnie (w stosunku do funduszy, które stosują dźwignię finansową AFI): (a) zmianach maksymalnego poziomu dźwigni finansowej AFI, który może być stosowany w ich imieniu, oraz prawie do ponownego wykorzystania zabezpieczeń lub gwarancji udzielonej na podstawie porozumienia dotyczącego dźwigni finansowej AFI, (b) łącznej wysokości zastosowanej dźwigni finansowej AFI.

3. Informacje dot. polityki wynagrodzeń w Towarzystwie

Sporządzane zgodnie z art. 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. 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.

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

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

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



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', 'transakcje 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 swapy przychodu całkowitego: opis tego, jaki odsetek dochodów generowanych przez transakcje finansowane z użyciem papierów wartościowych i swapy przychodu całkowitego jest przekazywany do przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania, a także opis kosztów i opłat przypisanych zarządzającemu lub stronom trzecim (np. tzw. "agent lender"). Prospekt emisyjny lub informacje ujawniane inwestorom wskazują również, czy są to jednostki powiązane z zarządzającym.

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

Dane ogólne:

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

W przypadku, gdy istnieją przypadki udzielenia (na datę bilansową) pożyczek papierów wartościowych wraz z szczegółowymi danymi tych umów są zaprezentowane w tabeli 1 poniżej (oraz w sprawozdaniu finansowym – w Nocie 8) w tabeli 2 poniżej (oraz w sprawozdaniu finansowym – w Nocie 7)

Dane dotyczące koncentracji:

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

ND

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

Zbiornicze 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



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

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

- kraj, w którym kontrahenci mają siedziby,

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

Dane dotyczące ponownego wykorzystania zabezpieczeń:

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

- zyski przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania z tytułu reinwestowanych zabezpieczeń gotówkowych.

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

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

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

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

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

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.

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).

pełnego wykonania, a ponadto z kontrahentami podpisywane są odpowiednie umowy zabezpieczające. W szczególności tabeli otwartych umów (poniżej) zaprezentowane zostały oznaczenia odpowiednich instrumentów finansowych (bazowych).

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 poniżej (oraz w sprawozdaniu finansowym / jednostkowym – 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 poniżej (oraz w sprawozdaniu finansowym / jednostkowym – w Nocie 7) – przy zawieraniu tych transakcji nie był wskazany termin zwrotu takiej pożyczki

Podmioty wskazane w tabelach poniżej

Standardowo są to podmioty z krajów z listy:

- (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'.



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

Transakcje typu Buy-Sell-back, reverse repo										
31.12.2023										
AKTYWNE kontrakty BSB: 23										
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
subfundusze wydzielone w Pekao Funduszy Globalnych SFO										
1. Pekao Dochodu i Wzrostu Rynku Chińskiego										
1.	IPOPEMA SECURITIES SA	BSB	5 503	PLN	2	0.06%	PS0527	PL0000114393	5 566	5 503
2.	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	BSB	1 763	PLN	2	0.02%	PS0424	PL0000111191	1 746	1 763
2.	- pozycja.					0.08%				7 266
2. Pekao Akcji Małych i Średnich Spółek Rynków Rozwiniętych										
1.	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	BSB	2 627	PLN	2	0.03%	PS0424	PL0000111191	2 602	2 627
1.	- pozycja.					0.03%				2 627
3. Pekao Akcji Rynków Wschodzących										
1.	IPOPEMA SECURITIES SA	BSB	7 003	PLN	2	0.08%	PS0527	PL0000114393	7 084	7 003
2.	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	BSB	1 456	PLN	2	0.02%	PS0424	PL0000111191	1 442	1 456
2.	- pozycja.					0.10%				8 459
4. Pekao Obligacji Strategicznych										
1.	IPOPEMA SECURITIES SA	BSB	19 009	PLN	2	0.21%	PS0527	PL0000114393	19 228	19 009
2.	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	BSB	3 311	PLN	2	0.04%	PS0424	PL0000111191	3 279	3 311
2.	- pozycja.					0.25%				22 320
5. Pekao Surowców i Energii										
1.	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	BSB	2 948	PLN	2	0.03%	PS0424	PL0000111191	2 920	2 948
1.	- pozycja.					0.03%				2 948
6. Pekao Spokojna Inwestycja										
1.	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	BSB	12 271	PLN	2	0.13%	PS0424	PL0000111191	12 154	12 271
2.	BNP Paribas	BSB	13 519	EUR	12	0.64%	ES270701	ES0000012G26	14 500	58 906
3.	BNP Paribas	BSB	5 594	EUR	5	0.27%	ES270701	ES0000012G26	6 000	24 373
4.	BNP Paribas	BSB	80 521	EUR	16	3.83%	ES290701	ES0000012K53	91 000	351 160
4.	- pozycja.					4.87%				446 710
7. Pekao Obligacji i Dochodu										
1.	IPOPEMA SECURITIES SA	BSB	8 004	PLN	2	0.09%	PS0527	PL0000114393	8 096	8 004
2.	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	BSB	1 295	PLN	2	0.01%	PS0424	PL0000111191	1 283	1 295
2.	- pozycja.					0.10%				9 299
8. Pekao Akcji Dywidendowych										
1.	IPOPEMA SECURITIES SA	BSB	2 501	PLN	2	0.03%	PS0527	PL0000114393	2 530	2 501
1.	- pozycja.					0.03%				2 501
9. Pekao Alternatywny – Absolutnej Stopy Zwrotu										
1.	IPOPEMA SECURITIES SA	BSB	4 002	PLN	2	0.04%	PS0527	PL0000114393	4 048	4 002
2.	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	BSB	1 309	PLN	2	0.01%	PS0424	PL0000111191	1 297	1 309
2.	- pozycja.					0.05%				5 311
10. Pekao Dłużny Aktywny										
1.	IPOPEMA SECURITIES SA	BSB	13 006	PLN	2	0.14%	WZ1127	PL0000114559	13 151	13 006
1.	- pozycja.					0.14%				13 006
11. Pekao Obligacji Samorządowych										
1.	IPOPEMA SECURITIES SA	BSB	13 205	PLN	2	0.14%	DS0726	PL0000108966	13 839	13 205
2.	IPOPEMA SECURITIES SA	BSB	16 172	PLN	2	0.18%	WZ1127	PL0000114559	16 352	16 172
3.	IPOPEMA SECURITIES SA	BSB	85 667	PLN	2	0.93%	WZ1128	PL0000115697	87 650	85 667
4.	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	BSB	1 871	PLN	2	0.02%	PS0424	PL0000111191	1 853	1 871
5.	BNP Paribas	BSB	30 085	EUR	16	1.43%	ES290701	ES0000012K53	34 000	131 203
5.	- pozycji.					2.70%				248 118
12. Pekao Ekologiczny										
1.	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	BSB	1 173	PLN	2	0.01%	PS0424	PL0000111191	1 162	1 173
1.	- pozycja.					0.01%				1 173
Razem BSB dla funduszu Pekao Funduszy Globalnych SFO										769 338



31.12.2023		Transakcje typu Sell-buy-back (w tym repo)						AKTYWNE kontrakty SBB: 5		
Lp.	Kontrahent	Rodzaj	Wycena w walucie (w tys.)	Waluta	Dni do zapadalności	% Aktywów	Instrument bazowy	ISIN	Wartość nominalna (instr. bazowy tys. PLN w tys.)	Wycena w tys. PLN
subfundusze wydzielone w Pekao Funduszy Globalnych SFO										
1. Pekao Spokojna Inwestycja										
1.	IPOPEMA SECURITIES SA	SBB	23 005	PLN	5	0.25%	FP270401	PL0000500260	25 000	23 005
2.	IPOPEMA SECURITIES SA	SBB	26 693	PLN	2	0.29%	PS0527	PL0000114393	27 000	26 693
3.	IPOPEMA SECURITIES SA	SBB	100 024	PLN	4	1.09%	WZ1127	PL0000114559	101 000	100 024
4.	IPOPEMA SECURITIES SA	SBB	89 009	PLN	2	0.97%	WZ1127	PL0000114559	90 000	89 009
5.	BIURO MAKLERSKIE ALIOR BANKU SA	SBB	100 119	PLN	2	1.09%	FP270401	PL0000500260	108 910	100 119
6.	SOCIETE GENERALE SA ODDZIAŁ W POLSCE	SBB	23 550	PLN	4	0.26%	WS0428	PL0000107611	25 000	23 550
6. - pozycji. PODSUMOWANIE						3.95%				362 400
Razem SBB dla funduszu Pekao Funduszy Globalnych SFO									362 400	

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 nr 231/2013) Fundusz udostępnia uczestnikom okresowo informacje o: (a) udziale procentowym aktywów, które są przedmiotem specjalnych ustaleń w związku z ich niepłynnością, (b) zmianach regulacji wewnętrznych dotyczących zarządzania płynnością, (c) aktualnym profilem ryzyka oraz systemach zarządzania ryzykiem stosowanych przez podmiot nim zarządzający.

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

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

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

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' prezentowane są 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

Metoda zaangażowania [%]

Lp.	Nazwa subfunduszu	średnia w okresie	minimum w okresie	maksimum w okresie	Ekspozycja na datę bilansowa
subfundusze wydzielone w					
1.	<i>Pekao Dochodu i Wzrostu Rynku Chińskiego</i>	101.32	98.25	107.05	100.16
2.	<i>Pekao Akcji Rynków Wschodzących</i>	101.28	98.44	106.77	100.62
3.	<i>Pekao Akcji Małych i Średnich Spółek Rynków Rozwiniętych</i>	100.89	97.38	105.65	99.21
4.	<i>Pekao Obligacji Strategicznych</i>	101.34	98.72	108.00	101.03
5.	<i>Pekao Surowców i Energii</i>	101.50	97.59	109.05	99.74
6.	<i>Pekao Spokojna Inwestycja</i>	130.20	108.31	153.50	119.96
7.	<i>Pekao Obligacji i Dochodu</i>	101.04	98.41	106.88	101.36
8.	<i>Pekao Akcji Dywidendowych</i>	101.98	97.89	114.02	101.80
9.	<i>Pekao Alternatywny – Absolutnej Stopy Zwrotu</i>	100.79	98.72	104.62	101.10
10.	<i>Pekao Dochodu USD</i>	100.14	99.51	104.98	100.16
11.	<i>Pekao Dłużny Aktywny</i>	122.54	103.87	157.33	112.45
12.	<i>Pekao Obligacji Samorządowych</i>	119.00	110.78	126.53	121.84
13.	<i>Pekao Bazowy 15 Obligacji Wysokodochodowych</i>	108.23	97.89	140.13	99.86
14.	<i>Pekao Ekologiczny</i>	101.90	97.12	111.59	98.66

W okresie sprawozdawczym wszystkie fundusze / subfundusze zarządzane przez Pekao TFI S.A. w pełni realizowały zlecenia uczestników. Zarządzający na bieżąco monitoruje strukturę płynnościową zarządzanych funduszy, aby w sytuacji znacznych odpływów środków w funduszach otwartych być w stanie obsłużyć złożone przez klientów odkupienia jednostek. W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły problemy z bieżącym regulowaniem zobowiązań ani otrzymaniem lub poborem należności.

Pekao TFI S.A. podejmuje działania w zakresie zarządzania i ograniczania narażenia zarządzanych funduszy na każdy rodzaj ryzyka, w tym ryzyko systemowe, w tym geopolityczne.

Wobec zwiększonej skali zagrożeń geopolitycznych Pekao TFI S.A. w ostatnich latach utrzymuje zwiększone nakłady na systemy i bezpieczeństwo informatyczne. Wszystkie procesy krytyczne realizowane są bez znaczących zakłóceń. Kontynuowano inwestycje w infrastrukturę (zapewniającą wysoką dostępność systemów oraz bezpieczeństwo zarówno pracownikom jak również klientom) i usprawniano (w tym przyspieszając digitalizację) procesy (w tym aktywnie zachęcano do korzystania ze zdalnych kanałów komunikacji).

Pekao TFI S.A. zarządza ryzykiem operacyjnym przy zastosowaniu następujących metod / technik: identyfikacja, mapowanie i samoocena ryzyka, raportowanie zdarzeń operacyjnych, kluczowe wskaźniki ryzyka, analizy scenariuszowe, program zapewnienia ciągłości działania oraz ochrona ubezpieczeniowa. Pekao TFI S.A. na bieżąco monitoruje i dostosowuje swoją działalność do zmian o charakterze prawnym.

Pekao TFI S.A. zarządza ryzykiem związanym z funduszami, których tytuły uczestnictwa są nabywane poprzez dywersyfikację poszczególnych składników lokat, analizę miar ryzyka nabywanych funduszy i ich benchmarków oraz bieżący monitoring i aktualizację tzw. portfela modelowego.

Poza zgodnością z przepisami prawa oraz polityką inwestycyjną badana jest także zgodność wewnętrznych ograniczeń – odrębnie dla każdego portfela lokat. Przyjęte metody oraz limity są zgodne z profilem ryzyka inwestycyjnego i polityką inwestycyjną. Towarzystwo zleca, zgodnie z Ustawą, corocznie atestację systemu i metod biegłemu rewidentowi, którego oświadczenie jest dostarczane do Komisji.

W odniesieniu do niewystandaryzowanych kontraktów pochodnych (które nie podlegają rozliczeniu w centralnym systemie rozrachunku) wprowadzona jest obowiązkowa dwustronna, codzienna wymiana depozytu zabezpieczającego ('zmienny depozyt zabezpieczający') – w kwocie odpowiadającej aktualnej wycenie kontraktu (z uwzględnieniem poziomów istotności: zaokrąglenia 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 *Variable Margin Credit Support Annex*, którymi objęte są wszystkie fundusze i subfundusze dokonujące takich transakcji). Zarządzający nie zawiera niewystandaryzowanych kontraktów pochodnych dla funduszy ani subfunduszy z kontrahentami nieobjętych takimi umowami. Zabezpieczenia wymieniane są w PLN (w odniesieniu do polskich kontrahentów) i w EUR (w odniesieniu do kontrahentów zagranicznych).

Ryzyko kontrahenta jest także ograniczane w odniesieniu do transakcji repo, reverse-repo, bsb i sbb (zawartymi zgodnie z wystandardyzowanymi umowami TBMA/ISMA Global Master Repurchase Agreement lub odpowiednikiem w Polsce – na bazie standardu ZBP) poprzez stosowanie możliwości wymiany depozytu zabezpieczającego ('zmiennego'), 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.

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 Małych i Średnich Spółek Rynków Rozwiniętych</i>	PLN	4
2.	<i>Pekao Akcji Rynków Wschodzących</i>	PLN	4
3.	<i>Pekao Alternatywny – Absolutnej Stopy Zwrotu</i>	PLN	2
4.	<i>Pekao Akcji Dywidendowych</i>	PLN	4
5.	<i>Pekao Bazowy 15 Obligacji Wysokodochodowych</i>	PLN	2
6.	<i>Pekao Dłużny Aktywny</i>	PLN	3
7.	<i>Pekao Dochodu i Wzrostu Rynku Chińskiego</i>	PLN	4
8.	<i>Pekao Dochodu USD</i>	PLN	3
9.	<i>Pekao Dochodu USD</i>	USD	2
10.	<i>Pekao Ekologiczny</i>	PLN	4
11.	<i>Pekao Obligacji i Dochodu</i>	PLN	3
12.	<i>Pekao Obligacji Samorządowych</i>	PLN	2
13.	<i>Pekao Obligacji Strategicznych</i>	PLN	2
14.	<i>Pekao Spokojna Inwestycja</i>	PLN	2
15.	<i>Pekao Surowców i Energii</i>	PLN	3

Informacje o polityce wynagrodzeń w Towarzystwie

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

- Prezentacja ma miejsce za okres roczny kończący się 31 grudnia
- W Towarzystwie obowiązują:
 - Ogólna Polityka Wynagrodzeń,
 - 'Polityka Wynagrodzeń dla osób, do których zadań należą czynności istotnie wpływające na profil ryzyka Towarzystwa oraz zarządzanych funduszy i portfeli w Pekao TFI S.A.'. Polityka ta jest ogłaszana na stronie www.pekaotfi.pl (o nas -> 'Ład korporacyjny').
- Na dzień bilansowy liczba pracowników Towarzystwa wynosiła: **108** osób.
- 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



Składniki stałe ^{**))}	Składniki zmienne ^{**))}
**) do stałych składników zaliczono: <ul style="list-style-type: none">- 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 <ul style="list-style-type: none">- 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:

- premię 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.
- 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 Fundusze 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
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).

Ujawnienia związane z działaniami dla zrównoważonego rozwoju w usługach finansowych

Informacje w odniesieniu do wszystkich subfunduszy wydzielonych w funduszu – z wyłączeniem Pekao Ekologiczny

Przejrzystość w zakresie innych subfunduszy.



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

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





Informacje w odniesieniu do subfunduszu Pekao Ekologiczny

Informacja ujawniana okresowo dla produktów finansowych, o których mowa w art. 8 ust. 1, 2 i 2a rozporządzenia (UE) 2019/2088 i w art. 6 akapit pierwszy rozporządzenia (UE) 2020/852

Nazwa produktu: **Pekao Ekologiczny (subfundusz wydzielony w ramach Pekao Funduszy Globalnych SFIO)**

Identyfikator podmiotu prawnego: **RFI 229**

Zrównoważona inwestycja oznacza inwestycję w działalność gospodarczą, która przyczynia się do realizacji celu środowiskowego lub społecznego, o ile taka inwestycja nie wyrządza poważnych szkód względem żadnego celu środowiskowego lub społecznego, a spółki, w które dokonano inwestycji, stosują dobre praktyki w zakresie zarządzania.

Unijna systematyka dotycząca zrównoważonego rozwoju jest to system klasyfikacji określony w rozporządzeniu (UE) 2020/852, ustanawiający wykaz zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej. Rozporządzenie to nie zawiera wykazu zrównoważonej społecznie działalności gospodarczej. Zrównoważone inwestycje, które służą celowi środowiskowemu, mogą być zgodne lub niezgodne z systematyką.

Wskaźniki zrównoważonego rozwoju stosuje się do pomiaru stopnia uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach produktu finansowego.

Aspekty środowiskowe lub społeczne

Czy niniejszy produkt finansowy służył celowi dotyczącemu zrównoważonych inwestycji?

Tak

Nie

W ramach produktu dokonano zrównoważonych inwestycji o celu środowiskowym: ___%

w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo

w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju nie kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo

W ramach produktu dokonano zrównoważonych inwestycji o celu społecznym: ___%

Produkt promował aspekty środowiskowe/społeczne I chociaż jego celem nie była zrównoważona inwestycja, miał ___% udziału w zrównoważonych inwestycjach

służących celowi środowiskowemu i dokonywanych w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo

służących celowi środowiskowemu i dokonywanych w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju nie kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo

służących celowi społecznemu

Produkt promował aspekty środowiskowe/społeczne, ale nie miał udziału w zrównoważonych inwestycjach

W jakim stopniu uwzględniono aspekty środowiskowe lub społeczne promowane w ramach tego produktu finansowego?

Subfundusz Pekao Ekologiczny (wydzielony w ramach funduszu parasolowego Pekao Funduszy Globalnych SFIO) promuje aspekt środowiskowy poprzez inwestycje w podmioty, które przyczyniają się do realizacji następujących celów środowiskowych: łagodzenie zmian klimatu; zrównoważone wykorzystanie i ochrona zasobów wodnych i morskich; przejście na gospodarkę o obiegu zamkniętym; zapobieganie zanieczyszczeniu i jego kontrola; ochrona i odbudowa bioróżnorodności i ekosystemów.





Jakie osiągnięto wartości wskaźników zrównoważonego rozwoju?

Ekspozycja w spółki jasnozielone¹: 78,4% aktywów netto subfunduszu.

Ekspozycja w spółki ciemnozielone²: 12,1% aktywów netto subfunduszu.

W ramach powyższego podziału, działalność emitentów przyczyniała się do realizacji następujących celów środowiskowych (działalność każdego z podmiotów może wspierać więcej niż jeden cel):

- łagodzenie zmian klimatu: 86,0% aktywów netto subfunduszu;
- adaptacja do zmian klimatu: 88,6% aktywów netto subfunduszu;
- zrównoważone wykorzystywanie i ochrona zasobów wodnych i morskich: 65,8% aktywów netto subfunduszu;
- przejście na gospodarkę o obiegu zamkniętym: 62,4% aktywów netto subfunduszu;
- zapobieganie zanieczyszczeniu i jego kontrola: 66,3% aktywów netto subfunduszu;
- ochrona i odbudowa bioróżnorodności i ekosystemów: 26,9% aktywów netto subfunduszu.

...a w porównaniu z poprzednimi okresami?

Na koniec roku 2022, dla subfunduszu Pekao Ekologiczny osiągnięto następujące wartości wskaźników zrównoważonego rozwoju:

Ekspozycja w spółki jasnozielone¹: 74,5% aktywów netto subfunduszu.

Ekspozycja w spółki ciemnozielone²: 12,6% aktywów netto subfunduszu.

W ramach powyższego podziału, działalność emitentów przyczyniała się do realizacji następujących celów środowiskowych (działalność każdego z podmiotów może wspierać więcej niż jeden cel):

- łagodzenie zmian klimatu: 97,8% aktywów netto subfunduszu;
- adaptacja do zmian klimatu: 91,3% aktywów netto subfunduszu;
- zrównoważone wykorzystywanie i ochrona zasobów wodnych i morskich: 58,7% aktywów netto subfunduszu;
- przejście na gospodarkę o obiegu zamkniętym: 67,4% aktywów netto subfunduszu;
- zapobieganie zanieczyszczeniu i jego kontrola: 65,2% aktywów netto subfunduszu;
- ochrona i odbudowa bioróżnorodności i ekosystemów: 39,1% aktywów netto subfunduszu.

Jakie były cele dotyczące zrównoważonych inwestycji, które miały być częściowo zrealizowane w ramach produktu finansowego, i w jaki sposób zrównoważona inwestycja przyczyniła się do osiągnięcia tych celów?

Produkt nie ma na celu zrównoważonych inwestycji. Produkt promuje aspekty środowiskowe poprzez dokonywanie inwestycji w podmioty wspierające łagodzenie zmian klimatu, adaptację do zmian klimatu, przejście na gospodarkę o obiegu zamkniętym i realizację celów społecznych.

W jaki sposób zrównoważone inwestycje, które zostały częściowo zrealizowane w ramach produktu finansowego, nie wyrządziły poważnych szkód względem jakiegokolwiek środowiskowego lub społecznego celu dotyczącego zrównoważonych inwestycji?

Produkt nie ma na celu zrównoważonych inwestycji.

W jaki sposób uwzględniono wskaźniki dotyczące niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju?

Produkt nie ma na celu zrównoważonych inwestycji, a w związku z tym nie uwzględniano również w ramach produktu wskaźników dotyczących niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju.

Główne niekorzystne skutki to najpoważniejsze niekorzystne skutki decyzji inwestycyjnych dla czynników zrównoważonego rozwoju, takie jak kwestie środowiskowe, społeczne i pracownicze, kwestie dotyczące poszanowania praw człowieka oraz przeciwdziałania korupcji i przekupstwu.

¹ Spółki jasnozielone - spółki, których działalność promuje jeden z celów środowiskowych zgodnie z art. 8 Rozporządzenia 2019/2088.

² Spółki ciemnozielone - spółki, których działalność ma na celu zrównoważone inwestycje zgodnie z jednym z celów środowiskowych zgodnie z art. 9 Rozporządzenia 2019/2088.



Czy zrównoważone inwestycje były zgodne z Wytycznymi OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych i Wytycznymi ONZ dotyczącymi biznesu i praw człowieka? Dodatkowe informacje:

Produkt nie ma na celu zrównoważonych inwestycji

Unijna systematyka dotycząca zrównoważonego rozwoju określa zasadę „nie czyni poważnych szkód”, zgodnie z którą inwestycje zgodne z systematyką nie powinny wyrządzać poważnych szkód względem celów unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju, a towarzyszą jej konkretne kryteria unijne.

Zasada „nie czyni poważnych szkód” stosowana jest wyłącznie w odniesieniu do tych inwestycji w ramach produktu finansowego, które uwzględniają unijne kryteria dotyczące zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej. Inwestycje w ramach pozostałej części tego produktu finansowego nie uwzględniają unijnych kryteriów dotyczących zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej.



Czy w ramach tego produktu finansowego wzięto pod uwagę główne niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju?

Pekao Ekologiczny nie uwzględniał głównych niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju.



Jakie główne inwestycje obejmuje ten produkt finansowy?

Wykaz zawiera inwestycje stanowiące największą część inwestycji w ramach tego produktu finansowego w okresie odniesienia, którym jest: rok 2023

Największe inwestycje	Sektor	% aktywów netto	Państwo
Ecolab Inc.	Materiały	3,57%	Stany Zjednoczone
NextEra Energy Inc.	Usługi	3,42%	Stany Zjednoczone
Xylem Inc.	Przemysł	3,33%	Stany Zjednoczone
Republic Services Inc.	Przemysł	3,23%	Stany Zjednoczone
TE Connectivity LTD	Technologie informatyczne	3,21%	Stany Zjednoczone
Aptiv PLC	Produkty konsumpcyjne uzupełniające	3,11%	Irlandia
Johnson Controls International PLC	Przemysł	3,02%	Stany Zjednoczone
Air Products and Chemicals Inc.	Materiały	3,01%	Stany Zjednoczone
Essential Utilities Inc.	Usługi	3,00%	Stany Zjednoczone
Pentair PLC	Przemysł	2,97%	Wielka Brytania



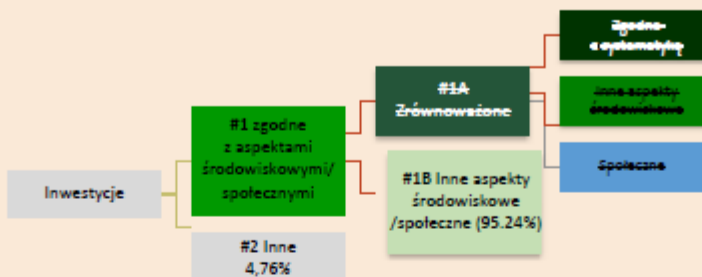
Jaki był udział inwestycji związanych ze zrównoważonym rozwojem?

Produkt nie ma na celu zrównoważonych inwestycji.



Alokacja aktywów ukazuje udział inwestycji w poszczególne aktywa.

Jak przedstawiała się alokacja aktywów?



Kategoria „#1 zgodne z aspektami środowiskowymi/ społecznym” obejmuje inwestycje dokonane w ramach produktu finansowego w celu uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach tego produktu finansowego.

Kategoria „#2 inne” obejmuje pozostałe inwestycje dokonane w ramach produktu finansowego, które nie są zgodne z aspektami środowiskowymi lub społecznymi ani nie kwalifikują się jako zrównoważone inwestycje.

Kategoria „#1 zgodne z aspektami środowiskowymi/ społecznymi” obejmuje: W ramach tego produktu finansowego nie dokonywano zrównoważonych inwestycji.

Działalność zgodna z systematyką jest wyrażona jako udział:

- obrotu, który odzwierciedla „ekologiczną” działalność spółek, w które dokonano inwestycji obecnie;
- nakładów inwestycyjnych (CapEx), ukazujących zielone inwestycje dokonane przez spółki, w które dokonano inwestycji, istotnych z punktu widzenia przejścia na zieloną gospodarkę;
- wydatków operacyjnych (OpEx), które odzwierciedlają ekologiczną działalność operacyjną spółek, w które dokonano inwestycji.

W których sektorach gospodarki dokonano inwestycji?

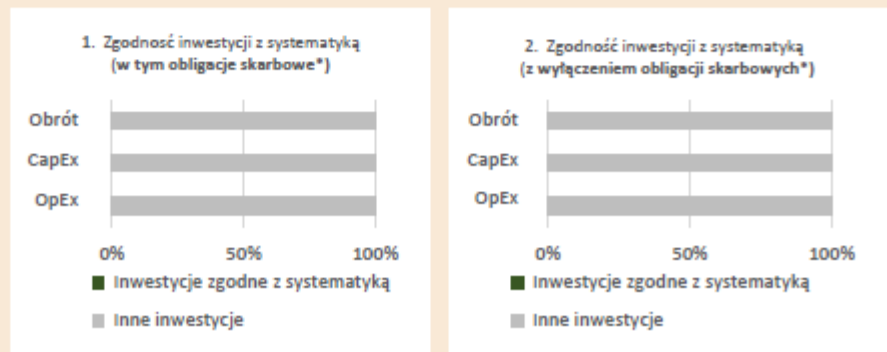
Przemysł (35%), Technologie informatyczne (28%), Materiały (13%), Usługi (9%), Produkty konsumpcyjne uzupełniające (5%), Nieruchomości (4%), Ochrona zdrowia (1%), Finanse (1%).



W jakim stopniu zrównoważone inwestycje służące realizacji celu środowiskowego były dostosowane do unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju?

Nie dotyczy.

Na wykresach poniżej przedstawiono na zielono odsetek inwestycji zgodnych z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju. Ponieważ brak jest odpowiednich metod umożliwiających określenie zgodności obligacji skarbowych* z systematyką, na pierwszym wykresie przedstawiono zgodność z systematyką w odniesieniu do wszystkich inwestycji w ramach produktu finansowego, w tym obligacji skarbowych, natomiast na drugim wykresie przedstawiono zgodność z systematyką wyłącznie w odniesieniu do inwestycji w ramach produktu finansowego innych niż obligacje skarbowe.




* Do celów niniejszych wykresów „obligacje skarbowe” obejmują całe zaangażowanie w dług państwowy



Działalność wspomagająca bezpośrednio wspomaga inne rodzaje działalności we wnoszeniu istotnego wkładu w realizację celu środowiskowego.

Działalność na rzecz przejścia jest to działalność, dla której alternatywne niskoemisyjne rozwiązania nie są jeszcze dostępne i która między innymi wytwarza emisje gazów cieplarnianych na poziomie odpowiadającym najlepszym wynikom.

 to zrównoważone inwestycje służące celowi środowiskowemu, które nie uwzględniają kryteriów zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej na podstawie rozporządzenia (UE) 2020/852.



● **Jaki był udział inwestycji w działalność na rzecz przejścia i działalność wspomagającą?**

● Nie dotyczy.



● **Jak w porównaniu z poprzednimi okresami odniesienia kształtował się odsetek inwestycji zgodnych z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju?**

● Nie dotyczy. W ramach produktu nie dokonuje się inwestycji służących celom środowiskowym zgodnym z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju. Sprawozdania finansowe Pekao Funduszy Globalnych SFIO, w ramach którego wydzielony jest subfundusz Pekao Ekologiczny, z poprzednich lat nie zawierały danych dotyczących inwestycji zgodnych z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju.



● **Jaki był udział zrównoważonych inwestycji służących celowi środowiskowemu, które nie są zgodne z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju?**

● Nie dotyczy.



● **Jaki był udział zrównoważonych inwestycji służących celowi społecznemu?**

● [dotyczy wyłącznie sytuacji, gdy produkt finansowy obejmował zrównoważone inwestycje służące celowi społecznemu]

● Nie dotyczy.



● **Jakie inwestycje uwzględniono w kategorii „inne”, czemu służyły takie inwestycje i czy w ich ramach zapewniono jakiegokolwiek minimalne zabezpieczenia środowiskowe lub społeczne?**

● W portfelu subfunduszu Pekao Ekologiczny znajdują się instrumenty pochodne wykorzystywane do zabezpieczenia ryzyka walutowego oraz gotówka jako część płynnościowa portfela. Instrumenty pochodne ani część gotówkowa nie są oceniane pod względem zapewnienia minimalnych gwarancji środowiskowych lub społecznych.

● **Jakie działania podjęto w celu uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych w okresie odniesienia?**

● W procesie doboru lokat do portfela inwestycyjnego subfunduszu Pekao Ekologiczny jednym z elementów jest ocena aspektów pozafinansowych w kontekście analizy emitentów instrumentów finansowych i prowadzonej przez nich działalności gospodarczej, a w szczególności aspektów związanych z tematyką ekologii, ochrony środowiska i zrównoważonego rozwoju. Do portfela subfunduszu mogą być nabywane wyłącznie instrumenty finansowe emitentów ocenionych zgodnie z Procedurą klasyfikacji instrumentów finansowych w aspekcie zrównoważonego rozwoju, w ramach której sprawdzane jest między innymi czy spółka realizuje cele środowiskowe, czy stosuje dobre praktyki w zakresie zarządzania oraz czy spółka nie spełnia jednego z kryteriów wykluczenia obowiązujących z Pekao TFI S.A.

● Kryteria wykluczenia obowiązujące w Pekao TFI S.A. obejmują firmy produkujące tytoń (kryterium: powyżej 20% przychodów w poprzednim roku z tej kategorii), firmy produkujące alkohol (kryterium: powyżej 20% przychodów w poprzednim roku z tej kategorii), firmy handlujące bronią z krajami objętymi embargiem, Firmy, które uczestniczą w produkcji lub sprzedaży kontrowersyjnych rodzajów broni, firmy prowadzące działalność w zakresie pornografii oraz firmy produkujące futra.

● W 2023 roku nie podjęto działań związanych z zaangażowaniem subfunduszu jako akcjonariusza.



Jakie wyniki uzyskano w ramach tego produktu finansowego w porównaniu ze wskaźnikiem referencyjnym?

Dla subfunduszu Pekao Ekologiczny nie wyznaczono indeksu jako wskaźnika referencyjnego w celu ustalenia czy subfundusz jest zgodny z aspektami środowiskowymi lub społecznymi, które promuje.

Wskaźniki referencyjne to indeksy stosowane do pomiaru, czy w ramach produktu finansowego uwzględnia się aspekty środowiskowe lub społeczne promowane przez ten produkt.

- **W jaki sposób wyznaczony wskaźnik referencyjny różni się od ogólnego indeksu rynkowego?**
Nie dotyczy.
- **Jakie wyniki uzyskano w ramach tego produktu finansowego pod względem wskaźników zrównoważonego rozwoju służących do ustalenia stopnia dostosowania danego wskaźnika referencyjnego do promowanych aspektów środowiskowych lub społecznych?**
Nie dotyczy.
- **Jakie wyniki uzyskano w ramach tego produktu finansowego w porównaniu ze wskaźnikiem referencyjnym?**
Nie dotyczy.
- **Jakie wyniki uzyskano w ramach tego produktu finansowego w porównaniu z ogólnym indeksem rynkowym?**
Nie dotyczy.

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 okresie sprawozdawczym dotyczyło subfunduszy (było wpisane w Statucie Funduszu):

subfundusz (fundusz)		Kwota w okresie sprawozdawczym [tys. zł]	Zerowa stawka (nie-pobieranie) od
1. Pekao Dłużny Aktywny	(Pekao Funduszy Globalnych SFIO)	0	1.12.2020
2. Pekao Obligacji Samorządowych	(Pekao Funduszy Globalnych SFIO)	0	8.02.2022
3. Pekao Bazowy 15 Obligacji Wysokodochodowych	(Pekao Funduszy Globalnych SFIO)	0	16.07.2020
4. Pekao Ekologiczny	(Pekao Funduszy Globalnych SFIO)	0	7.07.2021
5. Pekao Alternatywny – Absolutnej Stopy Zwrotu	(Pekao Funduszy Globalnych SFIO)	0	3.11.2023

We wskazanych subfunduszach (dla których Statut przewiduje możliwość pobierania wynagrodzenia zmiennego) w roku sprawozdawczym obowiązywała decyzja o czasowym nienaliczaniu tego rodzaju wynagrodzenia, z wyjątkiem subfunduszu Pekao Alternatywny – Absolutnej Stopy Zwrotu (poz. 5 powyżej), dla którego wynagrodzenie zmienne zostało wprowadzone 3.11.2023, jednakże nie było naliczane w roku sprawozdawczym.



3.11.2023 – po wejściu w życie odpowiednich zmian w Statucie Funduszu:

- a. w subfunduszach wskazanych powyżej 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).
- b. w subfunduszu Pekao Alternatywny – Absolutnej Stopy Zwrotu (poz. 5 powyżej) wprowadzone zostało wynagrodzenie zmienne – według modelu 'high watermark'. W 2023 zgodnie z decyzją Towarzystwa nie było ono naliczane.
- c. w subfunduszu Pekao Spokojna Inwestycja wprowadzone zostało wynagrodzenie zmienne (model 'alfa'). Wynagrodzenie to w okresie do końca 2023 nie było naliczane (zgodnie z określonym w statucie harmonogramem jego wprowadzenia).

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 Funduszy Globalnych Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty			
Nazwa w j. angielskim	Pekao Global Funds Specialized Open-End Investment Fund (OIF)			
Oznaczenia	NIP	REGON	W rejestrze funduszy	Nr krajowy (KNF)
W rejestrach	108-00-01-857	140511232	RFi 229	PLSFIO00248