



**Pekao TFI**

Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych

**Pekao Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych  
Spółka Akcyjna**

01-066 Warszawa, ul. Żubra 1

przedstawia

PÓŁROCZNE POŁĄCZONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

FUNDUSZU z wydzielonymi subfunduszami

PEKAO WALUTOWY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY

ZA OKRES PÓŁROCZNY KOŃCĄCY SIĘ 30 CZERWCA 2024 ROKU

Sprawozdanie połączone  
30.06.2024

## Oświadczenie Zarządu Pekao TFI S.A.

Zarząd Pekao Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A., zgodnie z wymogami art. 52 *Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (t.j. Dz.U. z 2023, poz. 120, ze zm.)* przedstawia półroczne połączone sprawozdanie finansowe funduszu inwestycyjnego

### ***Pekao Walutowy Fundusz Inwestycyjny Otwarty***

na które składają się:

1. połączone zestawienie lokat funduszu według stanu na dzień 30 czerwca 2024 o wartości ..... 1 926 170 tys. zł;
2. połączony bilans na dzień 30 czerwca 2024 wykazujący wartość aktywów netto funduszu w kwocie ..... 1 927 761 tys. zł;
3. połączony rachunek wyniku z operacji za okres od 1 stycznia 2024 do 30 czerwca 2024 wykazujący wynik z operacji w kwocie ..... 115 103 tys. zł;
4. połączone zestawienie zmian w aktywach netto
5. wprowadzenie do połączonego sprawozdania finansowego.

Zgodnie z przepisami (Ustawa o rachunkowości oraz Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych [*Dz.U. nr 249, poz. 1859, ze zm.*]), Zarząd Pekao TFI S.A. zapewnił sporządzenie połączonego sprawozdania finansowego Funduszu za okres półroczny (od 1 stycznia 2024) kończący się 30 czerwca 2024, przedstawiającego prawidłowy i rzetelny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Funduszu na dzień bilansowy oraz jego wyniku z operacji.

Zarząd Pekao TFI S.A. potwierdza przestrzeganie przy sporządzaniu niniejszego sprawozdania przepisów Ustawy o rachunkowości, wspomnianego wyżej Rozporządzenia oraz przepisów wykonawczych do Ustawy o rachunkowości.

#### **Zarząd Pekao TFI S.A.:**

**Łukasz Kędzior**  
Prezes Zarządu

**Jacek Babiński**  
Wiceprezes Zarządu

**Maciej Łoziński**  
Wiceprezes Zarządu

**Osoba, której powierzono pro-  
wadzenie ksiąg rachunkowych**

**Zbigniew Czumaj**  
Główny Księgowy Funduszy  
Dyr. Departamentu Księgowości  
Funduszy



## Spis treści

### Wprowadzenie

**A Fundusz**  
 Nazwa Funduszu, typ oraz konstrukcja Funduszu  
 Podstawy prawne działania, informacje rejestrowe Funduszu, utworzenie Funduszu  
 Wskazanie subfunduszy  
 Pekao Obligacji Europejskich Plus  
 Pekao Obligacji Dolarowych Plus  
 Pekao Zrównoważony Rynek Amerykańskiego  
 Pekao Akcji Europejskich  
 Pekao Akcji Amerykańskich  
 Zmiany w okresie sprawozdawczym  
 Opis celu inwestycyjnego, specjalizacji subfunduszy  
 Pekao Obligacji Europejskich Plus  
 Pekao Obligacji Dolarowych Plus  
 Pekao Zrównoważony Rynek Amerykańskiego  
 Pekao Akcji Europejskich  
 Pekao Akcji Amerykańskich  
 Opis stosowanych ograniczeń inwestycyjnych subfunduszy  
 Zasady ponoszenia kosztów oraz wynagrodzenia za zarządzanie subfunduszami wydzielonymi w funduszu  
 Informacje o wynagrodzeniu za zarządzanie subfunduszami wydzielonymi w funduszu  
 Informacje o zmianach liczby subfunduszy

**B** Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych  
**C** Okres sprawozdawczy i dzień bilansowy  
**D** Informacja o założeniu kontynuowania działalności  
**E** Biegły rewident funduszu  
**F** Jednostki Uczestnictwa  
**G** Ogłaszanie sprawozdań finansowych

### Połączone zestawienie lokat

### Połączony bilans

### Połączony rachunek wyniku z operacji

### Połączone zestawienie zmian w aktywach netto

### Sprawozdania jednostkowe subfunduszy

Lista sprawozdań jednostkowych subfunduszy  
 1. Pekao Obligacji Europejskich Plus  
 2. Pekao Obligacji Dolarowych Plus  
 3. Pekao Zrównoważony Rynek Amerykańskiego  
 4. Pekao Akcji Europejskich  
 5. Pekao Akcji Amerykańskich  
 Układ sprawozdania jednostkowego – dla każdego z subfunduszy

## Wprowadzenie

### A Fundusz

#### 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, informacje rejestrowe Funduszu, utworzenie Funduszu

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 2024, poz. 1034*, ze zm.], zwanej dalej *Ustawą*. Zgodnie z przepisami nadzór nad działalnością Towarzystwa i funduszy inwestycyjnych sprawuje Komisja Nadzoru Finansowego (dalej: 'Komisja').

Statut funduszu Pekao Walutowy Fundusz Inwestycyjny Otwarty (wówczas – do 18.02.2018: Pioneer Walutowy FIO) zatwierdzony został decyzją Komisji Nadzoru Finansowego DF1/I/4032/87/16/13/14/U/JG z dnia 12 maja 2014 roku o udzieleniu zezwolenia na przekształcenie 5 wskazanych funduszy inwestycyjnych w Pekao Walutowy FIO (wówczas Pioneer Walutowy FIO) oraz zatwierdzeniu Statutu Funduszu i wyborze depozytariusza.

Fundusz został wpisany do rejestru funduszy inwestycyjnych prowadzonego przez Sąd Okręgowy w Warszawie, VII Wydział Cywilny i Rejestrowy, Sekcja ds. rejestrowych pod numerem RFI 994 w dniu 11 lipca 2014 roku.

Zgodnie ze Statutem Fundusz został utworzony na czas nieograniczony.

Fundusz został utworzony w drodze przekształcenia z 5 funduszy inwestycyjnych. Przekształcone fundusze inwestycyjne zostały wykreślone z rejestru funduszy inwestycyjnych z chwilą wpisu Funduszu stając się 5 subfunduszami wydzielonymi w Funduszu.

Wskazane w treści niniejszego sprawozdania finansowego odwołania lub odniesienia do postanowień Statutu odnoszą się do Statutu w brzmieniu obowiązującym w dacie bilansowej, chyba że wskazano inaczej.

#### Wskazanie subfunduszy

Prospekt Informacyjny Funduszu na dzień bilansowy wskazuje 5 subfunduszy wydzielonych w Funduszu (wszystkie prowadzą działalność).

- Zgodnie ze Statutem każdy z subfunduszy zostaje utworzony na czas nieograniczony.

subfundusz	Data rozpoczęcia zbywania JU	Cena nabycia w ramach zapisów [zł]	Z przekształcenia
1. Pekao Obligacji Europejskich Plus	6 czerwca 2003	40.00	<input checked="" type="checkbox"/>



	subfundusz	Data rozpoczęcia zbywania JU	Cena nabycia w ramach zapisów [zł]	Z przekształcenia
2.	Pekao Obligacji Dolarowych Plus	2 maja 2002	40.00	<input checked="" type="checkbox"/>
3.	Pekao Zrównoważony Rynku Amerykańskiego	25 lipca 2005	30.00	<input checked="" type="checkbox"/>
4.	Pekao Akcji Europejskich	29 kwietnia 2004	40.00	<input checked="" type="checkbox"/>
5.	Pekao Akcji Amerykańskich	8 czerwca 2000	100.00	<input checked="" type="checkbox"/>

Subfundusz oznaczony w kolumnie 'Z przekształcenia' powstał z przekształcenia (2014) odpowiedniego samodzielnego funduszu w subfundusz wydzielony w Funduszu. Fundusz inwestycyjny, z którego przekształcenia powstał Subfundusz został utworzony w drodze zapisów i był po zakończeniu zapisów wpisany do rejestru funduszy inwestycyjnych. Na utworzenie była wydana odpowiednia decyzja Komisji.

### Zmiany w okresie sprawozdawczym

W okresie sprawozdawczym (do daty bilansowej) nie było zmian:

- w polityce inwestycyjnej,
- nazw subfunduszy,
- w zakresie liczby subfunduszy prowadzących działalność.

Inne zmiany Statutu Funduszu:

Innych zmian także nie było.

### Opis celu inwestycyjnego, specjalizacji subfunduszy

Pełny opis polityki inwestycyjnej każdego z subfunduszy Fundusz prezentuje w Prospekcie Informacyjnym Funduszu, w tym w Rozdziale III Statutu Funduszu. Poniżej zaprezentowany został skrótowy opis celu inwestycyjnego i głównych składników lokat i ich doboru dla każdego z subfunduszy, które rozpoczęły działalność – w zakresie zgodnym z prezentacją w dokumencie zawierającym *Kluczowe informacje dla Klienta* [KID PRIIP].

#### Pekao Obligacji Europejskich Plus

jest subfunduszem o charakterze obligacyjnym. Subfundusz lokuje minimum 70% wartości aktywów netto w tytule uczestnictwa funduszy zagranicznych o charakterze dłużnym oraz w instrumenty finansowe o charakterze dłużnym. Minimum 70% wartości aktywów netto Subfunduszu jest denominowane w euro.

Subfundusz może inwestować w lokaty denominowane w dowolnych walutach. W przypadku gdy część lokat Subfunduszu jest denominowana w innej walucie niż euro, w celu ograniczenia ryzyka walutowego związanego ze zmianą kursów innych walut w relacji do euro, Subfundusz zawiera transakcje na instrumentach pochodnych. Aktywa Subfunduszu nie będą lokowane w instrumenty finansowe o charakterze udziałowym.

W celu zapewnienia odpowiedniej płynności Fundusz może lokować aktywa Subfunduszu w obligacje skarbowe, instrumenty rynku pieniężnego oraz depozyty bankowe. Subfundusz zarządzany aktywnie niebenchmarkowo. W związku z realizowaną polityką inwestycyjną Subfundusz nie posiada benchmarku.

#### Pekao Obligacji Dolarowych Plus

jest subfunduszem o charakterze obligacyjnym. Subfundusz lokuje minimum 70% wartości aktywów netto w tytule uczestnictwa funduszy zagranicznych o charakterze dłużnym oraz w instrumenty finansowe o charakterze dłużnym. Minimum 70% wartości aktywów netto Subfunduszu jest denominowane w dolarze amerykańskim.

Subfundusz może inwestować w lokaty denominowane w dowolnych walutach. W przypadku gdy część lokat Subfunduszu jest denominowana w innej walucie niż dolar amerykański, w celu ograniczenia ryzyka walutowego związanego ze zmianą kursów innych walut w relacji do dolara

Szczegółowy opis polityki inwestycyjnej Subfunduszu zawiera Rozdział III.1 Statutu Funduszu.

Subfundusz może być odpowiedni dla osób, które zamierzają zainwestować środki na okres co najmniej 3 lat. Subfundusz nie wypłaca dywidend. Wszelkie dochody osiągnięte przez Subfundusz są reinwestowane i powiększają jego aktywa.

Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest średnio- i długoterminowy wzrost wartości jego aktywów w wyniku wzrostu wartości lokat. Realizując cel inwestycyjny może również, o ile nie jest to sprzeczne z założonym celem inwestycyjnym Subfunduszu, podejmować w ramach portfela inwestycyjnego działania mające na celu ochronę realnej wartości aktywów Subfunduszu oraz osiąganie dochodu Subfunduszu z lokowania aktywów Subfunduszu.

Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego Subfunduszu. Subfundusz realizuje zlecenia nabycia i odkupienia jednostek uczestnictwa w każdym dniu roboczym będącym dniem wyceny.

amerykańskiego, Subfundusz zawiera transakcje na instrumentach pochodnych. Aktywa Subfunduszu nie będą lokowane w instrumenty finansowe o charakterze udziałowym.

W celu zapewnienia odpowiedniej płynności Fundusz może lokować aktywa Subfunduszu w obligacje skarbowe, instrumenty rynku pieniężnego oraz depozyty bankowe. Subfundusz zarządzany aktywnie niebenchmarkowo. W związku z realizowaną polityką inwestycyjną Subfundusz nie posiada benchmarku.



Szczegółowy opis polityki inwestycyjnej Subfunduszu zawiera Rozdział III.2 Statutu Funduszu.

Subfundusz może być odpowiedni dla osób, które zamierzają zainwestować środki na okres co najmniej 3 lat. Subfundusz nie wypłaca dywidend. Wszelkie dochody osiągnięte przez Subfundusz są reinwestowane i powiększają jego aktywa.

Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest wzrost wartości jego aktywów w wyniku wzrostu wartości lokat. Realizując cel inwestycyjny może również, o ile nie jest to sprzeczne

#### **Pekao Zrównoważony Rynek Amerykańskiego**

jest subfunduszem o charakterze zrównoważonym. Subfundusz lokuje od 40% do 65% wartości aktywów netto w tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych o charakterze udziałowym oraz instrumenty finansowe o charakterze udziałowym, dające ekspozycję na akcje spółek oraz rynki akcyjne w Stanach Zjednoczonych Ameryki lub Ameryce Północnej.

Aktywa subfunduszu mogą być także lokowane w tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych o charakterze dłużnym oraz w instrumenty finansowe o charakterze dłużnym. Minimum 70% wartości aktywów netto Subfunduszu jest denominowane w dolarze amerykańskim. Subfundusz może inwestować w lokaty denominowane w dowolnych walutach. W przypadku gdy część lokat Subfunduszu jest denominowana w innej walucie niż dolar amerykański, w celu ograniczenia ryzyka walutowego związanego ze zmianą kursów innych walut w relacji do dolara amerykańskiego, Subfundusz zawiera transakcje na instrumentach pochodnych. Dla zapewnienia odpowiedniej płynności Fundusz może lokować aktywa Subfunduszu w obligacje skar-

#### **Pekao Akcji Europejskich**

jest subfunduszem o charakterze akcyjnym. Subfundusz lokuje minimum 70% wartości aktywów netto w tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych o charakterze udziałowym oraz instrumenty finansowe o charakterze udziałowym, dające ekspozycję na akcje spółek oraz rynki akcyjne w Europie. Minimum 70% wartości aktywów netto Subfunduszu jest denominowane w euro.

Subfundusz może inwestować w lokaty denominowane w dowolnych walutach. W przypadku gdy część lokat Subfunduszu jest denominowana w innej walucie niż euro, w celu ograniczenia ryzyka walutowego związanego ze zmianą kursów innych walut w relacji do euro, Subfundusz zawiera transakcje na instrumentach pochodnych. Dla zapewnienia odpowiedniej płynności Fundusz może lokować aktywa Subfunduszu w obligacje skarbowe, instrumenty rynku pieniężnego oraz depozyty bankowe. Subfundusz zarządzany aktywnie niebenchmarkowo. W związku z realizowaną polityką inwestycyjną Subfundusz nie posiada benchmarku.

#### **Pekao Akcji Amerykańskich**

jest subfunduszem o charakterze akcyjnym. Subfundusz lokuje minimum 70% wartości aktywów netto w tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych o charakterze udziałowym oraz instrumenty finansowe o charakterze udziałowym, dające ekspozycję na akcje spółek oraz rynki akcyjne w Stanach Zjednoczonych Ameryki lub Ameryce Północnej. Minimum 70% wartości aktywów netto Subfunduszu jest denominowane w dolarze amerykańskim.

Subfundusz może inwestować w lokaty denominowane w dowolnych walutach. W przypadku gdy część lokat Subfunduszu jest denominowana w innej walucie niż dolar

z założonym celem inwestycyjnym Subfunduszu, podejmować w ramach portfela inwestycyjnego działania mające na celu ochronę realnej wartości aktywów Subfunduszu oraz osiąganie dochodu Subfunduszu z lokowania aktywów Subfunduszu.

Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego Subfunduszu. Subfundusz realizuje zlecenia nabycia i odkupienia jednostek uczestnictwa w każdym dniu roboczym będącym dniem wyceny.

bowe, instrumenty rynku pieniężnego oraz depozyty bankowe. Subfundusz zarządzany aktywnie niebenchmarkowo. W związku z realizowaną polityką inwestycyjną Subfundusz nie posiada benchmarku.

Szczegółowy opis polityki inwestycyjnej Subfunduszu zawiera Rozdział III.3 Statutu Funduszu.

Subfundusz może być odpowiedni dla osób, które zamierzają zainwestować środki na okres co najmniej 4 lat. Subfundusz nie wypłaca dywidend. Wszelkie dochody osiągnięte przez Subfundusz są reinwestowane i powiększają jego aktywa.

Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest wzrost wartości aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat oraz osiąganie przychodów z lokat netto.

Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego Subfunduszu. Subfundusz realizuje zlecenia nabycia i odkupienia jednostek uczestnictwa w każdym dniu roboczym będącym dniem wyceny.

Szczegółowy opis polityki inwestycyjnej Subfunduszu zawiera Rozdział III.4 Statutu Funduszu.

Subfundusz może być odpowiedni dla osób, które zamierzają zainwestować środki na okres co najmniej 5 lat. Subfundusz nie wypłaca dywidend. Wszelkie dochody osiągnięte przez Subfundusz są reinwestowane i powiększają jego aktywa.

Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest wzrost wartości jego aktywów w wyniku wzrostu wartości lokat w horyzoncie średnio- i długoterminowym przy zachowaniu poziomu ryzyka inwestycyjnego adekwatnego dla profilu Subfunduszu. Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego Subfunduszu. Subfundusz realizuje zlecenia nabycia i odkupienia jednostek uczestnictwa w każdym dniu roboczym będącym dniem wyceny.

amerykański, w celu ograniczenia ryzyka walutowego związanego ze zmianą kursów innych walut w relacji do dolara amerykańskiego, Subfundusz zawiera transakcje na instrumentach pochodnych. Dla zapewnienia odpowiedniej płynności Fundusz może lokować aktywa Subfunduszu w obligacje skarbowe, instrumenty rynku pieniężnego oraz depozyty bankowe. Subfundusz zarządzany aktywnie niebenchmarkowo. W związku z realizowaną polityką inwestycyjną Subfundusz nie posiada benchmarku.

Szczegółowy opis polityki inwestycyjnej Subfunduszu zawiera Rozdział III.5 Statutu Funduszu.



Subfundusz może być odpowiedni dla osób, które zamierzają zainwestować środki na okres co najmniej 5 lat. Subfundusz nie wypłaca dywidend. Wszelkie dochody osiągnięte przez Subfundusz są reinwestowane i powiększają jego aktywa.

Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest wzrost wartości aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat. Rea-

lizując założony cel inwestycyjny może również podejmować w ramach portfela inwestycyjnego działania mające na celu osiągnięcie dochodu Subfunduszu z lokowania aktywów. Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego Subfunduszu. Subfundusz realizuje zlecenia nabycia i odkupienia jednostek uczestnictwa w każdym dniu roboczym będącym dniem wyceny.

### Opis stosowanych ograniczeń inwestycyjnych subfunduszy

Pełna i szczegółowa informacja o ograniczeniach inwestycyjnych, którym podlegają lokaty Funduszu i poszczególnych subfunduszy oraz zasady polityki inwestycyjnej i zasady lokowania zawarte zostały w Rozdziale III Statutu. Ponadto stosują się ograniczenia inwestycyjne wynikające z *Ustawy*.

Poniżej zaprezentowane zostały wyłącznie wybrane ograniczenia inwestycyjne.

### Podstawowe ograniczenia w lokowaniu są jednakowe dla każdego z subfunduszy

Z zastrzeżeniami wskazanymi w Statucie Aktywa subfunduszy mogą być lokowane wyłącznie w:

- 1) papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski, papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub w państwie członkowskim, a także na rynku zorganizowanym niebędącym rynkiem regulowanym w Rzeczypospolitej Polskiej lub innym państwie członkowskim,
- 2) papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem oferty publicznej, jeżeli warunki emisji lub pierwszej oferty publicznej zakładają złożenie wniosku o dopuszczenie do obrotu, o którym mowa w pkt 1), oraz gdy dopuszczenie do tego obrotu jest zapewnione w okresie nie dłuższym niż rok od dnia, w którym po raz pierwszy nastąpi zaofiarowanie tych papierów lub instrumentów,
- 3) depozyty w bankach krajowych lub instytucjach kredytowych, o terminie zapadalności nie dłuższym niż rok, płatne na żądanie lub które można wycofać przed terminem zapadalności (z zastrzeżeniem dodatkowych warunków wskazanych w Statucie),
- 4) instrumenty rynku pieniężnego inne niż określone w pkt 1) i 2), jeżeli instrumenty te lub ich emitent podlegają regulacjom mającym na celu ochronę inwestorów i oszczędności oraz są:
  - a) emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski lub jednostkę samorządu terytorialnego, właściwe centralne, regionalne lub lokalne władze publiczne państwa członkowskiego, albo przez bank centralny państwa członkowskiego, Europejski Bank Centralny, Unię Europejską lub Europejski Bank Inwestycyjny, państwo inne niż państwo członkowskie, albo, w przypadku państwa federalnego, przez jednego z członków federacji, albo przez organizację międzynarodową, do której należy co najmniej jedno państwo członkowskie, lub
  - b) emitowane, poręczone lub gwarantowane przez podmiot podlegający nadzorowi właściwego organu nadzoru nad rynkiem finansowym, zgodnie z kryteriami określonymi prawem wspólnotowym, albo przez podmiot podlegający i stosujący się do zasad, które są co najmniej tak rygorystyczne, jak określone prawem wspólnotowym, lub
  - c) emitowane przez podmiot, którego papiery wartościowe są w obrocie na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub w państwie członkowskim, lub
  - d) emitowane przez podmioty mające siedzibę w krajach OECD innych niż Rzeczpospolita Polska i kraje członkowskie, pod warunkiem że inwestycje w takie papiery wartościowe podlegają ochronie inwestora równoważnej do określonej w lit. a)-c) oraz emitent spełnia łącznie następujące warunki:
    - jest spółką, której kapitał własny wynosi co najmniej 10.000.000 euro,
    - publikuje półroczne sprawozdania finansowe, zgodnie z przepisami prawa wspólnotowego,
    - należy do grupy kapitałowej, w skład której wchodzi co najmniej jedna spółka, której papiery wartościowe są przedmiotem obrotu na rynku regulowanym,
    - zajmuje się finansowaniem grupy, o której mowa w *tiret* trzecie, albo finansowaniem mechanizmów przekształcania długu w papiery wartościowe z wykorzystaniem bankowych narzędzi zapewnienia płynności;
- 5) papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego, inne niż określone w pkt 1), 2) i 4), z tym że łączna wartość tych lokat nie może przewyższyć 10% wartości Aktywów Subfunduszu.

Aktywa Subfunduszu mogą być lokowane w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na rynku zorganizowanym oraz w papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego, których dopuszczenie do takiego obrotu jest zapewnione w państwie innym niż Rzeczpospolita Polska, państwo członkowskie lub państwo należące do OECD, pod warunkiem uzyskania zgody Komisji na dokonywanie lokat na określonej giełdzie lub rynku.

Z zastrzeżeniem art. 97-100 Ustawy, nie więcej niż 5% wartości Aktywów Subfunduszu może być lokowane w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot, przy czym limit ten może być zwiększony do 10%, jeżeli łączna wartość lokat w papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego podmiotów, w których ulokowane jest ponad 5% wartości Aktywów Subfunduszu, nie przekroczy 40% wartości Aktywów Subfunduszu.

Do 20% wartości Aktywów Subfunduszu może być lokowane łącznie w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez podmioty należące do grupy kapitałowej w rozumieniu ustawy o rachunkowości, dla której sporządzane jest skonsolidowane sprawozdanie finansowe. W takim przypadku nie więcej niż 10% wartości Aktywów Subfunduszu może być lokowane w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot należący do grupy kapitałowej.

Fundusz utrzymuje część aktywów Subfunduszu na jego pieniężnych rachunkach bankowych wyłącznie w zakresie niezbędnym do zaspokajania bieżących zobowiązań Subfunduszu.

Aktywa Subfunduszu mogą być lokowane w:

- 1) jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej;
- 2) tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne;
- 3) tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, jeżeli:
  - a) instytucje te oferują publicznie tytuły uczestnictwa i umarzają je na żądanie uczestnika,
  - b) instytucje te podlegają nadzorowi właściwego organu nadzoru nad rynkiem finansowym lub kapitałowym państwa członkowskiego lub państwa należącego do OECD oraz zapewniona jest, na zasadzie wzajemności, współpraca Komisji z tym organem,
  - c) ochrona posiadaczy tytułów uczestnictwa tych instytucji jest taka sama jak posiadaczy jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych, w szczególności instytucje te stosują ograniczenia inwestycyjne co najmniej takie, jak określone w Statucie Funduszu.
  - d) instytucje te są obowiązane do sporządzania półrocznych i półrocznych sprawozdań finansowych
    - pod warunkiem, że nie więcej niż 10% wartości aktywów tych funduszy inwestycyjnych otwartych, funduszy zagranicznych lub instytucji może być, zgodnie z ich statutem lub regulaminem, zainwestowana łącznie w jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych oraz tytuły uczestnictwa innych funduszy zagranicznych i instytucji wspólnego inwestowania.

Fundusz może w ramach portfela inwestycyjnego Subfunduszu zawierać umowy, których przedmiotem są papiery wartościowe i prawa majątkowe, z innym funduszem zarządzanym przez Towarzystwo.

Fundusz może w ramach portfela inwestycyjnego Subfunduszu udzielać innym podmiotom pożyczek, których przedmiotem są zdematerializowane papiery wartościowe w trybie określonym w art. 102 Ustawy.

Fundusz może w ramach portfela inwestycyjnego Subfunduszu zaciągać, wyłącznie w bankach krajowych lub instytucjach kredytowych, pożyczki i kredyty, o terminie spłaty do roku, w łącznej wysokości nie przekraczającej 10% wartości Aktywów Netto Subfunduszu w chwili zawarcia umowy pożyczki lub kredytu.



## Zasady ponoszenia kosztów oraz wynagrodzenia za zarządzanie subfunduszami wydzielonymi w funduszu

Zgodnie ze Statutem Funduszu Subfundusz może uznawać za koszty i ponosić następujące rodzaje opłat, prowizji i wynagrodzenia:

- (i) wynagrodzenie Towarzystwa za zarządzanie – ujawniane szczegółowo w niniejszej nocie.
- (ii) koszty nielimitowane, do których należą:
  - 1) koszty obsługi transakcji na Aktywach Subfunduszu (w tym opłaty), opłaty za wykonywanie czynności i usług bankowych w związku z Aktywami Subfunduszu bądź zobowiązaniami Subfunduszu: opłaty i prowizje maklerskie, opłaty i prowizje bankowe, w tym wobec Depozytariusza, prowizje i opłaty na rzecz instytucji depozytowych oraz rozliczeniowych, a także prowadzących wymagane prawem repozytoria, w tym opłaty transakcyjne, koszty obsługi i odsetek od kredytów i pożyczek zaciągniętych przez Fundusz na rzecz Subfunduszu, opłaty i prowizje z tytułu korzystania z wielostronnych platform obrotu (MTF) oraz ze zorganizowanych platform obrotu (OTF) – w zakresie transakcji przeprowadzanych na rzecz Subfunduszu;
  - 2) podatki i opłaty oraz inne koszty wynikające z przepisów prawa lub regulacji wewnętrznych sądów, związane z Subfunduszem.
- (iii) koszty limitowane, do których należą (opisane szczegółowo w Statucie Funduszu):
  - 1) koszty Depozytariusza (z tytułu prowadzenia rejestru i przechowywania aktywów Funduszu oraz weryfikacji wartości Aktywów Netto Funduszu i poszczególnych subfunduszy, do wysokości nieprzekraczającej **0,10%** średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w danym roku bilansowym,
  - 2) koszty firmy audytorskiej wybranej do badania sprawozdań finansowych Funduszu z tytułu wykonania wymaganych przez prawo usług, do wysokości nieprzekraczającej **0,04%** średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w danym roku bilansowym,
  - 3) koszty Agenta Transferowego związane z prowadzeniem rejestru Uczestników Funduszu (i odpowiednich subrejestrów), do wysokości nieprzekraczającej **0,25%** średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w danym roku bilansowym,
  - 4) koszt wykorzystywania oprogramowania na potrzeby prowadzenia ksiąg Funduszu/Subfunduszu, systemów dla potrzeb obowiązkowego raportowania, a także koszty związane z administrowaniem Funduszem i Subfunduszem, do wysokości nieprzekraczającej **0,03%** średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w danym roku bilansowym,
  - 5) wybrane koszty związane z obsługą Uczestników Funduszu do wysokości nieprzekraczającej **0,02%** średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w danym roku bilansowym,
  - 6) koszty obsługi prawnej (w tym pomocy prawnej i doradztwa podatkowego), niezwiązane z działalnością inwestycyjną Funduszu dokonywaną na rzecz Subfunduszu, do wysokości nieprzekraczającej **0,10%** średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w danym roku bilansowym,
  - 7) koszty udostępnienia i stosowania przez Fundusz indeksów oraz stawek referencyjnych, do wysokości nieprzekraczającej **75 000 zł** w danym roku bilansowym,
  - 8) koszty postępowania przed sądem powszechnym, sądem polubownym, sądem administracyjnym oraz cywilnego postępowania egzekucyjnego, związane z działalnością inwestycyjną Funduszu dokonywaną na rzecz Subfunduszu, do wysokości nieprzekraczającej **0,05%** średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w danym roku bilansowym,
  - 9) koszty druku i publikacji materiałów informacyjnych, ogłoszeń – w zakresie wynikającym z przepisów prawa lub zapisów w Statucie oraz koszty tłumaczenia dokumentów Funduszu lub Subfunduszu, do wysokości nieprzekraczającej **0,02%** średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w danym roku bilansowym,
  - 10) koszty likwidacji Subfunduszu, w tym wynagrodzenie likwidatora.

Szczegółowe zasady ujmowania, rozliczania oraz stawki kosztów i ew. pułapy określone są w Statucie Funduszu.

W odniesieniu do Jednostek Uczestnictwa kategorii P obowiązuje odrębny katalog kosztów, którymi Subfundusz (w odniesieniu do tych Jednostek Uczestnictwa) może być obciążony. Nieobciążającą Subfunduszu kwotą kosztów ponosi (zwraca Subfunduszowi) Towarzystwo.

Kosztami limitowanymi w stosunku do Jednostek Uczestnictwa kategorii P są:

- koszty Depozytariusza
  - koszty związane z prowadzeniem Subrejestrów Uczestników Subfunduszu
- mogą być one pokrywane z aktywów Subfunduszu przypadających na Jednostki Uczestnictwa kategorii P do wysokości:
- 0,5% średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu przypadających na Jednostki Uczestnictwa kategorii P w danym roku kalendarzowym - gdy Wartość Aktywów Netto Subfunduszu przypadających na Jednostki Uczestnictwa kategorii P nie jest wyższa niż 10 000 000 zł;
  - sumy kwoty 50 000 zł i 0,05% średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu przypadających na Jednostki Uczestnictwa kategorii P ponad kwotę 10 000 000 zł - gdy Wartość Aktywów Netto Subfunduszu przypadających na Jednostki Uczestnictwa kategorii P jest wyższa niż 10 000 000 zł.

Obecnie na podstawie uchwały Zarządu Pekao TFI S.A. z dnia 12 grudnia 2023 r. koszty limitowane dotyczące kategorii P w całości ponosi (zwraca Subfunduszowi) Towarzystwo.

Koszty zostały zaprezentowane w sprawozdaniach jednostkowych Subfunduszy w Nocie 11 oraz w zestawieniu 'Rachunek Wyniku z Operacji'.

W okresie sprawozdawczym część kosztów operacyjnych (w tym obsługi) wszystkich subfunduszy była pokrywana lub ponoszona przez Towarzystwo. W sprawozdaniach jednostkowych została zaprezentowana informacja co do kwot obciążających w ten sposób Towarzystwo.

## Informacje o wynagrodzeniu za zarządzanie subfunduszami wydzielonymi w funduszu

Wynagrodzenie za zarządzanie subfunduszami w Funduszu ma charakter 'wynagrodzenia stałego'.

Wyliczenia są wykonywane (na bazie odpowiednich wartości) dla jednostek uczestnictwa każdej kategorii osobno (w tym w oparciu o zróżnicowane stawki).

Pod pojęciem wynagrodzenia stałego rozumie się - zgodnie ze Statutem - składnik wynagrodzenia za zarządzanie wyliczany w każdym dniu proporcjonalnie do Wartości Aktywów Netto (na poprzedni Dzień Wyceny) – w wysokości zgodnej z obowiązującą stawką (w skali roku).

W subfunduszach wydzielonych w Funduszu nie jest pobierane wynagrodzenie zmienne (uzależnione od wyniku z inwestycji, wyrażającego się ze zmiany wartości jednostek uczestnictwa).

Stawki wynagrodzenia za zarządzanie (stany na dzień bilansowy)

Subfundusz	Kategoria JU	Wynagrodzenie stałe Stawka statutowa	Wynagrodzenie stałe stawka aktualna	Aktualna stawka wynagrodzenia zmiennego
Pekao Obligacji Europejskich Plus	A	2.00%	0.80%	
Pekao Obligacji Europejskich Plus	B	2.00%	2.00%	
Pekao Obligacji Europejskich Plus	E	2.00%	0.80%	
Pekao Obligacji Europejskich Plus	F	1.95%	0.80%	
Pekao Obligacji Europejskich Plus	I	2.00%	0.80%	
Pekao Obligacji Europejskich Plus	J	2.00%	2.00%	
Pekao Obligacji Europejskich Plus	K	2.00%	2.00%	
Pekao Obligacji Europejskich Plus	L	2.00%	0.01%	
Pekao Obligacji Europejskich Plus	P	0.60%	0.60%	
Pekao Akcji Amerykańskich	A	2.00%	2.00%	
Pekao Akcji Amerykańskich	B	2.00%	2.00%	
Pekao Akcji Amerykańskich	E	2.00%	2.00%	
Pekao Akcji Amerykańskich	F	1.90%	1.90%	
Pekao Akcji Amerykańskich	I	2.00%	2.00%	
Pekao Akcji Amerykańskich	J	2.00%	2.00%	
Pekao Akcji Amerykańskich	K	2.00%	2.00%	
Pekao Akcji Amerykańskich	L	2.00%	0.01%	
Pekao Akcji Amerykańskich	P	0.60%	0.45%	
Pekao Obligacji Dolarowych Plus	A	2.00%	1.80%	
Pekao Obligacji Dolarowych Plus	B	2.00%	2.00%	
Pekao Obligacji Dolarowych Plus	E	2.00%	1.80%	
Pekao Obligacji Dolarowych Plus	F	1.95%	1.80%	
Pekao Obligacji Dolarowych Plus	I	2.00%	1.80%	
Pekao Obligacji Dolarowych Plus	J	2.00%	2.00%	
Pekao Obligacji Dolarowych Plus	K	2.00%	2.00%	
Pekao Obligacji Dolarowych Plus	L	2.00%	0.01%	
Pekao Obligacji Dolarowych Plus	P	0.60%	0.60%	
Pekao Akcji Europejskich	A	2.00%	2.00%	
Pekao Akcji Europejskich	B	2.00%	2.00%	
Pekao Akcji Europejskich	E	0.00%	2.00%	
Pekao Akcji Europejskich	F	1.90%	1.90%	
Pekao Akcji Europejskich	I	2.00%	2.00%	
Pekao Akcji Europejskich	J	2.00%	2.00%	
Pekao Akcji Europejskich	K	2.00%	2.00%	
Pekao Akcji Europejskich	L	2.00%	0.01%	
Pekao Akcji Europejskich	P	0.60%	0.60%	
Pekao Zrównoważony Rynek Amerykański	A	2.00%	1.90%	
Pekao Zrównoważony Rynek Amerykański	B	2.00%	2.00%	
Pekao Zrównoważony Rynek Amerykański	E	2.00%	1.90%	
Pekao Zrównoważony Rynek Amerykański	F	1.90%	1.90%	
Pekao Zrównoważony Rynek Amerykański	I	2.00%	1.90%	
Pekao Zrównoważony Rynek Amerykański	J	2.00%	2.00%	
Pekao Zrównoważony Rynek Amerykański	K	2.00%	2.00%	
Pekao Zrównoważony Rynek Amerykański	L	2.00%	0.01%	
Pekao Zrównoważony Rynek Amerykański	P	0.60%	0.60%	

- Stawki obowiązujące na datę bilansową oraz zmiany w okresie sprawozdawczym – zostały zaprezentowane odrębnie dla każdego z subfunduszy w Nocie 11 w odpowiednim sprawozdaniu jednostkowym.
- W przypadku, gdy Jednostki Uczestnictwa danej kategorii nie są zbywane i nie zostały podjęte decyzje w przedmiocie stawek wynagrodzenia za zarządzanie (np. obniżenia względem maksymalów określonych w Statucie) – prezentowane są (i obowiązują) stawki maksymalne określone w Statucie. Brak wskazania stawki obowiązującej (w powyższej tabeli) oznacza, że nie podjęto decyzji w sprawie obniżenia stawki, a jednostki uczestnictwa danej kategorii nie są oferowane.





### Informacje o zmianach liczby subfunduszy

W okresie sprawozdawczym (do daty bilansowej) liczba subfunduszy, dla których jednostki uczestnictwa są zbywane nie uległa zmianie.

Pełna lista subfunduszy wskazanych w Statucie i Prospekcie Informacyjnym (w wersji obowiązującej na dzień bilansowy: 5 subfunduszy, przy czym jednostki uczestnictwa wszystkich były zbywane) – zaprezentowana jest w podrozdziale 'Wskazanie subfunduszy'.

## B 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](http://www.pekaotfi.pl).

## C Okres sprawozdawczy i dzień bilansowy

Prezentowane połączone Sprawozdanie Finansowe funduszu Pekao Walutowy Fundusz Inwestycyjny Otwarty zostało sporządzone na dzień bilansowy 30 czerwca 2024 i obejmuje okres półroczny kończący się 30 czerwca 2024. Dane porównawcze obejmują okres roczny kończący się 31 grudnia 2023 oraz – w zakresie danych agregowanych za okres (np. rachunek wyniku z operacji): za okres półroczny kończący się 30 czerwca 2023.

## D Informacja o założeniu kontynuowania działalności

Niniejsze Sprawozdanie zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez

- Fundusz oraz
- subfundusze:

1. Pekao Obligacji Europejskich Plus,
2. Pekao Obligacji Dolarowych Plus,
3. Pekao Zrównoważony Rynek Amerykańskiego,
4. Pekao Akcji Europejskich,
5. Pekao Akcji Amerykańskich

w dającej się przewidzieć przyszłości. Nie są znane okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności Funduszu ani jego subfunduszy. Nie są znane czynniki wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności żadnego z subfunduszy wydzielonych w Funduszu, w okresie co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego.

## E Biegły rewident funduszu

Przegląd półrocznego sprawozdania finansowego Funduszu za okres 6 miesięcy kończący się 30 czerwca 2024 r. powierzono 'PriceWaterhouseCoopers Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Audyt sp.k.' (*PWC*), z siedzibą w Warszawie, ul. Polna 11, wpisanej na listę firm audytorskich prowadzoną przez *Polską Agencję Nadzoru Audytowego* pod numerem 144 oraz do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000750050.

Wybór PWC jako firmy audytorskiej przeprowadzającej badania i przeglądy nastąpił uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Pekao TFI S.A. z dnia 21.03.2024 roku.

Poprzednie sprawozdanie (ostatnie: za okres roczny kończący się 31.12.2023) było badane przez 'KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k.', z siedzibą w Warszawie, ul. Inflancka 4A, wpisanej na listę firm audytorskich pod numerem 3546. Zmiana w zakresie wybranej firmy audytorskiej miała miejsce w związku z wymaganą prawem okresową rotacją.

Wybrana firma audytorska została także wybrana do badania sprawozdań innych podmiotów z grupy, finansowej do której należy Pekao TFI S.A.



## F Jednostki Uczestnictwa

Fundusz zbywa Jednostki Uczestnictwa (odpowiednio w każdym z subfunduszy) następujących kategorii (w rozumieniu art. 158 Ustawy):

1.	Pekao Obligacji Europejskich Plus	A <sup>(1)</sup>	E	I <sup>(1)</sup>	F	B	J	K	L	P
2.	Pekao Obligacji Dolarowych Plus	A <sup>(2)</sup>	E	I <sup>(2)</sup>	F	B	J	K	L	P
3.	Pekao Zrównoważony Rynek Amerykańskiego	A <sup>(2)</sup>	E	I <sup>(2)</sup>	F	B	J	K	L	P
4.	Pekao Akcji Amerykańskich	A <sup>(2)</sup>	E	I <sup>(2)</sup>	F	B	J	K	L	P
5.	Pekao Akcji Europejskich	A <sup>(1)</sup>	E	I <sup>(1)</sup>	F	B	J	K	L	P

<sup>(1)</sup> Poza zbywaniem (i odkupywaniem) Jednostek Uczestnictwa w pln, Jednostki Uczestnictwa w subfunduszu są zbywane (i odkupywane) w drugiej walucie: euro (eur)

<sup>(2)</sup> Poza zbywaniem (i odkupywaniem) Jednostek Uczestnictwa w pln, Jednostki Uczestnictwa w subfunduszu są zbywane (i odkupywane) w drugiej walucie: dolar USA (usd)

	Kat. A	Kat. I
	standardowe Jednostki Uczestnictwa z opłatą manipulacyjną przy nabywaniu	Jednostki Uczestnictwa z opłatą manipulacyjną przy nabywaniu, zbywane Uczestnikom powierzającym znaczne środki
Pierwsza wpłata (minimum)	1 000 zł	300 000 zł
albo		
• dla Pekao Obligacji Dolarowych Plus	300 USD	100 000 USD
• dla Pekao Zrównoważony Rynek Amerykańskiego		
• dla Pekao Akcji Amerykańskich		
albo		
• dla Pekao Obligacji Europejskich Plus	300 EUR	75 000 EUR
• dla Pekao Akcji Europejskich		
Wpłaty uzupełniające (minimum)	500 zł	500 zł
albo		
• dla Pekao Obligacji Dolarowych Plus	150 USD	150 USD
• dla Pekao Zrównoważony Rynek Amerykańskiego		
• dla Pekao Akcji Amerykańskich		
albo		
• dla Pekao Obligacji Europejskich Plus	150 EUR	150 EUR
• dla Pekao Akcji Europejskich		
Minimalna wartość salda na koncie Uczestnika		300 000 zł
albo		
• dla Pekao Obligacji Dolarowych Plus		100 000 USD
• dla Pekao Zrównoważony Rynek Amerykańskiego		
• dla Pekao Akcji Amerykańskich		
albo		
• dla Pekao Obligacji Europejskich Plus		75 000 EUR
• dla Pekao Akcji Europejskich		

	Kat. B	Kat. F	Kat. E	Kat. P
	Jednostki Uczestnictwa z opłatą manipulacyjną przy nabywaniu oraz opłatą manipulacyjną przy odkupieniu	Jednostki Uczestnictwa zbywane przez Fundusz bezpośrednio, bez opłaty manipulacyjnej przy nabyciu	Jednostki Uczestnictwa z opłatą manipulacyjną przy nabywaniu. zbywane są wyłącznie na warunkach wyspecjalizowanych programów inwestycyjnych oferowanych podmiotom tworzącym pracownicze programy emerytalne oraz podmiotom oferującym swoim pracownikom	Jednostki Uczestnictwa bez opłat manipulacyjnych zbywane są wyłącznie w ramach pracowniczych programów emerytalnych opartych na nabywaniu Jednostek Uczestnictwa, zgodnie z zasadami określonymi w ustawie o pracowniczych programach emerytalnych



	Kat. B	Kat. F	Kat. E	Kat. P
			inne formy zabezpieczenia finansowego oparte na nabywaniu Jednostek Uczestnictwa	
Pierwsza wpłata (minimum)	1 000 zł	2 000 zł	1 zł	1 zł
Wpłaty uzupełniające (minimum)	500 zł	500 zł	1 zł	1 zł
Minimalna wartość salda na koncie Uczestnika		100 zł		

	Kat. J	Kat. K	Kat. L
	Jednostki Uczestnictwa dostępne u wybranych Prowadzących dystrybucję Nabywanie z opłatą manipulacyjną	Jednostki Uczestnictwa dostępne u wybranych Prowadzących dystrybucję Nabywanie z opłatą manipulacyjną	Jednostki Uczestnictwa zbywane za pośrednictwem wybranych prowadzących dystrybucję (w ramach określonych planów lub umów związanych z ubezpieczeniami) Opłata manipulacyjna nie jest pobierana
Pierwsza wpłata (minimum)	1 000 000 zł	30 000 000 zł	1 zł
Wpłaty uzupełniające (minimum)	500 zł	500 zł	

Jednostki uczestnictwa różnych kategorii mogą różnić się między sobą:

- (i) stawkami określającymi wynagrodzenie za zarządzanie (w tym – jeśli dotyczy wynagrodzenia zmiennego),
- (ii) rodzajem (katalogiem) kosztów obciążających fundusz / subfundusz (w tym limitów) – opisanym w Nocie 11 [Koszty],
- (iii) faktycznie stosowanymi stawkami opłat manipulacyjnych pobieranych przy zbywaniu,
- (iv) stosowaniem opłaty manipulacyjnej przy odkupywaniu (Jednostki Uczestnictwa kategorii B),
- (v) progiem minimalnym wartości inwestycji,
- (vi) wskazaniem prowadzących dystrybucję (sieci dystrybucji).

Jednostki Uczestnictwa zbywane są (i odkupywane) w Dni Wyceny, to jest w dni, w których odbywa się sesja na Gieldzie Papierów Wartościowych w Warszawie.

Poszczególne subfundusze zbywają i odkupują jednostki (wybranych kategorii) w dwóch walutach: w złotych oraz – odpowiednio – w dolarach USA albo euro (zgodnie ze wskazaniem w tabeli powyżej).

Fundusz może zmienić kwotę początkowej minimalnej wpłaty lub minimalną wysokość następnych wpłat, o których mowa powyżej, w ramach prowadzonych wyspecjalizowanych programów inwestycyjnych.

Uczestnik może zażądać zamiany Jednostek Uczestnictwa kategorii A na Jednostki Uczestnictwa kategorii I, jeżeli wartość Jednostek Uczestnictwa kategorii A zgromadzonych na jednym koncie przekroczyła 300 000 złotych (albo odpowiednio wskazanego powyżej progu w walucie obcej) oraz zamiany Jednostek Uczestnictwa kategorii I na Jednostki Uczestnictwa kategorii A.

W przypadku spadku wartości Jednostek Uczestnictwa kategorii I zgromadzonych na jednym koncie poniżej 300 000 złotych (albo odpowiednio wskazanego powyżej progu w walucie obcej) w wyniku dokonania przez Uczestnika odkupienia, Fundusz w Dniu Wyceny odkupienia dokonuje również zamiany tych Jednostek Uczestnictwa na Jednostki Uczestnictwa kategorii A z zastrzeżeniem, że wartość Jednostek Uczestnictwa zapisanych na koncie po realizacji odkupienia nie będzie niższa niż 1 000 złotych (albo odpowiednio 300 USD / 300 EUR), a jeżeli saldo konta będzie niższe: zlecenie odkupienia rozszerza się na wszystkie Jednostki Uczestnictwa zapisane na tym koncie.

Informacja o stawkach wynagrodzenia za zarządzanie są przedstawione powyżej w punkcie **Stawki wynagrodzenia za zarządzanie subfunduszami wydzielonymi w Funduszu** oraz w każdym sprawozdaniu jednostkowym poszczególnego subfunduszu w Nocie 11.

Stawki opłat manipulacyjnych dla różnych kategorii Jednostek Uczestnictwa i warunków nabycia są zaprezentowane w tabelach opłat manipulacyjnych na stronie [www.pekaotfi.pl](http://www.pekaotfi.pl).

Jednostki Uczestnictwa nie mogą być zbywane przez Uczestnika na rzecz osób trzecich, ale podlegają dziedziczeniu, a także mogą być przedmiotem zastawu.



## **G Ogłaszanie sprawozdań finansowych**

Sprawozdanie finansowe półroczne podlega przeglądowi biegłego rewidenta, jest przekazywane do Komisji (za pośrednictwem systemu ESPI) i jest udostępniane na stronie [www.pekaotfi.pl](http://www.pekaotfi.pl).



## Połączone zestawienie lokat

Sprawozdanie półroczne - za okres półroczny kończący się 30.06.2024

### Połączone Zestawienie Lokat

SKŁADNIKI LOKAT	30.06.2024			31.12.2023		
	Wartość wg ceny nabycia w tys.	Wartość wg wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem	Wartość wg ceny nabycia w tys.	Wartość wg wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
Akcje	0	0	0.00%	0	0	0.00%
Warranty subskrypcyjne	0	0	0.00%	0	0	0.00%
Prawa do akcji	0	0	0.00%	0	0	0.00%
Prawa poboru	0	0	0.00%	0	0	0.00%
Kwity depozytowe	0	0	0.00%	0	0	0.00%
Listy zastawne	0	0	0.00%	0	0	0.00%
Dłużne papiery wartościowe	0	0	0.00%	0	0	0.00%
Instrumenty pochodne	0	0	0.00%	0	0	0.00%
Udziały w spółkach z o. o.	0	0	0.00%	0	0	0.00%
Jednostki uczestnictwa	0	0	0.00%	0	0	0.00%
Certyfikaty inwestycyjne	0	0	0.00%	0	0	0.00%
Tytuły uczestnictwa zagraniczne	1 472 591	1 926 170	99.70%	1 492 177	1 833 824	99.58%
Wierzytelności	0	0	0.00%	0	0	0.00%
Udzielone pożyczki pieniężne	0	0	0.00%	0	0	0.00%
Weksle	0	0	0.00%	0	0	0.00%
Depozyty	0	0	0.00%	0	0	0.00%
Waluty	0	0	0.00%	0	0	0.00%
Nieruchomości	0	0	0.00%	0	0	0.00%
Statki morskie	0	0	0.00%	0	0	0.00%
Inne	0	0	0.00%	0	0	0.00%
<b>Suma:</b>	<b>1 472 591</b>	<b>1 926 170</b>	<b>99.70%</b>	<b>1 492 177</b>	<b>1 833 824</b>	<b>99.58%</b>



## Połączony bilans

Sprawozdanie półroczne - za okres półroczny kończący się 30.06.2024

### Połączony Bilans

[Kwoty w tys. zł / wartości JU w zł]

<b>POŁĄCZONY BILANS</b>	<b>30.06.2024</b>	<b>31.12.2023</b>
<b>I. Aktywa</b>	<b>1 932 045</b>	<b>1 841 478</b>
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4 616	5 289
2. Należności	1 259	2 365
3. Transakcja reverse repo/buy-sell back	0	0
4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	0	0
5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	1 926 170	1 833 824
6. Pozostałe aktywa	0	0
<b>II. Zobowiązania</b>	<b>4 284</b>	<b>4 692</b>
1. Zobowiązania własne subfunduszy	4 284	4 692
2. Zobowiązania proporcjonalne funduszu	0	0
<b>III. Aktywa netto (I - II)</b>	<b>1 927 761</b>	<b>1 836 786</b>
<b>IV. Kapitał funduszu</b>	<b>1 269 481</b>	<b>1 293 609</b>
1. Kapitał wpłacony	18 934 678	18 871 328
2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-17 665 197	-17 577 719
<b>V. Dochody zatrzymane</b>	<b>204 702</b>	<b>201 532</b>
1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	-401 637	-384 578
2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	606 339	586 110
<b>VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia</b>	<b>453 578</b>	<b>341 645</b>
<b>VII. Kapitał funduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)</b>	<b>1 927 761</b>	<b>1 836 786</b>

## Połączony rachunek wyniku z operacji

Sprawozdanie półroczne - za okres półroczny kończący się 30.06.2024

### Połączony Rachunek Wyniku z Operacji

[Kwoty w tys. zł / wartości na JU w zł]

RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI	1-01-2024 - 30-06-2024	1-01-2023 - 31-12-2023	1-01-2023 - 30-06-2023
<b>I. Przychody z lokat</b>	<b>1 143</b>	<b>1 938</b>	<b>953</b>
Dywidendy i inne udziały w zyskach	27	0	0
Przychody odsetkowe	58	57	6
Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	0	0	0
Dodatnie saldo różnic kursowych	110	0	0
Pozostałe	948	1 881	947
Przychody z tytułu świadczenia dodatkowego	948	1 878	944
<b>II. Koszty Funduszu/Subfunduszu</b>	<b>18 203</b>	<b>37 238</b>	<b>18 853</b>
Wynagrodzenie dla Towarzystwa	16 717	33 498	16 951
stała część wynagrodzenia	16 717	33 498	16 951
zmienna część wynagrodzenia	0	0	0
Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0	0
Opłaty dla depozytariusza	676	1 335	676
Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów	646	1 340	680
Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	0	3	1
Usługi w zakresie rachunkowości	0	0	0
Usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu	0	0	0
Usługi prawne	0	0	0
Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	0	0	0
Koszty odsetkowe	0	0	0
Koszty związane z prowadzeniem nieruchomości	0	0	0
Ujemne saldo różnic kursowych	0	804	440
Pozostałe	164	258	105
<b>III. Koszty pokrywane przez towarzystwo</b>	<b>1</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>IV. Koszty Funduszu/Subfunduszu netto (II-III)</b>	<b>18 202</b>	<b>37 238</b>	<b>18 853</b>
<b>V. Przychody z lokat netto (I-IV)</b>	<b>-17 059</b>	<b>-35 300</b>	<b>-17 900</b>
<b>VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)</b>	<b>132 162</b>	<b>49 166</b>	<b>5 463</b>
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	20 229	12 313	7 486
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	111 933	36 853	-2 023
- z tytułu różnic kursowych	25 519	-185 121	-117 030
<b>VII. Wynik z operacji (V+-VI)</b>	<b>115 103</b>	<b>13 866</b>	<b>-12 437</b>
<b>VIII. Podatek dochodowy</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## Połączone zestawienie zmian w aktywach netto

Sprawozdanie półroczne - za okres półroczny kończący się 30.06.2024

### Połączone Zestawienie zmian w Aktywach

[Kwoty w tys. zł / wartości JU w zł]

ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO	1-01-2024 - 30-06-2024	1-01-2023 - 31-12-2023
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	1 836 786	1 891 874
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy	115 103	13 866
a) przychody z lokat netto	-17 059	-35 300
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	20 229	12 313
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	111 933	36 853
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	115 103	13 866
4. Dystrybucja dochodów (przychodów) funduszu (razem):	0	0
a) z przychodów z lokat netto	0	0
b) ze zrealizowanego zysku ze zbycia lokat	0	0
c) z przychodów ze zbycia lokat	0	0
5. Zmiany w kapitale w okresie sprawozdawczym (razem)	-24 128	-68 954
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału)	63 350	95 201
b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału)	-87 478	-164 155
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym (3-4+-5)	90 975	-55 088
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	1 927 761	1 836 786
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	1 880 334	1 864 761





## Sprawozdania jednostkowe subfunduszy

### Lista sprawozdań jednostkowych subfunduszy

1. Pekao Obligacji Europejskich Plus
2. Pekao Obligacji Dolarowych Plus
3. Pekao Zrównoważony Rynek Amerykańskiego
4. Pekao Akcji Europejskich
5. Pekao Akcji Amerykańskich

### Układ sprawozdania jednostkowego – dla każdego z subfunduszy

- a) Zestawienie lokat
- b) Bilans
- c) Rachunek wyniku z operacji
- d) Zestawienie zmian w aktywach netto
- e) Noty objaśniające
  - Nota 1 Polityka rachunkowości Funduszu
  - Nota 2 Należności Subfunduszu
  - Nota 3 Zobowiązania Subfunduszu
  - Nota 4 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty
  - Nota 5 Ryzyka
  - Nota 6 Instrumenty pochodne
  - Nota 7 Transakcje repo / sell-buy back oraz reverse repo / buy-sell back, pożyczek papierów wartościowych
  - Nota 8 Kredyty i pożyczki
  - Nota 9 Waluty i różnice kursowe
  - Nota 10 Dochody i ich dystrybucja
  - Nota 11 Koszty Subfunduszu
  - Nota 12 Dane porównawcze o Jednostkach Uczestnictwa
- f) Informacje dodatkowe
  - Informacje o znaczących zdarzeniach, dotyczących lat ubiegłych, ujętych w sprawozdaniu finansowym
  - Informacje o znaczących zdarzeniach po dniu bilansowym
  - Informacje w zakresie ustalania wartości godziwej
  - Dokonane korekty błędów podstawowych
  - Informacje o ustanowionych zastawach rejestrowych
  - Informacje o dokonanych odpisach aktualizujących wartość aktywów funduszu
  - Informacje o aktywach funduszu, w odniesieniu do których minął termin płatności lub występują opóźnienia w regulowaniu odsetek lub innych zobowiązań umownych
  - Informacje o przestrzeganiu ustawowych ograniczeń inwestycyjnychInne informacje
  - Nazwa Subfunduszu, Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu i ich zbywanie, zarządzający
  - Okres sprawozdawczy i dzień bilansowy*Jeśli dotyczy: Specyficzne dla subfunduszu inne informacje*

Sprawozdania jednostkowe  
30.06.2024