



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 STRATEGIE FUNDUSZOWE SPECJALISTYCZNY 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 Strategie Funduszowe Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty

na które składają się:

1. połączone zestawienie lokat funduszu według stanu na dzień 30 czerwca 2024 o wartości 1 451 244 tys. zł;
2. połączony bilans na dzień 30 czerwca 2024 wykazujący wartość aktywów netto funduszu w kwocie 1 377 480 tys. zł;
3. połączony rachunek wyniku z operacji za okres od 1 stycznia 2024 do 30 czerwca 2024 wykazujący wynik z operacji w kwocie 45 540 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 Strategii Globalnej - dynamiczny

Pekao Strategii Globalnej

Pekao Strategii Globalnej - konserwatywny

Pekao Kompas

Subfundusze, które do daty bilansowej Sprawozdania nie rozpoczęły działalności:

Fundusze Polskie

Pekao Zmiennej Alokacji – Rynki Ameryki Łacińskiej

Pekao Zmiennej Alokacji Regionu Azji i Pacyfiku

Zmiany w okresie sprawozdawczym

Opis celu inwestycyjnego, specjalizacji Subfunduszy

Pekao Strategii Globalnej - dynamiczny

Pekao Strategii Globalnej

Pekao Strategii Globalnej - konserwatywny

Pekao Kompas

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 Strategii Globalnej – dynamiczny
2. Pekao Strategii Globalnej
3. Pekao Strategii Globalnej – konserwatywny
4. Pekao Kompas

Układ sprawozdania jednostkowego – dla każdego z subfunduszy

Wprowadzenie

A Fundusz

Nazwa Funduszu, typ oraz konstrukcja Funduszu

Pekao Strategie Funduszowe 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, 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 Strategie Funduszowe Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty (wówczas – do 7.07.2011: Strategie Funduszowe SFIO) zatwierdzony został decyzją Komisji DFL/4033/5/14/08/VI/U/12-5-1/SP z dnia 9 lipca 2008 roku o udzieleniu zezwolenia na utworzenie Funduszu 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 412 w dniu 24 września 2008 roku.

Fundusz został utworzony w drodze zapisów, polegających na dokonaniu wpłaty kwoty 4 milionów złotych przez Pekao Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. (wówczas Pioneer Pekao TFI S.A.). Przeprowadzone zapisy dotyczyły subfunduszu Za-graniczne Fundusze Akcyjne (przejętego w roku 2011 przez inny subfundusz). Cena nabycia Jednostki uczestnictwa w ramach zapisów wynosiła 10,00 zł.

Data rozpoczęcia zbywania Jednostek Uczestnictwa: 1 października 2008 roku.

Zgodnie ze Statutem Fundusz został utworzony na czas nieograniczony.

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 7 subfunduszy wydzielonych w Funduszu, podczas gdy na dzień bilansowy zbywanie jednostek uczestnictwa odbywało się dla 4 subfunduszy:

W sprawozdaniu połączonym przedstawiane są informacje o subfunduszach prowadzących działalność na datę sprawozdania. W przypadku, gdy w Prospekcie Informacyjnym wskazany jest subfundusz, który nie rozpoczął działalności: w sprawozdaniu połączonym nie są przedstawiane informacje szczegółowe (np. w zakresie polityki inwestycyjnej, kosztów itp.) i w takim przypadku nie jest sporządzane sprawozdanie jednostkowe.

- Cena nabycia Jednostek Uczestnictwa w zapisach: 10,00 zł.
- 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 Strategii Globalnej - dynamiczny	8 lutego 2017	10.00	
2. Pekao Strategii Globalnej	17 października 2008	10.00	
3. Pekao Strategii Globalnej - konserwatywny	16 września 2015	10.00	
4. Pekao Kompas	25 sierpnia 2011	10.00	<input checked="" type="checkbox"/>

Subfundusz oznaczony w kolumnie 'Z przekształcenia' powstał z przekształcenia w roku 2013 (w Funduszu utworzono wówczas 9 subfunduszy, przy czym każdy z tych subfunduszy powstał z przekształcenia odpowiedniego – istniejącego przed tym przekształceniem – funduszu inwestycyjnego otwartego). 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.

Subfundusze, które do daty bilansowej Sprawozdania nie rozpoczęły działalności:

subfundusz	Uwagi
1. Fundusze Polskie	
2. Pekao Zmiennej Alokacji – Rynki Ameryki Łacińskiej	
3. Pekao Zmiennej Alokacji Regionu Azji i Pacyfiku	

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 Strategii Globalnej - dynamiczny

jest subfunduszem o charakterze akcyjnym. Całość aktywów Subfunduszu może być inwestowana w tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych o charakterze udziałowym, inwestujących na globalnych rynkach akcji. Dla zapewnienia odpowiedniej płynności Subfundusz może lokować aktywa m.in. w obligacje skarbowe, instrumenty rynku pieniężnego oraz depozyty bankowe.

Subfundusz lokuje znaczną część aktywów w instrumenty finansowe denominowane w walutach obcych. W celu ograniczenia ryzyka walutowego Subfundusz zawiera transakcje na instrumentach pochodnych. Subfundusz zarządzany

aktywnie niebenchmarkowo. W związku z realizowaną polityką inwestycyjną Subfundusz nie posiada benchmarku.

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 5 lat. Subfundusz nie wypłaca dywidend. Wszelkie dochody osiągnięte przez Subfundusz są reinwestowane i powiększają jego aktywa.



Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest osiągnięcie przychodu z lokowania aktywów Subfunduszu oraz wzrost wartości aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lo-

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

Pekao Strategii Globalnej

jest subfunduszem o charakterze zrównoważonym. Subfundusz lokuje od 40% do 65% wartości aktywów netto w tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych o charakterze udziałowym, inwestujących na globalnych rynkach akcji. Dla zapewnienia odpowiedniej płynności Subfundusz może lokować aktywa m.in. w obligacje skarbowe, instrumenty rynku pieniężnego oraz depozyty bankowe.

Subfundusz lokuje znaczną część aktywów w instrumenty finansowe denominowane w walutach obcych. W celu ograniczenia ryzyka walutowego Subfundusz zawiera transakcje na instrumentach pochodnych. Subfundusz zarządzany aktywnie niebenchmarkowo. W związku z realizowaną polityką inwestycyjną Subfundusz nie posiada benchmarku.

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 3 lat. Subfundusz nie wypłaca dywidend. Wszelkie dochody osiągnięte przez Subfundusz są reinwestowane i powiększają jego aktywa.

Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest osiągnięcie przychodu z lokowania aktywów Subfunduszu oraz wzrost wartości aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat. Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego Subfunduszu. Subfundusz realizuje zlecenia nabycia i odkupienia jednostek uczestnictwa w każdym dniu roboczym będącym dniem wyceny.

Pekao Strategii Globalnej - konserwatywny

jest subfunduszem o charakterze mieszanym. Subfundusz lokuje od 10% do 35% wartości aktywów netto w tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych o charakterze udziałowym, inwestujących na globalnych rynkach akcji. Dla zapewnienia odpowiedniej płynności Subfundusz może lokować aktywa m.in. w obligacje skarbowe, instrumenty rynku pieniężnego oraz depozyty bankowe.

Subfundusz lokuje znaczną część aktywów w instrumenty finansowe denominowane w walutach obcych. W celu ograniczenia ryzyka walutowego Subfundusz zawiera transakcje na instrumentach pochodnych. 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 3 lat. Subfundusz nie wypłaca dywidend. Wszelkie dochody osiągnięte przez Subfundusz są reinwestowane i powiększają jego aktywa.

Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest osiągnięcie przychodu z lokowania aktywów Subfunduszu oraz wzrost wartości aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat. Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego Subfunduszu. Subfundusz realizuje zlecenia nabycia i odkupienia jednostek uczestnictwa w każdym dniu roboczym będącym dniem wyceny.

Pekao Kompas

jest subfunduszem aktywnej alokacji. Subfundusz dąży do osiągnięcia dodatniej średniej rocznej stopy zwrotu w długoterminowym horyzoncie inwestycyjnym. Subfundusz nie gwarantuje osiągnięcia dodatniej stopy zwrotu, o której mowa w zdaniu poprzednim. Subfundusz lokuje aktywa przede wszystkim w instrumenty finansowe o charakterze udziałowym oraz w instrumenty finansowe o charakterze dłużnym, zarówno na rynku krajowym, jak i na rynkach globalnych, stosując elastyczne limity inwestycyjne. Zaangażowanie w instrumenty finansowe o charakterze udziałowym a także w instrumenty finansowe o charakterze dłużnym może stanowić każdorazowo od 0% do 100% wartości aktywów Subfunduszu.

Aktywa Subfunduszu mogą być lokowane w tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych oraz depozyty bankowe. Proporcje pomiędzy poszczególnymi kategoriami lokat mogą być elastycznie zmieniane w zależności od przewidywanej koniunktury rynkowej. Fundusz może zawierać w ramach portfela inwestycyjnego Subfunduszu transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony lub Funduszu do odkupu.

Subfundusz może lokować aktywa w instrumenty finansowe denominowane w walutach obcych.

W celu ograniczenia ryzyka walutowego Subfundusz zawiera transakcje na instrumentach pochodnych. Subfundusz zarządzany aktywnie niebenchmarkowo. W związku z realizowaną polityką inwestycyjną Subfundusz nie posiada benchmarku.

Szczegółowy opis polityki inwestycyjnej Subfunduszu zawiera Rozdział III.16 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 osiągnięcie przychodów z lokowania aktywów Subfunduszu oraz wzrost wartości aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat. 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 oraz zasady polityki inwestycyjnej i zasady lokowania zawarte zostały w Rozdziale IV) Statutu. Ponadto, Fundusz stosuje ograniczenia inwestycyjne zgodnie z Ustawą.

Poniżej zaprezentowane zostały wyłącznie wybrane ograniczenia inwestycyjne.

Ograniczenia w lokowaniu są jednakowe dla każdego z subfunduszy

Z odpowiednimi zastrzeżeniami wskazanymi w Statucie Aktywa Subfunduszu mogą być lokowane wyłącznie w:

- (a) papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski,
- (b) papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub w Państwie Członkowskim, a także, jeżeli zasady polityki inwestycyjnej danego Subfunduszu tak przewidują, na rynkach regulowanych w następujących państwach należących do OECD: Australia, Kanada, Islandia, Japonia, Korea, Meksyk, Norwegia, Nowa Zelandia, Szwajcaria, Turcja, Stany Zjednoczone Ameryki Północnej;
- (c) papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do obrotu publicznego nabywane w obrocie pierwotnym lub w pierwszej ofercie publicznej, jeżeli warunki emisji lub pierwszej oferty publicznej zakładają złożenie wniosku o dopuszczenie do obrotu;
- (d) 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 zastrzeżeniami wskazanymi w Statucie z tym, że łączna wartość tych lokat nie może przewyższyć **10%** wartości Aktywów Subfunduszu.

Po uzyskaniu odpowiednich zezwoleń i po spełnieniu warunków wskazanych w Statucie Funduszu Aktywa Subfunduszu mogą być lokowane w depozyty w bankach zagranicznych.

Ograniczenia koncentracji lokat jednego emitenta: nie więcej niż **5%** wartości Aktywów Subfunduszu może być lokowanych w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot, a także nie więcej niż **20%** wartości Aktywów Subfunduszu może być lokowane w depozyty w tym samym banku krajowym lub tej samej instytucji kredytowej. Łączna wartość lokat w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot, depozyty w tym podmiocie oraz wartość ryzyka kontrahenta wynikająca z transakcji, których przedmiotem są niewystandaryzowane instrumenty pochodne, zawartych z tym podmiotem, nie może przekroczyć **20%** wartości Aktywów Subfunduszu.

Jeżeli zasady polityki inwestycyjnej danego Subfunduszu tak przewidują, do **20%** wartości Aktywów Subfunduszu

może być ulokowane łącznie w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez podmioty z jednej grupy kapitałowej.

W zakresie niezbędnym do zaspokojenia bieżących zobowiązań Subfunduszu, część Aktywów Subfunduszu może być utrzymywana na rachunkach bankowych.

W zakresie przewidzianym przez zasady polityki inwestycyjnej danego Subfunduszu, po spełnieniu wymogów wskazanych w Statucie, Fundusz może zawierać umowy mające za przedmiot instrumenty pochodne – odpowiednio w celu ograniczenia wskazanych klas ryzyka lub w celu zapewnienia sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym subfunduszu.

Fundusz może zawierać umowy dotyczące aktywów danego subfunduszu mające za przedmiot instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane, po spełnieniu warunków wskazanych w Statucie, przy czym zawarcie takiej umowy będzie zgodne z celem inwestycyjnym danego subfunduszu.

Fundusz może nabywać papiery wartościowe z wbudowanym instrumentem pochodnym, w tym niewystandaryzowane, pod warunkami określonymi w Statucie oraz że papiery te spełniają kryteria, o których mowa w art. 93 ust. 4 Ustawy.

Aktywa Subfunduszu mogą być lokowane w: (i) jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej; (ii) tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne; (iii) tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą.

Fundusz może zawierać, na rzecz Subfunduszu, umowy, których przedmiotem są papiery wartościowe i prawa majątkowe, z innym funduszem inwestycyjnym zarządzanym przez Towarzystwo.

Z zastrzeżeniami statutowymi Fundusz nie udziela pożyczek, poręczeń i gwarancji.

Fundusz może zaciągać, wyłącznie w bankach krajowych lub instytucjach kredytowych w rozumieniu Ustawy, pożyczki i kredyty o terminie spłaty do roku, w łącznej wysokości nie przekraczającej **10%** Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.

Dopuszczalne jest zawieranie transakcji przy zobowiązaniu się drugiej strony lub Funduszu do odkupu („transakcja zwrotna kupno-sprzedaż” [buy-sell back] lub „transakcja zwrotna sprzedaż-kupno” [sell-buy back] – w terminologii rozporządzenia UE 2015/2365 [SFTR]).

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 notcie.



(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 Agentów Transferowych związane z prowadzeniem rejestru Uczestników Funduszu (i odpowiednich subrejestrów), do wysokości nieprzekraczającej **0,25%** średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w danym roku bilansowym,
- 4) koszty 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 kwotę 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 składa się z dwóch elementów: 'wynagrodzenia stałego' i 'wynagrodzenia zmiennego'. Wynagrodzenie zmienne jest pobierane we wskazanych subfunduszach, według określonego modelu.

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

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

Wynagrodzenie zmienne ustalane jest odpowiednio do wzrostu wartości Jednostki Uczestnictwa w danym Dniu Wyceny, z zastosowaniem odpowiedniego modelu i wartości odniesienia.

Subfundusze i zasady ustalania wynagrodzenia zmiennego – opisane są poniżej.

Stawki wynagrodzenia za zarządzanie (stany na dzień bilansowy)

Subfundusz	Kategoria JU	Wynagrodzenie stałe Stawka statutowa	Wynagrodzenie stałe stawka aktualna	Aktualna stawka wynagrodzenia zmiennego
Pekao Strategii Globalnej	A	2.00%	1.90%	
Pekao Strategii Globalnej	B	2.00%	2.00%	
Pekao Strategii Globalnej	E	2.00%	1.90%	
Pekao Strategii Globalnej	F	1.90%	1.90%	
Pekao Strategii Globalnej	I	2.00%	1.90%	
Pekao Strategii Globalnej	J	2.00%	2.00%	
Pekao Strategii Globalnej	K	2.00%	2.00%	
Pekao Strategii Globalnej	L	2.00%	0.25%	
Pekao Strategii Globalnej	P	0.60%	0.35%	
Pekao Kompas	A	2.00%	1.40%	10.00%
Pekao Kompas	B	2.00%	2.00%	10.00%
Pekao Kompas	E	2.00%	1.40%	10.00%
Pekao Kompas	F	1.90%	1.40%	10.00%
Pekao Kompas	I	2.00%	1.40%	10.00%
Pekao Kompas	J	2.00%	2.00%	10.00%
Pekao Kompas	K	2.00%	2.00%	10.00%
Pekao Kompas	L	2.00%	0.01%	0.00%
Pekao Kompas	P	0.60%	0.35%	
Pekao Strategii Globalnej - konserw atyw ny	A	2.00%	1.80%	
Pekao Strategii Globalnej - konserw atyw ny	B	2.00%	2.00%	
Pekao Strategii Globalnej - konserw atyw ny	E	2.00%	1.80%	
Pekao Strategii Globalnej - konserw atyw ny	F	1.95%	1.80%	
Pekao Strategii Globalnej - konserw atyw ny	I	2.00%	1.80%	
Pekao Strategii Globalnej - konserw atyw ny	J	2.00%	2.00%	
Pekao Strategii Globalnej - konserw atyw ny	K	2.00%	2.00%	
Pekao Strategii Globalnej - konserw atyw ny	L	2.00%	0.01%	
Pekao Strategii Globalnej - konserw atyw ny	P	0.60%	0.30%	
Pekao Strategii Globalnej - dynamiczny	A	2.00%	2.00%	
Pekao Strategii Globalnej - dynamiczny	B	2.00%	2.00%	
Pekao Strategii Globalnej - dynamiczny	E	2.00%	2.00%	
Pekao Strategii Globalnej - dynamiczny	F	1.90%	1.90%	
Pekao Strategii Globalnej - dynamiczny	I	2.00%	2.00%	
Pekao Strategii Globalnej - dynamiczny	J	2.00%	2.00%	
Pekao Strategii Globalnej - dynamiczny	K	2.00%	2.00%	
Pekao Strategii Globalnej - dynamiczny	L	2.00%	0.01%	
Pekao Strategii Globalnej - dynamiczny	P	0.60%	0.45%	

Uwagi:

- 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 maksimów 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.
 - x w subfunduszu **Pekao Kompas**, poza wynagrodzeniem uzależnionym od wartości aktywów netto (wynagrodzenie stałe), pobierane jest wynagrodzenie uzależnione od wzrostu wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa ponad historyczną wartość maksymalną (wynagrodzenie zmienne – *model high-watermark*), przy stawce statutowej: **10%** wzrostu (naliczanie odbywa się dla jednostek uczestnictwa każdej kategorii osobno). Wynagrodzenie zmienne obowiązuje od 2011 (od utworzenia subfunduszu). Jednostki Uczestnictwa kategorii P nie są obciążane wynagrodzeniem zmiennym.
- Opis modelu (zasady opisane są w Statucie Funduszu w odpowiedniej sekcji dotyczącej danego subfunduszu):
model alfa: Wynagrodzenie zmienne ustalane jest odpowiednio do przekroczenia wartości Jednostki Uczestnictwa w danym Dniu Wyceny (znormalizowanej do poziomu odniesienia) w stosunku do wartości benchmarku (znormalizowanego do danej daty odniesienia), przy czym w kolejnych latach konieczny jest wzrost takiego przekroczenia ponad wartość za poprzedni rok. Wynagrodzenie wyliczane jest w przypadku przekroczenia przez wycenę JU poziomu odniesienia jako ustalona obowiązująca stawka część takiego przekroczenia. Wpis z tytułu rezerwy może mieć w określonych sytuacjach charakter rozwiązywania wcześniej ustalonej rezerwy. Wynagrodzenie zmienne wyliczane jest odrębnie dla jednostek uczestnictwa każdej kategorii (na bazie stawek i danych odpowiednich dla tych JU). Rozliczenie z Towarzystwem ma miejsce co rok (krystalizacja roczna). Dodatkowo: w odniesieniu do Jednostek Uczestnictwa odkupywanych – wraz z wypłatą do Uczestnika ma

miejsce reklasyfikacja na rozliczaną miesięcznie część naliczenia dotyczącą odkupywanych Jednostek Uczestnictwa (krystalizacja miesięczna).

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 datę bilansową: 7 subfunduszy) w tym 4 subfundusze, których jednostki uczestnictwa 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.

C Okres sprawozdawczy i dzień bilansowy

Prezentowane połączone Sprawozdanie Finansowe funduszu *Pekao Strategie Funduszowe Specjalistyczny 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 Strategii Globalnej - dynamiczny,
 2. Pekao Strategii Globalnej,
 3. Pekao Strategii Globalnej - konserwatywny,
 4. Pekao Kompas

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):

	Kat. A	Kat. B	Kat. F	Kat. E	Kat. P
	standardowe Jednostki Uczestnictwa z opłatą manipulacyjną przy nabywaniu	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 inne formy zabezpieczenia finansowego oparte na nabywaniu Jednostek Uczestnictwa	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 nie jest pobierane wynagrodzenie zmienne
Pierwsza wpłata (minimum)	1 000 zł	1 000 zł	2 000 zł	1 zł	1 zł
Wpłaty uzupełniające (minimum)	500 zł *	500 zł	500 zł	1 zł	1 zł
Minimalna wartość salda na koncie Uczestnika			100 zł		

	Kat. I	Kat. J	Kat. K	Kat. L
	Jednostki Uczestnictwa z opłatą manipulacyjną przy nabywaniu, zbywane Uczestnikom powierającym znaczne środki	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)	300 000 zł	1 000 000 zł	30 000 000 zł	1 zł
Wpłaty uzupełniające (minimum)	100 zł	500 zł	500 zł	

* - w przypadku subfunduszu 'Pekao Kompas' próg minimalny wpłat dodatkowych wynosi 100 złotych.

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 (siecią 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.

Fundusz może zmienić kwotę początkowej minimalnej wpłaty lub minimalną wysokość następnych wpłat: w ramach prowadzonych wyspecjalizowanych programów inwestycyjnych, w tym w szczególności pracowniczych programów emerytalnych prowadzonych w formie wnoszenia składek do Funduszu.

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 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 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, a jeżeli saldo konta będzie niższe: zlecenie odkupienia rozszerza się na wszystkie Jednostki Uczestnictwa zapisane na tym koncie.

Informacje 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 są zaprezentowane w tabelach opłat manipulacyjnych na stronie 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.

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	187 627	198 869	13.16%	96 278	104 441	8.54%
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	739 605	735 784	48.68%	564 825	553 814	45.28%
Instrumenty pochodne	0	9 656	0.64%	0	38 622	3.16%
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	453 500	506 935	33.54%	435 746	483 545	39.53%
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%
Suma:	1 380 732	1 451 244	96.02%	1 096 849	1 180 422	96.51%

Połączony bilans

Sprawozdanie półroczne - za okres półroczny kończący się 30.06.2024

Połączony Bilans

[Kwoty w tys. zł / wartości JU w zł]

POŁĄCZONY BILANS	30.06.2024	31.12.2023
I. Aktywa	1 511 429	1 223 173
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7 636	6 055
2. Należności	3 786	163
3. Transakcja reverse repo/buy-sell back	41 608	34 308
4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	805 194	473 365
5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	653 205	709 282
6. Pozostałe aktywa	0	0
II. Zobowiązania	133 949	76 276
1. Zobowiązania własne subfunduszy	133 949	76 276
2. Zobowiązania proporcjonalne funduszu	0	0
III. Aktywa netto (I - II)	1 377 480	1 146 897
IV. Kapitał funduszu	1 213 798	1 028 755
1. Kapitał wpłacony	3 658 709	3 351 989
2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-2 444 911	-2 323 234
V. Dochody zatrzymane	101 247	39 292
1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	-23 146	-26 577
2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	124 393	65 869
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	62 435	78 850
VII. Kapitał funduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	1 377 480	1 146 897

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
I. Przychody z lokat	17 770	28 627	13 327
Dywidendy i inne udziały w zyskach	1 925	859	294
Przychody odsetkowe	15 712	27 710	12 999
Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	0	0	0
Dodatnie saldo różnic kursowych	109	0	0
Pozostałe	24	58	34
II. Koszty Funduszu/Subfunduszu	14 339	25 379	11 717
Wynagrodzenie dla Towarzystwa	12 260	21 194	9 401
stała część wynagrodzenia	9 917	16 518	7 814
zmienna część wynagrodzenia	2 343	4 676	1 587
Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0	0
Opłaty dla depozytariusza	432	618	287
Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów	343	351	145
Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	3	9	4
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	1 198	2 820	1 267
Koszty związane z prowadzeniem nieruchomości	0	0	0
Ujemne saldo różnic kursowych	0	295	569
Pozostałe	103	92	44
III. Koszty pokrywane przez towarzystwo	0	0	0
IV. Koszty Funduszu/Subfunduszu netto (II-III)	14 339	25 379	11 717
V. Przychody z lokat netto (I-IV)	3 431	3 248	1 610
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	42 109	114 474	60 037
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	58 524	72 993	52 480
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	-16 415	41 481	7 557
- z tytułu różnic kursowych	2 640	-52 661	-39 842
VII. Wynik z operacji (V+-VI)	45 540	117 722	61 647
VIII. Podatek dochodowy	0	0	0

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	1 146 897	915 211
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy	45 540	117 722
a) przychody z lokat netto	3 431	3 248
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	58 524	72 993
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	-16 415	41 481
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	45 540	117 722
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)	185 043	113 964
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału)	306 720	341 370
b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału)	-121 677	-227 406
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym (3-4+-5)	230 583	231 686
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	1 377 480	1 146 897
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	1 255 732	1 019 834

Sprawozdania jednostkowe subfunduszy

Lista sprawozdań jednostkowych subfunduszy

1. Pekao Strategii Globalnej – dynamiczny
2. Pekao Strategii Globalnej
3. Pekao Strategii Globalnej – konserwatywny
4. Pekao Kompas

Układ sprawozdania jednostkowego – dla każdego z subfunduszy

a) Zestawienie lokat	Informacje o znaczących zdarzeniach po dniu bilansowym
b) Bilans	Informacje w zakresie ustalania wartości godziwej
c) Rachunek wyniku z operacji	Dokonane korekty błędów podstawowych
d) Zestawienie zmian w aktywach netto	Informacje o ustanowionych zastawach rejestrowych
e) Noty objaśniające	Informacje o dokonanych odpisach aktualizujących wartość aktywów funduszu
Nota 1 Polityka rachunkowości Funduszu	Informacje o aktywach funduszu, w odniesieniu do których minął termin płatności lub występują opóźnienia w regulowaniu odsetek lub innych zobowiązań umownych
Nota 2 Należności Subfunduszu	Informacje o przestrzeganiu ustawowych ograniczeń inwestycyjnych
Nota 3 Zobowiązania Subfunduszu	Inne informacje
Nota 4 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	Nazwa Subfunduszu, Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu i ich zbywanie, zarządzający
Nota 5 Ryzyka	Okres sprawozdawczy i dzień bilansowy
Nota 6 Instrumenty pochodne	Jeśli dotyczy: Specyficzne dla subfunduszu inne informacje
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	