

INFORMACJA DLA KLIENTA ALTERNATYWNEGO FUNDUSZU INWESTYCYJNEGO

PEKAO FUNDUSZY GLOBALNYCH SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY

zwanego dalej „Funduszem”

Obowiązek sporządzenia informacji dla klienta alternatywnego funduszu inwestycyjnego (dalej „AFI”) wynika z art. 222a ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (dalej „Ustawa o funduszach”).

Informacje zawarte w niniejszym dokumencie stanowią uzupełnienie Prospektu informacyjnego Funduszu.

Aktualna wersja Prospektu informacyjnego Funduszu udostępniana jest począwszy od dnia ogłoszenia zmian w tym Prospekcie:

- w formie elektronicznej na stronie internetowej pekaotfi.pl, a także
- na żądanie klienta w formie papierowej w punktach obsługi klienta podmiotów pośredniczących w zbywaniu i odkupywaniu Jednostek Uczestnictwa Funduszu oraz w siedzibie Pekao Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A., pod adresem: ul. Żubra 1, 01-066 Warszawa.

Określenia użyte w niniejszym dokumencie pisane wielką literą mają znaczenie nadane im w Prospekcie informacyjnym Funduszu.

1. Nazwa, siedziba i adres Funduszu

Pekao Funduszy Globalnych Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty, z siedzibą w Warszawie, ul. Żubra 1, 01-066 Warszawa

Subfundusze działające w ramach Funduszu (dalej „Subfundusz”, „Subfundusze”) wraz ze wskazaniem nazwy, siedziby i adresu funduszy bazowych:

Lp.	Nazwa Subfunduszu	Nazwa, siedziba i adres funduszy bazowych, w których tytuły uczestnictwa lokowane są aktywa Subfunduszu
1.	Pekao Dochodu i Wzrostu Rynku Chińskiego	nie dotyczy
2.	Pekao Obligacji Wysokodochodowych	nie dotyczy
3.	Pekao Akcji Małych i Średnich Spółek Rynków Rozwiniętych	nie dotyczy
4.	Pekao Akcji Rynków Wschodzących	nie dotyczy
5.	Pekao Obligacji Wysokojakościowych	nie dotyczy
6.	Pekao Alternatywny – Absolutnej Stopy Zwrotu	nie dotyczy
7.	Pekao Surowców i Energii	nie dotyczy
8.	Pekao Spokojna Inwestycja	nie dotyczy
9.	Pekao Akcji Dywidendowych	nie dotyczy
10.	Pekao Obligacji Rządu Amerykańskiego	nie dotyczy
11.	Pekao Obligacji Samorządowych i Skarbowych	nie dotyczy
12.	Pekao Dłużny Aktywny	nie dotyczy
13.	Pekao Ekologiczny	nie dotyczy

2. Firma (nazwa), siedziba i adres podmiotu, który zarządza Funduszem z opisem jego obowiązków

Pekao Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, ul. Żubra 1, 01-066 Warszawa, Polska (dalej „Towarzystwo”).

Towarzystwo wypełnia obowiązki określone w Ustawie o funduszach, w tym w szczególności: tworzy Fundusz, zarządza nim, a także reprezentuje Fundusz wobec osób trzecich. Towarzystwo jest organem Funduszu. Zasady ponoszenia odpowiedzialności przez Towarzystwo wobec Uczestników Funduszu zostały wskazane w art. 4 § 5 Statutu, będącego załącznikiem Prospektu informacyjnego Funduszu. Prospektu informacyjnego Funduszu. Obowiązki Towarzystwa w zakresie pośrednictwa w zbywaniu i odkupywaniu jednostek uczestnictwa Funduszu wskazano w Rozdziale V pkt 2.4. Prospektu informacyjnego Funduszu. Towarzystwo wykonuje obowiązki w sposób rzetelny i profesjonalny, zgodnie z zasadami uczciwego obrotu, a także w najlepiej pojętym interesie Funduszu, Uczestników oraz klientów Towarzystwa – w celu zapewnienia stabilności i bezpieczeństwa rynku finansowego. Towarzystwo działa zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa, w tym w szczególności Ustawy o funduszach.

3. Firma (nazwa), siedziba i adres Depozytariusza z opisem jego obowiązków

Bank Polska Kasa Opieki Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, ul. Żubra 1, 01-066 Warszawa.

Zakres obowiązków Depozytariusza wobec Funduszu określony jest w Rozdziale IV pkt 2.1. Prospektu informacyjnego Funduszu.

Zakres obowiązków Depozytariusza wobec Uczestników określony jest w Rozdziale IV pkt 2.2. Prospektu informacyjnego Funduszu.

4. Firma (nazwa), siedziba i adres podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych z opisem jego obowiązków

W 2024 Fundusz dokonał wyboru firmy audytorskiej przeprowadzającej czynności rewizji finansowej funduszu (w ramach wymaganej przepisami prawa okresowej rotacji) **PricewaterhouseCoopers Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Audyt spółka komandytowa** z siedzibą w Warszawie, pod adresem ul. Polna 11, 00-633 Warszawa, wpis w KRS: 0000750050, wpisaną do rejestru firm audytorskiej prowadzonego przez Polską Agencję Nadzoru Audytorskiego, pod numerem 144. Pierwszym sprawozdaniem podlegającym pracom jest sprawozdanie półroczne za okres kończący się 30.06.2024.

Obowiązkiem podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych Funduszu jest:

- badanie (i odpowiednio przeprowadzanie przeglądu) sprawozdań finansowych Funduszu, na zasadach określonych w umowie zawartej między Funduszem a tym podmiotem.
- potwierdzanie zgodności zasad i metod wyceny aktywów opisanych w Prospekcie informacyjnym z przepisami dotyczącymi rachunkowości funduszy inwestycyjnych, a także zgodności i kompletności tych zasad z przyjętą przez Fundusz polityką inwestycyjną. Potwierdzanie zgodności i kompletności zasad dokonywane jest poprzez wydanie stosownego oświadczenia odrębnie dla każdego Subfunduszu.

5. Firma (nazwa), siedziba i adres innych podmiotów świadczących usługi na rzecz Funduszu z opisem ich obowiązków

Podmiot prowadzący rejestr Uczestników Funduszu (Agent Transferowy): Pekao Financial Services Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, z siedzibą w Warszawie, ul. Postępu 21, 02-676 Warszawa.

Obowiązkiem Agenta Transferowego jest prowadzenie rejestru Uczestników Funduszu oraz wykonywanie innych czynności na rzecz Funduszu, w tym rozliczanie transakcji Uczestników, ustalanie liczby zbytych i odkupionych Jednostek Uczestnictwa, przyjmowanie i realizowanie dyspozycji i oświadczeń Uczestników Funduszu, przyjmowanie i rozpatrywanie reklamacji, prowadzenie Centrum Obsługi Klienta, a także sporządzanie i wysyłanie potwierdzeń zbycia lub odkupienia Jednostek Uczestnictwa.

Firma (nazwa), siedziba i adres oraz zakres obowiązków podmiotów, które pośredniczą w zbywaniu i odkupywaniu przez Fundusz Jednostek Uczestnictwa, określone są w Rozdziale V pkt 2 Prospektu informacyjnego Funduszu.

6. Opis praw Uczestnika Funduszu

Prawa Uczestnika Funduszu określone są w Rozdziale III Część A pkt 4 Prospektu informacyjnego Funduszu.

7. Opis przedmiotu działalności Funduszu, w tym ich celu inwestycyjnego i polityki inwestycyjnej oraz strategii inwestycyjnych, w szczególności opis rodzajów aktywów, w które może inwestować, technik, które może stosować, rodzajów ryzyka związanego z inwestycją

Celem inwestycyjnym każdego Subfunduszu jest wzrost wartości aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat. Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia określonego celu inwestycyjnego Subfunduszu.

Szczegółowe zasady polityki inwestycyjnej poszczególnych Subfunduszy, opis strategii inwestycyjnych, w szczególności rodzajów aktywów, w które może inwestować dany Subfundusz, technik, które może stosować, a także rodzajów ryzyka związanego z inwestycją określone są odrębnie dla każdego Subfunduszu w Prospekcie informacyjnym Funduszu.

Lp.	Nazwa Subfunduszu	Polityka inwestycyjna Subfunduszu, opis strategii inwestycyjnych, w szczególności rodzajów aktywów, w które może inwestować dany Subfundusz, technik, które może stosować	Rodzaje ryzyka związane z inwestycją
		Wskazanie miejsca w Prospekcie informacyjnym Funduszu	Wskazanie miejsca w Prospekcie informacyjnym Funduszu
1.	Pekao Dochodu i Wzrostu Rynku Chińskiego	Rozdział III Część B pkt 1.1.	Rozdział III Część B pkt 1.2.
2.	Pekao Obligacji Wysokodochodowych	Rozdział III Część B pkt 2.1.	Rozdział III Część B pkt 2.2.
3.	Pekao Akcji Małych i Średnich Spółek Rynków Rozwiniętych	Rozdział III Część B pkt 5.1.	Rozdział III Część B pkt 5.2.
4.	Pekao Akcji Rynków Wschodzących	Rozdział III Część B pkt 6.1.	Rozdział III Część B pkt 6.2.
5.	Pekao Obligacji Wysokojakościowych	Rozdział III Część B pkt 8.1.	Rozdział III Część B pkt 8.2.
6.	Pekao Alternatywny – Absolutnej Stopy Zwrotu	Rozdział III Część B pkt 9.1.	Rozdział III Część B pkt 9.2.
7.	Pekao Surowców i Energii	Rozdział III Część B pkt 10.1.	Rozdział III Część B pkt 10.2.
8.	Pekao Spokojna Inwestycja	Rozdział III Część B pkt 11.1.	Rozdział III Część B pkt 11.2.
9.	Pekao Akcji Dywidendowych	Rozdział III Część B pkt 14.1.	Rozdział III Część B pkt 14.2.
10.	Pekao Obligacji Rządu Amerykańskiego	Rozdział III Część B pkt 15.1.	Rozdział III Część B pkt 15.2.
11.	Pekao Obligacji Samorządowych i Skarbowych	Rozdział III Część B pkt 16.1.	Rozdział III Część B pkt 16.2.
12.	Pekao Dłużny Aktywny	Rozdział III Część B pkt 18.1.	Rozdział III Część B pkt 18.2.
13.	Pekao Ekologiczny	Rozdział III Część B pkt 20.1.	Rozdział III Część B pkt 20.2.

8. Opis ograniczeń inwestycyjnych, okoliczności, w których Fundusz może korzystać z dźwigni finansowej AFI, dozwolonych rodzajów i źródeł dźwigni finansowej AFI oraz ryzyka i ograniczeń związanych z jej stosowaniem, ustaleń dotyczących zabezpieczeń i ich ponownego wykorzystania, a także maksymalnego poziomu dźwigni finansowej AFI, jaki może być stosowany w ich imieniu

Stosowanie dźwigni finansowej może prowadzić do zwiększenia potencjalnych zysków lub strat wynikającego z faktu, że zawarcie transakcji nabycia lub sprzedaży instrumentu pochodnego nie wymaga posiadania całości lub nawet części środków pieniężnych na zawarcie takiej transakcji.

Polityka inwestycyjna poszczególnych Subfunduszy, z wyjątkiem Subfunduszy Pekao Spokojna Inwestycja, Pekao Obligacji Samorządowych i Skarbowych, Pekao Obligacji Rządu Amerykańskiego oraz Pekao Dłużny Aktywny nie zakłada stosowania dźwigni finansowej, która polegałaby na utrzymywaniu ekspozycji na daną klasę aktywów poprzez instrumenty pochodne lub wynikającej z reinwestycji pożyczek gotówkowych, czy w wyniku udzielonych i zaciągniętych pożyczek papierów wartościowych. Natomiast polityka inwestycyjna Subfunduszy (i) **Pekao Spokojna Inwestycja**, (ii) **Pekao Obligacji Samorządowych i Skarbowych**, (iii) **Pekao Obligacji Rządu Amerykańskiego** oraz (iv) **Pekao Dłużny Aktywny** może zakładać stosowanie dźwigni finansowej, która polegałaby na utrzymywaniu ekspozycji na daną klasę aktywów poprzez instrumenty pochodne lub wynikającej z reinwestycji pożyczek gotówkowych, czy w wyniku udzielonych i zaciągniętych pożyczek papierów wartościowych.

Fundusz może zawierać transakcje skutkujące powstaniem dźwigni finansowej, których przedmiotem są instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne oraz poprzez zawieranie umów z udzielonym i otrzymanym przyrzeczeniem odkupu. Instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne, stosowane są wyłącznie w celu ograniczenia ryzyka inwestycyjnego.

Wewnętrznie ustalony maksymalny poziom dźwigni finansowej dla każdego Subfunduszu wynosi 120% wartości aktywów netto Subfunduszu kalkulowanej zgodnie z metodą zaangażowania, tj. metodą wskazaną w Rozporządzeniu Delegowanym Komisji (UE) nr 231/2013 z dnia 19 grudnia 2012 r. uzupełniającym dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2011/61/UE w odniesieniu do zwolnień, ogólnych warunków dotyczących prowadzenia działalności, depozytariuszy, dźwigni finansowej, przejrzystości i nadzoru, przy czym dla następujących Subfunduszy:

- Pekao Dłużny Aktywny
- Pekao Obligacji Rządu Amerykańskiego

wewnętrznie ustalony maksymalny poziom dźwigni finansowej dla każdego Subfunduszu wynosi **175%** wartości aktywów netto Subfunduszu kalkulowanej zgodnie z metodą zaangażowania.

W Subfunduszu Pekao Obligacji Samorządowych i Skarbowych wewnętrznie ustalony maksymalny poziom dźwigni finansowej wynosi 150% wartości aktywów netto Subfunduszu kalkulowanej zgodnie z metodą zaangażowania.

W Subfunduszu Pekao Spokojna Inwestycja wewnętrznie ustalony maksymalny poziom dźwigni finansowej wynosi **125%** wartości aktywów netto Subfunduszu kalkulowanej zgodnie z metodą zaangażowania.

9. Opis procedur, na podstawie których Fundusz może zmienić strategię lub politykę inwestycyjną

Fundusz może zmienić strategię inwestycyjną i/lub politykę inwestycyjną poprzez zmianę Statutu Funduszu.

Zmiana Statutu Funduszu w zakresie polityki inwestycyjnej wymaga poinformowania Komisji Nadzoru Finansowego, a w szczególnych przypadkach może wiązać się również z koniecznością uzyskania zezwolenia Komisji Nadzoru Finansowego. Zmiany Statutu w tym zakresie wymagają ich ogłoszenia w sposób określony w Statucie Funduszu. Co do zasady zmiany Statutu Funduszu w zakresie polityki inwestycyjnej wchodzi w życie w terminie trzech miesięcy od daty ich ogłoszenia, zgodnie z terminami wskazanymi w Ustawie o funduszach.

10. Opis podstawowych skutków prawnych dokonania inwestycji dla Uczestnika Funduszu

Jednostki Uczestnictwa reprezentują prawa majątkowe Uczestników Funduszu określone Statutem oraz Prospektem informacyjnym Funduszu i Ustawą o funduszach. Jednostka Uczestnictwa uprawnia Uczestnika do udziału w aktywach netto Subfunduszu proporcjonalnie do liczby posiadanych Jednostek Uczestnictwa.

Zbycie Jednostek Uczestnictwa następuje w chwili wpisania do rejestru Uczestników liczby Jednostek Uczestnictwa nabytych przez Uczestnika za dokonaną wpłatę. Od Uczestników, którzy zażądali odkupienia Jednostek Uczestnictwa, Fundusz jest zobowiązany odkupić Jednostki Uczestnictwa po cenie równej wartości aktywów netto danego Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa w dniu wyceny zdefiniowanej w Statucie Funduszu. Odkupienie Jednostek Uczestnictwa następuje z chwilą wpisania do rejestru Uczestników liczby odkupionych Jednostek Uczestnictwa i kwoty należnej Uczestnikowi z tytułu odkupienia. Uczestnicy Funduszu nie odpowiadają za zobowiązania Funduszu. Jednostka Uczestnictwa nie może być zbyta przez Uczestnika na rzecz osób trzecich.

11. Opis sposobu, w jaki Towarzystwo, spełnia wymogi dotyczące zwiększenia kapitału własnego albo zawarcia umowy ubezpieczenia w związku z odpowiedzialnością z tytułu niewykonania lub nienależytego wykonania obowiązków w zakresie zarządzania Funduszem

Towarzystwo utrzymuje kapitały własne na poziomie wynikającym z art. 50 Ustawy o funduszach.

Towarzystwo utrzymuje kapitały własne wystarczające na pokrycie ewentualnych roszczeń z tytułu niewykonania lub nienależytego wykonania przez Towarzystwo obowiązków związanych z zarządzaniem Funduszem.

12. Informacja o powierzeniu przez Towarzystwo wykonywania czynności w zakresie zarządzania portfelem inwestycyjnym ze wskazaniem podmiotów, którym zostało powierzone wykonywanie czynności, a także opisem tych czynności oraz opisem konfliktów interesów, które mogą wynikać z przekazania ich wykonywania

Zarządzanie portfelami inwestycyjnymi Subfunduszy wydzielonych w Funduszu wykonywane jest przez Towarzystwo.

- 13. Informacja o powierzeniu przez Towarzystwo wykonywania czynności w zakresie zarządzania ryzykiem ze wskazaniem podmiotów, którym zostało powierzone wykonywanie czynności, a także opisem tych czynności oraz opisem konfliktów interesów, które mogą wynikać z przekazania ich wykonywania**

Zarządzanie ryzykiem realizowane jest przez Towarzystwo.

- 14. Informacja o powierzeniu przez Depozytariusza wykonywania czynności w zakresie przechowywania aktywów, ze wskazaniem podmiotów, którym zostało powierzone wykonywanie czynności, a także opisem tych czynności oraz opisem konfliktów interesów, które mogą wynikać z przekazania ich wykonywania**

Depozytariusz powierza, organizuje i nadzoruje przechowywanie wybranych aktywów uprawnionym podmiotom zewnętrznym.

W odniesieniu do zagranicznych instrumentów finansowych Depozytariusz powierzył wykonywanie czynności związanych z przechowywaniem tych aktywów następującym podmiotom: The Bank of New York Mellon SA/NV, UniCredit Bank Austria AG, UniCredit Bank Hungary Zrt., UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia a.s., UniCredit Bank (dawniej Unicredit Bank TIRIAC).

Przechowywanie aktywów we wskazanych powyżej instytucjach polega na odpowiedniej ewidencji zdematerializowanych papierów wartościowych, ujawnianiu stanu ich posiadania, dokonywaniu rozrachunku transakcji na tych papierach wartościowych, zgodnie z odpowiednimi przepisami prawa oraz regulaminami tych instytucji oraz obsłudze czynności związanych z wykonywaniem praw korporacyjnych, w tym wypłat pożytków, czynności dotyczących posiadanych papierów wartościowych.

Fundusz nie identyfikuje konfliktu interesów w odniesieniu do przechowywania aktywów Funduszu w podmiotach, którym powierzono przechowywanie aktywów.

- 15. Informacja o zakresie odpowiedzialności Depozytariusza oraz okolicznościach umożliwiających zwolnienie się przez niego z tej odpowiedzialności lub powodujących zmianę zakresu tej odpowiedzialności**

Depozytariusz odpowiada za szkody spowodowane niewykonaniem lub nienależytym wykonywaniem obowiązków określonych w art. 72 ust. 1 i art. 72a Ustawy o funduszach.

Depozytariusz odpowiada wobec Funduszu za utratę określonych w Ustawie o funduszach instrumentów finansowych, stanowiących aktywa Funduszu. Depozytariusz może zwolnić się wobec Funduszu od odpowiedzialności za utratę instrumentów finansowych, stanowiących aktywa Funduszu, jeżeli wykaże, z uwzględnieniem art. 101 Rozporządzenia Delegowanego Komisji (UE) nr 231/2013 z dnia 19 grudnia 2012 r. uzupełniającego dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2011/61/UE w odniesieniu do zwolnień, ogólnych warunków dotyczących prowadzenia działalności, depozytariuszy, dźwigni finansowej, przejrzystości i nadzoru, że utrata instrumentu finansowego nastąpiła z przyczyn od niego niezależnych. Depozytariusz może zwolnić się wobec Funduszu od odpowiedzialności za utratę określonych w Ustawie o funduszach aktywów Funduszu innych niż instrumenty finansowe, jeżeli wykaże, że utrata aktywa nastąpiła z przyczyn od niego niezależnych.

Powierzenie przez Depozytariusza wykonywanych czynności innemu podmiotowi nie zwalnia Depozytariusza z odpowiedzialności wobec Funduszu.

Jeżeli Uczestnicy Funduszu ponieśli szkody spowodowane niewykonaniem lub nienależytym wykonaniem obowiązków Towarzystwa w zakresie zarządzania Funduszem i jego reprezentacji, domniemywa się, że Depozytariusz (podmiot będący podmiotem z grupy kapitałowej Towarzystwa) świadomie zaniechał wykonywania swoich obowiązków wynikających z Ustawy o funduszach oraz umowy o wykonywanie funkcji depozytariusza Funduszu.

- 16. Opis metod i zasad wyceny aktywów**

Opis metod i zasad wyceny aktywów określone są w Rozdziale III Część A pkt 21 Prospektu informacyjnego Funduszu.

- 17. Opis zarządzania płynnością**

Zarządzanie płynnością Funduszu ma na celu zapewnienie możliwości terminowego regulowania zobowiązań Subfunduszy wynikających z przeprowadzanych transakcji, kosztów ponoszonych przez Subfundusze, a także z rozliczeń z Uczestnikami (odkupienia, zamiany i konwersje). Głównym kryterium doboru lokat poszczególnych Subfunduszy, w celu utrzymania płynności na określonym poziomie, jest możliwość szybkiego ograniczenia zaangażowania w określoną inwestycję (całkowitego lub częściowego) i jej zamiany na środki pieniężne bez znaczącego negatywnego wpływu na Wartość Aktywów Netto Funduszu. Określenie niezbędnego poziomu płynności dokonywane jest w oparciu o:

- analizę i zarządzanie pozycją płynności krótko-, średnio- i długoterminową Subfunduszu,
- mierzenie płynności dla poszczególnych aktywów Funduszu,
- analizę struktury portfela Funduszu pod względem ryzyka płynności Subfunduszu,
- analizę wpływu każdej decyzji inwestycyjnej dotyczącej aktywów Subfunduszu na płynność Subfunduszu,
- zarządzanie i prognozowanie spodziewanych wpływów do Subfunduszu i wypływów z Subfunduszu środków pieniężnych,
- analizę warunków rynkowych i ich wpływu na pozycje płynności Subfunduszu,

Biorąc pod uwagę ww. elementy Subfundusze utrzymują odpowiedni poziom aktywów ulokowanych głównie w depozyty bankowe i krótkoterminowe instrumenty finansowe o charakterze dłużnym (np. obligacje i instrumenty rynku pieniężnego).

W odniesieniu do poszczególnych instrumentów finansowych, płynność określana jest jako czas potrzebny na sprzedaż danego instrumentu w normalnych warunkach rynkowych.

Dodatkowo przeprowadzane są analizy oraz testy, mające na celu zabezpieczenie płynności Subfunduszy w przypadku wystąpienia zdarzeń nadzwyczajnych, wymagających większego poziomu płynności niż w przypadku normalnych warunków rynkowych.

- 18. Opis procedur nabycia Jednostek Uczestnictwa**

Opis procedur nabycia Jednostek Uczestnictwa określony jest w Rozdziale III Część A pkt 7 Prospektu informacyjnego Funduszu.

19. Informacja o stosowaniu tych samych zasad wobec wszystkich Uczestników Funduszu albo opis preferencyjnego traktowania poszczególnych Uczestników i inwestorów, z uwzględnieniem ich prawnych i gospodarczych powiązań z Funduszem lub z podmiotem nim zarządzającym, jeżeli mają miejsce

Fundusz zbywa Jednostki Uczestnictwa różnych kategorii, o których mowa w Prospekcie informacyjnym Funduszu. Fundusz nie może różnicować praw majątkowych Uczestników posiadających Jednostki Uczestnictwa tej samej kategorii. Jednostki Uczestnictwa różnych kategorii mogą różnić się między sobą wysokością stawki wynagrodzenia za zarządzanie. Szczegółowe zasady wskazujące rodzaje, maksymalną wysokość, sposób kalkulacji i naliczania kosztów obciążających Fundusz, w tym w szczególności wynagrodzenie Towarzystwa oraz terminy, w których najwcześniej może nastąpić pokrycie poszczególnych rodzajów kosztów zostały wskazane w Rozdziale V Statutu, odpowiednio dla każdego Subfunduszu.

Fundusz może zawrzeć z Uczestnikiem umowę przyznającą Uczestnikowi prawo do dodatkowego świadczenia, po spełnieniu przez Uczestnika warunków określonych w Rozdziale III Część A pkt 4.24 Prospektu informacyjnego Funduszu.

Poza prawem do dodatkowego świadczenia, o którym mowa w zdaniu poprzednim, wobec wszystkich Uczestników Funduszu są stosowane te same zasady.

20. Informacja o opłatach i kosztach ponoszonych bezpośrednio lub pośrednio przez Uczestników Funduszu oraz maksymalna ich wysokość

Informacja o opłatach i kosztach ponoszonych bezpośrednio lub pośrednio przez Uczestników Funduszu oraz maksymalna ich wysokość określona jest w Prospekcie informacyjnym Funduszu.

Lp.	Nazwa Subfunduszu	Oplaty i koszty ponoszone bezpośrednio lub pośrednio przez Uczestników oraz ich maksymalna wysokość Wskazanie miejsca w Prospekcie informacyjnym Funduszu
1.	Pekao Dochodu i Wzrostu Rynku Chińskiego	Rozdział III Część B pkt 1.4.
2.	Pekao Obligacji Wysokodochodowych	Rozdział III Część B pkt 2.4.
3.	Pekao Akcji Małych i Średnich Spółek Rynków Rozwiniętych	Rozdział III Część B pkt 5.4.
4.	Pekao Akcji Rynków Wschodzących	Rozdział III Część B pkt 6.4.
5.	Pekao Obligacji Wysokojakościowych	Rozdział III Część B pkt 8.4.
6.	Pekao Alternatywny – Absolutnej Stopy Zwrotu	Rozdział III Część B pkt 9.4.
7.	Pekao Surowców i Energii	Rozdział III Część B pkt 10.4.
8.	Pekao Spokojna Inwestycja	Rozdział III Część B pkt 11.4.
9.	Pekao Alternatywny – Globalnego Dochodu	Rozdział III Część B pkt 14.4.
10.	Pekao Obligacji Rządu Amerykańskiego	Rozdział III Część B pkt 15.4.
11.	Pekao Obligacji Samorządowych i Skarbowych	Rozdział III Część B pkt 16.4.
12.	Pekao Dłużny Aktywny	Rozdział III Część B pkt 18.4.
13.	Pekao Ekologiczny	Rozdział III Część B pkt 20.4.

21. Miejsce udostępnienia ostatniego sprawozdania rocznego Funduszu

Roczne sprawozdanie finansowe Funduszu (sprawozdanie połączone zawierające sprawozdania jednostkowe wszystkich Subfunduszy wydzielonych w Funduszu) udostępniane jest w formie elektronicznej na stronie internetowej www.pekaotfi.pl.

Fundusz jest obowiązany dostarczyć Uczestnikowi Funduszu bezpłatnie, na jego żądanie, połączone roczne i półroczne sprawozdanie finansowe Funduszu, sprawozdania jednostkowe Subfunduszy.

22. Informacja o ostatniej wartości aktywów netto Funduszu lub informacja o ostatniej cenie zbycia i odkupienia Jednostki Uczestnictwa oraz informacja o tej wartości lub cenie w ujęciu historycznym albo informacja o miejscu udostępnienia tych danych

Ceny zbycia i odkupienia Jednostki Uczestnictwa udostępniane są na stronie internetowej www.pekaotfi.pl oraz w telefonicznym serwisie informacyjnym IVR, tel.: 801 641 641, (+48) 22 640 40 40. Ponadto wyniki wycen przekazywane są do mediów informacyjnych, serwisów informacyjnych agencji takich jak np.: Bloomberg, Polska Agencja Prasowa, Notoria.

Historyczne wartości cen zbycia i odkupienia Jednostki Uczestnictwa poszczególnych Subfunduszy Fundusz udostępnia na stronie internetowej www.pekaotfi.pl.

23. Firma (nazwa), siedziba i adres prime brokera będącego kontrahentem Funduszu oraz podstawowe informacje o sposobie wykonywania świadczonych przez niego usług i zarządzania konfliktami interesów oraz o jego odpowiedzialności

Fundusz nie zawarł umowy z *prime brokerem*.

24. Wskazanie sposobu i terminu udostępniania informacji, o których mowa w art. 222b Ustawy o funduszach

Informacje w zakresie:

- 1) udziału procentowego aktywów, które są przedmiotem specjalnych ustaleń w związku z ich nie płynnością,
- 2) zmian regulacji wewnętrznych dotyczących zarządzania płynnością,
- 3) aktualnego profilu ryzyka oraz systemów zarządzania ryzykiem stosowanych przez Towarzystwo,

- 4) w przypadku stosowania dźwigni finansowej AFI - o łącznej wysokości zastosowanej dźwigni finansowej AFI i zmianach maksymalnego poziomu dźwigni finansowej AFI, który może być stosowany w ich imieniu, oraz prawie do ponownego wykorzystania zabezpieczeń lub gwarancji udzielonej na podstawie porozumienia dotyczącego dźwigni finansowej AFI zawierane są w rocznych i półrocznych sprawozdaniach finansowych Funduszu.

Okresowe sprawozdania finansowe Funduszu udostępniane są w formie elektronicznej na stronie internetowej www.pekaotfi.pl:

- sprawozdania roczne – w terminie do 4 miesięcy od zakończenia roku sprawozdawczego,
- sprawozdania półroczne – w terminie do 2 miesięcy od zakończenia półrocza.

W przypadku zmiany ustaleń dotyczących informacji, o których mowa w pkt 2) i 4) powyżej, Fundusz informuje o tej zmianie Uczestników bez zbędnej zwłoki na stronie internetowej www.pekaotfi.pl.

25. Informacje ujawniane na podstawie Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2015/2365 z dnia 25 listopada 2015 r. w sprawie przejrzystości transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych i ponownego wykorzystania oraz zmiany rozporządzenia (UE) nr 648/2012 (Dz.Urz. UE L 337/1 z 23.12.2015) [„Rozporządzenie SFTR”]

Działając na podstawie art. 14 ust. 1 i 2 Rozporządzenia SFTR Fundusz przekazuje Uczestnikom następujące informacje.

1. Dokonując lokat Aktywów Fundusz:

- a) będzie stosował Transakcje Finansowane z Użyciem Papierów Wartościowych („TFUPW”),
- b) nie będzie stosował transakcji typu swap przychodu całkowitego.

2. Ogólny opis TFUPW i uzasadnienie ich stosowania:

TFUPW, których może dokonywać Fundusz będą transakcje zwrotne kupno-sprzedaż ‘buy-sell back’ i transakcje zwrotna sprzedaż-kupno ‘sell-buy back’, których przedmiotem są obligacje skarbowe lub bony skarbowe. W uzasadnionych przypadkach Fundusz może także dokonywać transakcji TFUPW o charakterze ‘repo’ / ‘reverse repo’, których przedmiotem byłyby obligacje skarbowe lub bony skarbowe.

Transakcja zwrotna kupno-sprzedaż (‘buy-sell back’) lub transakcja zwrotna sprzedaż-kupno (‘sell-buy back’) to transakcja, w której Fundusz kupuje lub (odpowiednio) sprzedaje instrumenty finansowe (papiery wartościowe lub gwarantowane prawa do papierów wartościowych), zgadzając się odpowiednio na sprzedaż lub odkup instrumentów finansowych tego samego rodzaju w określonej cenie i określonym terminie. Dla Funduszu kupującego instrumenty finansowe transakcja taka stanowi transakcję zwrotną kupno-sprzedaż, natomiast dla Funduszu sprzedającego instrumenty finansowe stanowi ona transakcję zwrotną sprzedaż-kupno. Nabywca instrumentów w okresie posiadania może nimi dysponować.

Transakcje odkupu ‘repo’ (umowa z udzielonym przyrzeczeniem odkupu) oraz transakcje ‘reverse repo’ (umową z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu) zawierają przyrzeczenie jednej strony do odkupu, a strona otrzymująca instrument finansowy zobowiązana jest do zwrotu dokładnie tych samych instrumentów, które otrzymała (bez prawa dalszego przenoszenia na innego kontrahenta).

Transakcje TFUPW są realizowane zgodnie z celem inwestycyjnym Funduszu określonym w Statucie, w szczególności zawieranie TFUPW ma na celu efektywne zarządzanie środkami płynnymi Funduszu oraz zwiększenie stopy zwrotu z inwestycji.

3. Ogólne dane, które należy zgłaszać w odniesieniu do poszczególnych rodzajów TFUPW:

- 1) Rodzaje aktywów, które mogą być przedmiotem tych transakcji.
Przedmiotem TFUPW (zwrotna kupno-sprzedaż, transakcja zwrotna sprzedaż-kupno, transakcje odkupu) mogą być instrumenty dłużne oraz instrumenty rynku pieniężnego, jednakże Fundusz realizuje takie transakcje na obligacjach Skarbu Państwa oraz bonach skarbowych.
- 2) Maksymalny odsetek zarządzanych aktywów, które mogą być przedmiotem tych transakcji.
Maksymalny odsetek Aktywów Netto każdego Subfunduszu wchodzącego w skład Funduszu, które mogą być przedmiotem TFUPW wynosi **100%** wartości Aktywów Netto Subfunduszu.
- 3) Szacowany odsetek zarządzanych aktywów, które będą przedmiotem poszczególnych rodzajów tych transakcji.
Towarzystwo szacuje, że przedmiotem TFUPW będzie od **0% do 20%** wartości Aktywów każdego Subfunduszu wchodzącego w skład Funduszu; przy czym dla Subfunduszy:
 - Pekao Dłużny Aktywny
 - Pekao Obligacji Rządu Amerykańskiegoww. szacowany odsetek wynosi od **0% do 75%** Aktywów Netto Subfunduszu.
W Subfunduszu Pekao Obligacji Samorządowych i Skarbowych szacowany odsetek wynosi od **0% do 50%** Aktywów Netto Subfunduszy.
W Subfunduszu Pekao Spokojna Inwestycja szacowany odsetek wynosi od **0% do 25%** Aktywów Netto Subfunduszu.

4. Kryteria wyboru kontrahentów (w tym status prawny, kraj pochodzenia, minimalny rating kredytowy):

Przy dokonywaniu wyboru kontrahentów TFUPW Fundusz bierze pod uwagę ocenę jakości kredytowej kontrahenta, w szczególności analizuje bieżącą i przyszłą sytuację finansową kontrahenta, określając wewnętrzną ocenę wiarygodności kredytowej tzw. rating wewnętrzny. Przy wyborze kontrahenta TFUPW spośród zaakceptowanych kontrahentów istotnym elementem decyzji jest możliwie najbezpieczniejsze i dające najwyższe korzyści finansowe przeprowadzenie transakcji.

Kontrahentami Funduszu w transakcjach TFUPW obecnie są banki działające na rynku międzybankowym w Polsce, ale ogólnie mogą być podmioty z siedzibą w krajach należących do OECD, w Państwach Członkowskich nienależących do OECD oraz w Rzeczypospolitej Polskiej.

5. Akceptowalne zabezpieczenia:

W odniesieniu do umów bsb, sbb, repo, reverse repo oraz udzielanych pożyczek papierów wartościowych, Fundusz podpisuje standardowe umowy ramowe oparte o międzynarodowe standardy umów i wprowadza w tych umowach zasady dotyczące zabezpieczenia wykonania umów. Zabezpieczeniem wykonania umowy są odpowiednie instrumenty będące przedmiotem transakcji oraz środki pieniężne codziennie

rozliczane (zabezpieczenie jest dwustronne). W odniesieniu do części kontrahentów poziom limitów zaangażowania oraz fakt, że instrumenty będące przedmiotem transakcji (bsb / sbb / repo / reverse repo) są przekazywane: Fundusz może nie stosować zabezpieczenia pieniężnego.

6. Wycena zabezpieczeń:

Nie dotyczy.

7. Zarządzanie ryzykiem: opis ryzyk związanych z TFUPW, jak również ryzyk związanych z zarządzaniem zabezpieczeniami, takich jak: ryzyko operacyjne, ryzyko płynności, ryzyko kontrahenta, ryzyko przechowywania i ryzyka prawne, a także, w stosownych przypadkach, ryzyk wynikających z ponownego wykorzystania tych zabezpieczeń:

Ryzyka związane z TFUPW oraz związane z zarządzaniem zabezpieczeniami ponoszone przez każdy subfundusz:

- ryzyko rynkowe jest to ryzyko związane jest ze zmianami otoczenia gospodarczego, politycznego lub prawnego oraz ogólnej koniunktury panującej na rynkach finansowych. Wpływa to na ceny instrumentów finansowych znajdujących się w portfelu inwestycyjnym subfunduszu. Najważniejsze czynniki ryzyka rynkowego to ryzyko stopy procentowej i ryzyko rynku akcji. W sytuacji, kiedy kontrahent TFUPW nie jest w stanie wywiązać się ze swoich zobowiązań wynikających z zawartej transakcji, subfundusz może być zmuszony do „domknięcia” TFUPW po cenie rynkowej, która może różnić się od ceny pierwotnie ustalonej z kontrahentem. Ryzyko rynkowe w przypadku transakcji zwrotnej sprzedaż-kupno ‘sell-buy back’ jest potęgowane przez efekt dźwigni finansowej, wynikający z faktu, że w trakcie trwania tejże TFUPW, środki uzyskane od kontrahenta mogą być wykorzystane do nabycia innych instrumentów finansowych.
- kredytowe ryzyko kontrahenta wynikające z faktu, że w trakcie trwania umowy mającej za przedmiot TFUPW kontrahent, z którym zawarta została transakcja może ogłosić upadłość lub zawiesić realizację płatności z uwagi na pogorszenie się własnej sytuacji finansowej.
- ryzyko płynności związanym z finansowaniem, które jest ryzykiem, że Fundusz nie będzie w stanie realizować swoich zobowiązań finansowych w terminach rozliczenia TFUPW.
- ryzyko operacyjne związane z TFUPW to ryzyko pośredniej lub bezpośredniej straty wynikającej z nieadekwatnych procedur wewnętrznych, niestosowania się do obowiązujących przepisów prawa i procedur wewnętrznych, działania systemów bądź pracowników lub też wynikającej ze zdarzeń zewnętrznych.
- ryzyko przechowywania związane z TFUPW to ryzyko możliwej utraty całości lub części aktywów zaangażowanych w TFUPW
- ryzyko prawne (reprezentacji) związane z TFUPW to ryzyko polegające na tym, że osoby zawierające transakcje w imieniu kontrahenta mogą nie posiadać odpowiednich uprawnień czy reprezentacji do zawierania umów z Funduszem.

8. Opis sposobu przechowywania aktywów podlegających TFUPW oraz otrzymanych zabezpieczeń (np. u depozytariusza Funduszu):

Aktywa podlegające TFUPW przechowywane są przez Depozytariusza Funduszu, przy czym TFUPW rozliczane są w KDPW S.A.

9. Opis wszelkich ograniczeń (regulacyjnych lub dobrowolnych) dotyczących ponownego wykorzystania zabezpieczeń:

Nie dotyczy.

10. Zasady dotyczące podziału zysków z TFUPW: opis tego, jaki odsetek dochodów generowanych przez TFUPW jest przekazywany do Funduszu, a także opis kosztów i opłat przypisanych Towarzystwu lub stronom trzecim (np. tzw. ‘agent lender’), wraz ze wskazaniem czy są to jednostki powiązane z Towarzystwem:

Fundusz może zawierać TFUPW również z podmiotami powiązanymi z Towarzystwem, z zastrzeżeniem ograniczeń wynikających z przepisów prawa.

Zasady dotyczące kosztów ponoszonych przez Fundusz wskazane są w Statucie Funduszu. W szczególności, koszty lub opłaty związane z TFUPW, w szczególności prowizje i opłaty bankowe oraz prowizje i opłaty transakcyjne, są pokrywane przez Fundusz bezpośrednio.

Przychody wynikające z TFUPW są przychodami Funduszu i stanowią jego (w odniesieniu do odpowiedniego Subfunduszu) dochód.

26. Informacja o ryzykach związanych ze zrównoważonym rozwojem

Zgodnie z definicją określoną w Rozporządzeniu Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/2088 z dnia 27 listopada 2019 r. w sprawie ujawniania informacji związanych ze zrównoważonym rozwojem w sektorze usług finansowych ryzyko dla zrównoważonego rozwoju oznacza sytuację lub warunki środowiskowe, społeczne lub związane z zarządzaniem, które – jeżeli wystąpią – mogłyby mieć, rzeczywisty lub potencjalny, istotny negatywny wpływ na wartość inwestycji.

Inwestycje w ramach tego produktu nie uwzględniają unijnych kryteriów dotyczących zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej.

Sposób w jaki ryzyka dla zrównoważonego rozwoju są wprowadzane w podejmowanych decyzjach inwestycyjnych
Podstawą procesu inwestycyjnego Pekao TFI jest wielowymiarowa analiza emitentów, która poza aspektami finansowymi uwzględnia również liczne czynniki związane z charakterem prowadzonej działalności. Jednym z elementów tego etapu analizy są ryzyka regulacyjne związane z czynnikami środowiskowymi oraz czynniki związane z przestrzeganiem ładu korporacyjnego.

W przypadku zagranicznych obligacji skarbowych jednym z czynników podlegających ocenie jest ryzyko polityczne kraju będącego emitentem obligacji, w skład którego wchodzi również czynniki społeczne oraz związane z praworządnością.

W odniesieniu do portfeli budowanych z wykorzystaniem tytułów uczestnictwa zagranicznych funduszy ocenie podlega jakość i zakres ujawnień związanych ze zrównoważonym rozwojem.

Wyniki oceny prawdopodobnego wpływu ryzyk dla zrównoważonego rozwoju na stopę zwrotu Subfunduszu
Materializacja ryzyk związanych ze zrównoważonym rozwojem, w tym ryzyk klimatycznych, może mieć istotny wpływ na sytuację finansową i przychody emitentów. Istnieje również ryzyko znacznych wahań kursów, jeśli rynek będzie niewłaściwie wyceniał ryzyka związane z działalnością poszczególnych emitentów. Ze względu na trudne do przewidzenia czas, skalę i charakter materializacji ryzyk dla zrównoważonego rozwoju w ocenie Pekao TFI niemożliwe jest przedstawienie miarodajnych obliczeń dotyczących wpływu tych ryzyk na stopę zwrotu Subfunduszu.

27. Oświadczenie dotyczące przejrzystości w zakresie niekorzystnych skutków dla zrównoważonego rozwoju na poziomie produktu finansowego (art. 7 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/2088 z dnia 27 listopada 2019 r. w sprawie ujawniania informacji związanych ze zrównoważonym rozwojem w sektorze usług finansowych)

W odniesieniu do subfunduszy Pekao Dochodu i Wzrostu Rynku Chińskiego, Pekao Akcji Małych i Średnich Spółek Rynków Rozwiniętych, Pekao Akcji Rynków Wschodzących, Pekao Obligacji Wysokojakościowych, Pekao Alternatywny – Absolutnej Stopy Zwrotu, Pekao Surowców i Energii, Pekao Spokojna Inwestycja, Pekao Akcji Dywidendowych, Pekao Obligacji Rządu Amerykańskiego, Pekao Obligacji Wysokodochodowych, Pekao Obligacji Samorządowych i Skarbowych, Pekao Dłużny Aktywny i Pekao Ekologiczny Pekao TFI nie bierze pod uwagę głównych niekorzystnych skutków decyzji inwestycyjnych dla czynników zrównoważonego rozwoju. Pekao TFI nie widzi obecnie możliwości pozyskania dla wymienionych powyżej subfunduszy danych niezbędnych do obliczenia wartości wskaźników niekorzystnych skutków decyzji inwestycyjnych dla czynników zrównoważonego rozwoju, wynikających z Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/2088 z dnia 27 listopada 2019 r. w sprawie ujawniania informacji związanych ze zrównoważonym rozwojem w sektorze usług finansowych.

28. Informacje na temat aspektów środowiskowych i społecznych w Subfunduszu Pekao Ekologiczny

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

Nazwa produktu: **Pekao Ekologiczny**

Identyfikator podmiotu prawnego: **RFI 229**

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

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

Aspekty środowiskowe lub społeczne

Czy niniejszy produkt finansowy służy celowi dotyczącemu zrównoważonych inwestycji?

Tak



Nie



☐ Będzie miał minimalny udział w zrównoważonych inwestycjach służących celowi środowiskowemu: ____%

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

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

☐ Będzie miał minimalny udział w zrównoważonych inwestycjach służących celowi społecznemu: ____%

☐ Promuje aspekty środowiskowe/społeczne i chociaż jego celem nie jest zrównoważona inwestycja, będzie miał minimalny udział ____% w zrównoważonych inwestycjach

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

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

☐ służących celowi społecznemu

☒ Promuje aspekty środowiskowe/społeczne, ale nie będzie mieć udziału w zrównoważonych inwestycjach

Które aspekty środowiskowe lub społeczne są promowane przez ten produkt finansowy?

Produkt promuje następujące aspekty środowiskowe:

- łagodzenie zmian klimatu;
- adaptacja do zmian klimatu;
- zrównoważone wykorzystywanie i ochrona zasobów wodnych i morskich;
- przejście na gospodarkę o obiegu zamkniętym;
- zapobieganie zanieczyszczeniu i jego kontrola;
- ochrona i odbudowa bioróżnorodności i ekosystemów.



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

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

Które wskaźniki zrównoważonego rozwoju stosuje się do pomiaru stopnia uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych w ramach danego produktu finansowego?

Pekao TFI w procesie inwestycyjnym bazuje na wewnętrznej ocenie emitentów, która uwzględnia między innymi zakres, w jakim działalność emitentów promuje aspekt środowiskowy lub społeczny, czy działalność emitenta wspiera któryś z celów środowiskowych, określonych w art. 9 Rozporządzenia 2020/852 (łagodzenie zmian klimatu, adaptacja do zmian klimatu, zrównoważone wykorzystywanie i ochrona zasobów wodnych i morskich, przejście na gospodarkę o obiegu zamkniętym, zapobieganie zanieczyszczeniu i jego kontrola, ochrona i odbudowa bioróżnorodności i ekosystemów) oraz czy działalność można zakwalifikować jako zrównoważoną środowiskowo. Wynikiem oceny jest przypisanie spółki do jednej z kategorii – brązowa, szara, jasnozielona lub ciemnozielona. Do subfunduszu mogą być nabywane wyłącznie akcje spółek zaklasyfikowanych jako jasnozielone lub ciemnozielone.

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

Produkt nie ma na celu zrównoważonych inwestycji w rozumieniu Rozporządzenia 2020/852. Produkt promuje aspekty środowiskowe poprzez dokonywanie inwestycji w podmioty wspierające łagodzenie zmian klimatu, adaptację do zmian klimatu, przejście na gospodarkę o obiegu zamkniętym i realizację celów społecznych.

W jaki sposób zrównoważone inwestycje, które mają być częściowo zrealizowane w ramach produktu finansowego, nie wyrządzają poważnych szkód względem jakiegokolwiek celu dotyczącego zrównoważonych inwestycji?

Produkt nie ma na celu zrównoważonych inwestycji.

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

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

W jaki sposób zrównoważone inwestycje są zgodne z Wytycznymi OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych i Wytycznymi ONZ dotyczącymi biznesu i praw człowieka? Dodatkowe informacje:

Produkt nie ma na celu zrównoważonych inwestycji

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

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

Wszelkie inne zrównoważone inwestycje nie mogą również wyrządzać poważnych szkód względem celów środowiskowych lub społecznych.



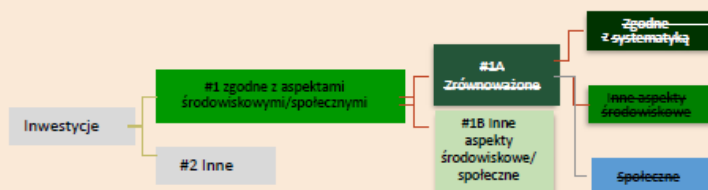
Czy w ramach tego produktu finansowego bierze się pod uwagę główne niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju?

☐ Tak

☒ Nie



Jaka jest planowana alokacja aktywów w przypadku tego produktu finansowego?



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

Kategoria „#2 inne” obejmuje pozostałe inwestycje dokonane w ramach produktu finansowego, które nie są zgodne z aspektami środowiskowymi lub społecznymi ani nie kwalifikują się jako zrównoważone inwestycje. Kategoria „#1 zgodne z aspektami środowiskowymi/społecznymi” obejmuje:

- podkategorię „#1A zrównoważone” obejmującą zrównoważone inwestycje, które służą celom środowiskowym lub społecznym;
- podkategorię „#1B inne aspekty środowiskowe lub społeczne” obejmującą inwestycje zgodne z aspektami środowiskowymi lub społecznymi, które nie kwalifikują się jako zrównoważone inwestycje.

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

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

W jaki sposób stosowanie instrumentów pochodnych przyczynia się do uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach tego produktu finansowego?

Instrumenty pochodne stosowane są tylko w celu zabezpieczenia ryzyka walutowego i nie są wykorzystywane do uwzględniania aspektów środowiskowych lub społecznych.

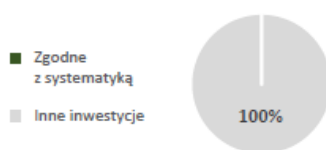


W jakim minimalnym stopniu zrównoważone inwestycje służące realizacji celu środowiskowego są dostosowane do unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju?

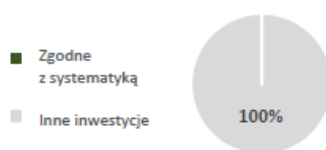
W ramach Subfunduszu nie dokonuje się zrównoważonych inwestycji.

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

1. Zgodność inwestycji z systematyką (w tym obligacje skarbowe*)



2. Zgodność inwestycji z systematyką (z wyjątkiem obligacji skarbowych*)



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

Jaki jest minimalny udział inwestycji w działalność na rzecz przejścia i działalność wspomagającą?

Nie dotyczy ponieważ w ramach Subfunduszu nie dokonuje się inwestycji zgodnych z Rozporządzeniem UE nr 202/852.



Strategia inwestycyjna stanowi wytyczne dla decyzji inwestycyjnych na podstawie czynników takich jak cele inwestycyjne i tolerancja ryzyka.

Dobre praktyki w zakresie zarządzania obejmują solidne struktury zarządzania, stosunki pracownicze, wynagrodzenia pracowników i przestrzeganie przepisów prawa podatkowego.

Alokacja aktywów ukazuje udział inwestycji w poszczególne aktywa.

Działalność zgodna z systematyką jest wyrażona jako udział:

- obrotu, który odzwierciedla udział przychodów z działalności ekologicznej spółek, w które dokonano inwestycji;
- nakładów inwestycyjnych (CapEx), które ukazują zielone inwestycje dokonane przez spółki, w które dokonano inwestycji, np. w celu przejścia na zieloną gospodarkę;
- wydatków operacyjnych (OpEx), które odzwierciedlają ekologiczną działalność operacyjną spółek, w które dokonano inwestycji.

Jaką strategię inwestycyjną stosuje się w ramach tego produktu finansowego?

Nie mniej niż 65% Aktywów Netto Subfunduszu może być lokowana w Instrumenty Finansowe o charakterze udziałowym i w tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych o charakterze udziałowym. Istotnym elementem w zakresie doboru lokat do portfela inwestycyjnego Subfunduszu jest również ocena aspektów pozafinansowych w kontekście analizy emitentów instrumentów finansowych i prowadzonej przez nich działalności gospodarczej, a w szczególności aspektów związanych z tematyką ekologii, ochrony środowiska i zrównoważonego rozwoju. Analiza aspektów środowiskowych w procesie doboru do portfela poszczególnych rodzajów lokat może prowadzić do wykluczenia ze spektrum inwestycyjnego instrumentów finansowych niektórych emitentów oraz niektórych branż. Wybór Instrumentów Finansowych o charakterze udziałowym będzie dokonywany głównie w oparciu o analizę czynników pozafinansowych w zakresie analizy emitentów, w szczególności związanych z kwestiami ekologii, ochrony środowiska i zrównoważonego rozwoju w zakresie prowadzonej przez nich działalności gospodarczej. Niezależnie od powyższych zasad w odniesieniu do Pekao Ekologiczny obowiązują standardowe kryteria wykluczeń, określona w Polityce ESG Pekao TFI S.A.

Jakie są wiążące elementy strategii inwestycyjnej stosowanej przy wyborze inwestycji dotyczące uwzględnienia każdego aspektu środowiskowego lub społecznego promowanego w ramach tego produktu finansowego?

Zgodnie z procedurą klasyfikacji instrumentów finansowych w aspekcie zrównoważonego rozwoju spółki mogą być klasyfikowane jako:

- „brązowe” – spółki, których działalność wyrządza poważne szkody dla celów środowiskowych, wymienionych w Rozporządzeniu 2020/852 i nie spełniają one wymogów art. 8 lub 9. Rozporządzenia 2019/2088, lub ma do nich zastosowanie jedno z kryteriów wykluczenia określonych w Strategii ESG Pekao TFI, dostępnej na .
- „szare” – spółki, których działalność nie przyczynia się do realizacji żadnego z celów środowiskowych wymienionych w Rozporządzeniu 2020/852, ale nie czyni poważnej szkody dla celów środowiskowych, oraz spółki, dla których brak dostępnych danych niefinansowych lub w zakresie zrównoważonego rozwoju uniemożliwiają ocenę o której mowa w niniejszym punkcie.
- „jasnozielone” – spółki, których działalność promuje jeden z celów środowiskowych wymienionych w Rozporządzeniu 2020/852, zgodnie z art. 8 Rozporządzenia 2019/2088
- „ciemnozielone” – spółki, których działalność ma na celu zrównoważone inwestycje zgodnie z jednym z celów środowiskowych wymienionych w Rozporządzeniu 2020/852, zgodnie z art. 9 Rozporządzenia 2019/2088

Do portfela subfunduszu mogą być nabywane tylko spółki ocenione jako jasnozielone i ciemnozielone, zgodnie z wewnętrzną metodologią Pekao TFI. Skład portfela subfunduszu jest kontrolowany przez pod kątem występowania emitentów innych niż jasnozielone lub ciemnozielone.

Jaki jest minimalny poziom zobowiązania do ograniczenia zakresu inwestycji uwzględnionych przed zastosowaniem tej strategii inwestycyjnej?

Na poziomie subfunduszu nie podjęto zobowiązania dotyczącego ograniczenia zakresu inwestycji na minimalnym poziomie. Nie mniej niż 65% Aktywów Netto Subfunduszu może być lokowana w Instrumenty Finansowe o charakterze udziałowym i w tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych o charakterze udziałowym.

Zgodnie z wewnętrznymi limitami 100% Instrumentów Finansowych o charakterze udziałowym i w tytułów uczestnictwa funduszy zagranicznych nabywanych do portfela subfunduszu musi być ocenionych jako jasnozielone lub ciemnozielone.

Jaką politykę stosuje się w odniesieniu do oceny dobrych praktyk w zakresie zarządzania stosowanych przez spółki, w które dokonano inwestycji?

Spółki nabywane do portfela subfunduszu Pekao Ekologiczny podlegają ocenie zgodnie z procedurą Klasyfikacji instrumentów finansowych w aspekcie zrównoważonego rozwoju, która adresuje również zagadnienia dotyczące dobrych praktyk w zakresie zarządzania. W procesie oceny analizowane jest między innymi, czy spółki stosują procedury zgodne z minimalnymi gwarancjami UN Ten Principles, czy posiadają politykę równych szans oraz czy posiadają kodeks etyki. Analizowana jest również opinia audytora do sprawozdania finansowego pod kątem ewentualnych zastrzeżeń dotyczących prezentowanych danych.



to zrównoważone inwestycje służące celowi środowiskowemu, które nie uwzględniają kryteriów zrównoważonej działalności gospodarczej zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju.



Jaki jest minimalny udział zrównoważonych inwestycji służących celowi środowiskowemu, które nie są zgodne z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju?

Subfundusz nie deklaruje minimalnego udziału zrównoważonych inwestycji



Jaki jest minimalny udział zrównoważonych inwestycji służących celowi społecznemu?

Subfundusz nie deklaruje minimalnego udziału inwestycji służących celowi społecznemu, natomiast realizacja celów społecznych jest jednym z elementów oceny emitentów.



Które inwestycje uwzględniono w kategorii „#2 inne”, czemu służą takie inwestycje i czy w ich ramach zapewniono jakiekolwiek minimalne gwarancje środowiskowe lub społeczne?

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



Czy wyznaczono konkretny indeks jako wskaźnik referencyjny w celu ustalenia, czy ten produkt finansowy jest zgodny z aspektami środowiskowymi lub społecznymi, które promuje?

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

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

- *W jaki sposób wskaźnik referencyjny dostosowuje się na bieżąco do każdego aspektu środowiskowego lub społecznego promowanego w ramach tego produktu finansowego?*

Nie dotyczy.

- *W jaki sposób zapewnia się ciągłe dostosowanie strategii inwestycyjnej do metody obliczania indeksu?*

Nie dotyczy.

- *W jaki sposób wyznaczony indeks różni się od odpowiedniego ogólnego indeksu rynkowego?*

Nie dotyczy.

- *Gdzie można zapoznać się z metodą zastosowaną na potrzeby obliczenia wyznaczonego indeksu?*

Nie dotyczy.



Gdzie w internecie można znaleźć więcej informacji na temat tego produktu?

Więcej informacji na temat tego produktu znajduje się na stronie internetowej:

<https://pekaotfi.pl/produkty/fundusze-inwestycyjne/pekao-ekologiczny?currency=PLN>