

PEKAO FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY**INNE INFORMACJE**
UJAWNIANE W ZWIĄZKU Z WYMOGAMI PRAWA*publikowane wraz ze sprawozdaniem finansowym*

ZA OKRES PÓŁROCZNY KOŃCZĄCY SIĘ 30 CZERWCA 2025 ROKU

Warszawa, sierpień 2025 roku.

Zarząd Pekao TFI S.A.:

Marlena Janota
Prezes Zarządu

Jacek Babiński
Wiceprezes Zarządu

Maciej Łoziński
Wiceprezes Zarządu

Sprawozdanie finansowe sporządza się w wersji elektronicznej i zostaje podpisane z wykorzystaniem kwalifikowanych podpisów elektronicznych.



Nazwa Funduszu, typ oraz konstrukcja Funduszu

Pekao Fundusz Inwestycyjny Otwarty

Rodzaj funduszu: Fundusz jest funduszem inwestycyjnym otwartym. Jest funduszem typu UCITS¹, w rozumieniu przepisów UE.

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

Podstawy prawne działania Funduszu określone są w *Ustawie o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi*² (zwanej dalej 'Ustawą'). Zgodnie z przepisami nadzór nad działalnością Towarzystwa i funduszy inwestycyjnych sprawuje Komisja Nadzoru Finansowego (dalej: 'Komisja').

Informacje rejestracyjne, strony informacyjne, subfundusze

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

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

Nazwa	Pekao Fundusz Inwestycyjny Otwarty			
Nazwa w j. angielskim	Pekao Open-End Investment Fund (OIF)			
Oznaczenia	NIP	REGON	W rejestrze funduszy	Nr krajowy (KNF)
W rejestrach	108-00-04-838	141289209	RFi 353	PLFIO000312

Subfundusze prowadzące działalność:

lp.	Subfundusz	Kod ISIN JU (bez wskazania kategorii)	LEI subfunduszu	Nr krajowy (KNF / ESMA)	Ozn. IZFIA
1.	Pekao Stabilnego Wzrostu	PLPPTFI00071	259400HV55WIS86B7960	PLFIO000108	PIO006
2.	Pekao Akcji - Aktyw na Selekcja	PLPPTFI00436	25940097GMA4WLX7R158	PLFIO000139	PIO050
3.	Pekao Zrów now ażony	PLPPTFI00063	259400DHQFMMNDX9GA51	PLFIO000109	PIO001
4.	Pekao Dynamicznych Spółek	PLPPTFI00485	259400SI2H6LICP1EJ79	PLFIO000164	PIO055
5.	Pekao Obligacji Plus	PLPPTFI00055	25940043XEJOJNJGXL52	PLFIO000106	PIO002
6.	Pekao Obligacji - Dynamiczna Alokacja 2	PLPPTFI00493	25940014XWEXT019FX02	PLFIO000172	PIO057
7.	Pekao Konserw atyw ny Plus	PLPPTFI00527	25940008IMJWMCJXT7I12	PLFIO000201	PIO059
8.	Pekao Megatrendy	PLPPTFI00626	25940001QY9GY8LQX118	PLFIO000342	PIO074
9.	Pekao Konserw atyw ny	PLPPTFI00014	259400DZXXK9WBMNAG48	PLFIO000107	PIO011

Okres sprawozdawczy i dzień bilansowy, badanie sprawozdania finansowego

Prezentowane informacje są dołączane i stanowią uzupełnienie – w zakresie wymaganych przepisami dodatkowych informacji – do połączonego sprawozdania finansowego funduszu *Pekao Fundusz Inwestycyjny Otwarty*, według stanu na dzień bilansowy 30 czerwca 2025 roku i za okres półroczny kończący się w tym dniu.

Sprawozdanie finansowe podlega przeglądowi (półroczne) albo badaniu (roczne) przez wybraną firmę audytorską ('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).

¹ **Dyrektywa UCITS**:..... Dyrektywa Parlamentu Europejskiego i Rady 2009/65/WE z dnia 13 lipca 2009 r. w sprawie koordynacji przepisów ustawowych, wykonawczych i administracyjnych odnoszących się do przedsiębiorstw zbiorowego inwestowania w zbywalne papiery wartościowe (UCITS), *wersja skonsolidowana z 9.01.2024*.

² Ustawa z dnia 27 maja 2004 roku o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi [t.j. *Dz.U. z 2024, poz. 1034*]



Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych

Pekao Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

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

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.

Księgi Rachunkowe Funduszu prowadzone są w Towarzystwie, z zastrzeżeniem prowadzenia rejestru uczestników w specjalistycznej spółce *Pekao Financial Services Sp. z o.o.* Zadania związane z administracją spraw Funduszu, wyceną składników lokat, ustalaniem wartości aktywów, aktywów netto na jednostkę uczestnictwa, zarządzaniem ryzykiem, badaniem zgodności działania z przepisami i statutem Funduszu wykonywane są w Towarzystwie.

Przepisy, w związku z którymi dokonywane są te ujawnienia

W związku z wymogami w zakresie ujawniania informacji przez fundusze – wskazanymi w odpowiednich przepisach Unii Europejskiej – razem ze sprawozdaniem finansowym funduszu publikowane są inne informacje wymagane przepisami prawa.

Niniejsze informacje nie podlegają pracom atestacyjnym w ramach przeglądu / badania sprawozdania finansowego przeprowadzanego przez firmę audytorską.

Ustawa:..... ustawa z dnia 27 maja 2004 o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi [*t.j. Dz.U. z 2024, poz. 1034*];

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

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

Rozporządzenie UE NR 231/2013:..... Rozporządzenie delegowane Komisji (UE) nr *231/2013* z dnia 19 grudnia 2012 uzupełniające dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2011/61/UE w odniesieniu do zwolnień, ogólnych warunków dotyczących prowadzenia działalności, depozytariuszy, dźwigni finansowej, przejrzystości i nadzoru [R231/2013] ;

Rozporządzenie UE NR 2015/2365 (SFTR): Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) *2015/2365* z dnia 25 listopada 2015 w sprawie przejrzystości transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych i ponownego wykorzystania oraz zmiany rozporządzenia (UE) nr 648/2012 [SFTR] ;

Rozporządzenie UE NR 2019/2088 (SFDR):.... Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) *2019/2088* z dnia 27 listopada 2019 w sprawie ujawniania informacji związanych ze zrównoważonym rozwojem w sektorze usług finansowych ze zm. ;

Rozporządzenie UE NR 2020/852 (SFDR – Taksonomia): Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) *2020/852* z dnia 18 czerwca 2020 w sprawie ustanowienia ram ułatwiających zrównoważone inwestycje, zmieniające rozporządzenie (UE) 2019/2088 ;

Wytyczne ESMA ETF i UCITS: Wytyczne ESMA ¹ dla właściwych organów i spółek zarządzających UCITS: wytyczne dotyczące funduszy ETF i innych kwestii związanych z UCITS *ESMA/2014/937 PL* (z 1.08.2014) ;

Wytyczne ESMA dotyczące opłat za wyniki... Wytyczne ESMA³ dotyczące opłat za wyniki w UCITS i niektórych rodzajach AFI (dokument *ESMA34-39-992 PL* z 5/11/2020)

Przepisy PRIIP:.....

1286/2014: Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr **1286/2014** z dnia 26 listopada 2014 r. w sprawie dokumentów zawierających kluczowe informacje, dotyczących detalicznych produktów zbiorowego inwestowania i ubezpieczeniowych produktów inwestycyjnych (PRIIP) [Dz.U. L 352 z 9.12.2014, ze zm.: *aktualna wersja skonsolidowana: 9.01.2024*]

2017/653 (RTS): Rozporządzenie delegowane Komisji (UE) **2017/653** z dnia 8 marca 2017 r. uzupełniające rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 1286/2014 w sprawie dokumentów zawierających kluczowe informacje, dotyczących detalicznych produktów zbiorowego inwestowania i ubezpieczeniowych produktów inwestycyjnych (PRIIP) przez ustanowienie regulacyjnych standardów technicznych w zakresie prezentacji, treści, przeglądu i zmiany dokumentów zawierających kluczowe informacje oraz warunków spełnienia wymogu przekazania takich dokumentów [Dz.U. L 100 z 12.4.2017, s. 1, ze zm.: *aktualna wersja skonsolidowana: 1.01.2023*] .

³ ESMA - European Securities and Markets Authority: europejski organ nadzoru nad rynkiem instrumentów finansowych i giełd



Zakres informacji

1. Ujawnienia dotyczące stosowania określonych technik inwestycyjnych i inwestycji w określone instrumenty finansowe.

Na podstawie art. 13 Rozporządzenia 2015/2365 (SFTR) sporządzane są informacje o stosowaniu: (i) transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych oraz (ii) swapów przychodu całkowitego. Celem tego ujawnienia jest zapewnienie, by uczestnicy byli w stanie podejmować swoje decyzje inwestycyjne z uwzględnieniem ogólnego profilu ryzyka i zysku funduszu, podczas, gdy transakcje finansowane z użyciem papierów wartościowych są powszechnie stosowane w celu sprawnego zarządzania portfelem, przy osiągnięciu celu inwestycyjnego lub w celu zwiększenia rentowności.

2. Informacje o metodzie pomiaru całkowitej ekspozycji Funduszu.

Zgodnie z art. 22 Rozporządzenia ws TFI Towarzystwo ujawnia w sprawozdaniu finansowym FIO aktualnie stosowaną metodę pomiaru całkowitej ekspozycji funduszu.

3. Informacje dot. wyliczonego w okresie sprawozdawczym wynagrodzenia zmiennego.

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

Nie są obecnie przedstawiane (będą prezentowane wraz ze sprawozdaniem rocznym):

- Informacje dot. polityki wynagrodzeń w Towarzystwie (art. 219 ust. 1a Ustawy),
- Informacje dodatkowe w zakresie instrumentów pochodnych (Wytyczne ESMA ETF I UCITS),
- Ujawnienia związane z działaniami dla zrównoważonego rozwoju w usługach finansowych (przepisy SFDR),
- Informacje dot. wynagrodzenia biegłego rewidenta funduszu.

Ujawnienia SFTR (dotyczące stosowania określonych technik inwestycyjnych i inwestycji w określone instrumenty finansowe)

Towarzystwo jest zobowiązane do przekazywania informacji o stosowaniu przez Fundusz: (i) transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych oraz (ii) swapów przychodu całkowitego. Celem tego ujawnienia jest zapewnienie, by uczestnicy byli w stanie podejmować swoje decyzje inwestycyjne z uwzględnieniem ogólnego profilu ryzyka i zysku funduszu, podczas, gdy transakcje finansowane z użyciem papierów wartościowych są powszechnie stosowane w celu sprawnego zarządzania portfelem, przy osiągnięciu celu inwestycyjnego lub w celu zwiększenia rentowności.

Pojęcia powyższe oznaczają – w odniesieniu do Funduszu:

- **Transakcja finansowana z użyciem papierów wartościowych** – transakcje 'udzielanie pożyczek papierów wartościowych', 'zaciąganie pożyczek papierów wartościowych', 'transakcje zwrotne kupno-sprzedaż' (BSB) lub 'transakcje zwrotną sprzedaż-kupno' (SBB) oraz 'transakcja odkupu', 'transakcję z obowiązkiem uzupełnienia zabezpieczenia kredytowego' Fundusz nie zaciąga pożyczek papierów wartościowych.
- **swap przychodu całkowitego** – specyficzny kontrakt pochodny opisany w SFTR – Fundusz nie zawierał takich kontraktów.

Transakcje takie prezentowane są w 'Notach objaśniających' (Nota 7) do sprawozdania finansowego oraz poniżej, a ogólny opis / informacje zaprezentowany zostały w treści **Prospektu Informacyjnego Funduszu** [w Rozdziale VI], gdzie zostały przedstawione także kryteria doboru kontrahentów oraz wskazania co do maksymalnych poziomów takich transakcji. W Prospekcie Informacyjnym Funduszu wskazane są m.in.:

- ogólny opis transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych i ogólny opis swapów przychodu całkowitego stosowanych przez przedsiębiorstwo zbiorowego inwestowania i uzasadnienie ich stosowania,
- ogólne dane, które należy zgłaszać w odniesieniu do poszczególnych rodzajów transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych i do swapów przychodu całkowitego:
- rodzaje aktywów, które mogą być przedmiotem tych transakcji,
- maksymalny odsetek zarządzanych aktywów, które mogą być przedmiotem tych transakcji,
- szacowany odsetek zarządzanych aktywów, które będą przedmiotem poszczególnych rodzajów tych transakcji,
- kryteria wyboru kontrahentów (w tym status prawny, kraj pochodzenia, minimalny rating kredytowy),
- akceptowalne zabezpieczenia: opis akceptowalnych zabezpieczeń w odniesieniu do rodzajów aktywów, wystawcy, terminu zapadalności, płynności, a także zasad dywersyfikacji i korelacji zabezpieczeń,
- wycena zabezpieczeń: opis stosowanej metody wyceny zabezpieczeń i jej uzasadnienie oraz informacja, czy stosowana jest codzienna wycena według wartości rynkowej i codzienne zmienne depozyty zabezpieczające,
- zarządzanie ryzykiem: opis ryzyk związanych z transakcjami finansowanymi z użyciem papierów wartościowych i swapami przychodu całkowitego, jak również ryzyk związanych z zarządzaniem zabezpieczeniami, takich jak: ryzyko operacyjne, ryzyko płynności, ryzyko kontrahenta, ryzyko przechowywania i ryzyka prawne, a także, w stosownych przypadkach, ryzyk wynikających z ponownego wykorzystania tych zabezpieczeń,
- opis sposobu przechowywania aktywów podlegających transakcjom finansowanym z użyciem papierów wartościowych i swapom przychodu całkowitego oraz otrzymanych zabezpieczeń (np. u depozytariusza funduszu),
- opis wszelkich ograniczeń (regulacyjnych lub dobrowolnych) dotyczących ponownego wykorzystania zabezpieczeń,

⁴ jzp – określone w ustawie z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym [t.j. Dz.U. z 2023, poz. 1015, ze zm.];

⁵ w związku z faktem, że od 1.07.2024 firmy audytorskie zobowiązane do stosowania zmienionego kodeksu etyki ustanowionego zgodnie z wydanym przez Radę Międzynarodowych Standardów Etyki dla Księgowych (International Ethics Standards Board for Accountants – IESBA) **podręcznikiem**, mają obowiązki w kontekście ujawniania wynagrodzenia (zgodnie z par. 410.29.A1 podręcznika) w przypadku braku takiego ujawnienia przez fundusz (wówczas obowiązek ujawnienia ciążyłby na firmie audytorskiej).



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

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

Dane ogólne:

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

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

Dane dotyczące koncentracji:

- 10 największych wystawców zabezpieczeń we wszystkich transakcjach finansowanych z użyciem papierów wartościowych i swapach przychodu całkowitego (w podziale na wolumeny papierów wartościowych i towarów otrzymanych jako zabezpieczenie według nazwy/nazwiska wystawcy),
- 10 najważniejszych kontrahentów odrębnie dla poszczególnych rodzajów transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych i dla swapów przychodu całkowitego (nazwisko/nazwa kontrahenta oraz wolumen brutto transakcji pozostających do rozliczenia).

ND

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

Zbiorcze dane dotyczące transakcji odrębnie dla poszczególnych rodzajów transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych i dla swapów przychodu całkowitego - w podziale na poniższe kategorie:

- rodzaj i jakość zabezpieczeń,
- okres zapadalności zabezpieczeń w podziale według następujących klas zapadalności: poniżej jednego dnia, od jednego dnia do jednego tygodnia, od jednego tygodnia do jednego miesiąca, od jednego do trzech miesięcy, od trzech miesięcy do jednego roku, powyżej jednego roku, nieokreślony termin zapadalności,
- waluta zabezpieczeń,
- okres zapadalności w odniesieniu do transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych i do swapów przychodu całkowitego w podziale według następujących klas zapadalności: poniżej jednego dnia, od jednego dnia do jednego tygodnia, od jednego tygodnia do jednego miesiąca, od jednego do trzech miesięcy, od trzech miesięcy do jednego roku, powyżej jednego roku, transakcje otwarte,
- kraj, w którym kontrahenci mają siedziby,
- rozliczenie i rozrachunek (np. trójstronne, kontrahent centralny, dwustronne).

Nie jest stosowana obecnie polityka zabezpieczenia takich transakcji. Instrumenty finansowe będące przedmiotem transakcji stanowią odpowiedni poziom zabezpieczenia jej pełnego wykonania, a ponadto z kontrahentami podpisywane są odpowiednie umowy zabezpieczające. W szczególności tabeli otwartych umów (poniżej) zaprezentowane zostały oznaczenia odpowiednich instrumentów finansowych (bazowych).
W przypadku części umów ramowych (zgodnie ze standardami międzynarodowymi) uzgodniona jest wymiana depozytów zabezpieczających – w pieniądzu.

ND

PLN – w przypadku polskich kontrahentów
EUR – w przypadku umów ramowych z podmiotami zagranicznymi

Szczegółowe informacje co do transakcji BSB i SBB pozostających do rozliczenia (na datę bilansową) zawarte są w tabeli poniżej (oraz w sprawozdaniu finansowym / jednostkowym – w Nocie 7), w tym ze wskazaniem okresu do zapadalności

Informacje co do transakcji pożyczek papierów wartościowych pozostających do rozliczenia (na datę bilansową) zawarte są w tabeli poniżej (oraz w sprawozdaniu finansowym / jednostkowym – w Nocie 7) – przy zawieraniu tych transakcji nie był wskazany termin zwrotu takiej pożyczki

Podmioty wskazane w tabelach poniżej
Standardowo są to podmioty z krajów z listy:

- (i) Polski, (ii) Francji, (iii) Austrii, (iv) Wielkiej Brytanii,
- (v) Niemiec, (vi) Niderlandów

Rozliczenie dwustronne

Dane dotyczące ponownego wykorzystania zabezpieczeń:

- odsetek otrzymanych zabezpieczeń, które są przedmiotem ponownego wykorzystania, w porównaniu z maksymalną kwotą określoną w prospekcie emisyjnym lub w informacjach ujawnianych inwestorom,
- zyski przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania z tytułu reinwestowanych zabezpieczeń gotówkowych.

W odniesieniu do transakcji BSB i SBB otrzymany depozyt zabezpieczający może być reinwestowany
Depozyt zabezpieczający otrzymany w związku z transakcjami pożyczki papierów wartościowych może być wykorzystywany w inwestycjach.

ND

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

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

Otrzymane depozyty zabezpieczające przechowywane są u Depozytariusza Funduszu.

W odniesieniu do transakcji pożyczek papierów wartościowych ma miejsce otrzymanie depozytu zabezpieczającego rozliczanego codziennie i przy zamknięciu pożyczki.

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

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

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

Salda na rachunkach otrzymanych depozytów zabezpieczających wykazywane są w Nocie 4.

Koszty lub opłaty związane z transakcjami (w szczególności prowizje i opłaty bankowe oraz prowizje i opłaty transakcyjne), są pokrywane przez Fundusz/ subfundusz bezpośrednio.

Przychody wynikające z transakcji są przychodami Funduszu / subfunduszu i stanowią jego dochód.

Wynik na transakcjach typu BSB i SBB jest ujawniany (za okres sprawozdawczy) w zestawieniu 'Rachunku wyniku' – jako element pozycji (odpowiednio) 'Przychody odsetkowe' i 'Koszty odsetkowe'.

Wskazane w powyższej tabeli, jako 'ND' dane nie są dostępne i nie ma obowiązku ich ujawniania w niniejszym sprawozdaniu lub nie dotyczą.

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

Nie jest dopuszczalne mieszanie aktywów ani zobowiązań między subfunduszami, w tym każdy subfundusz odpowiada wobec kontrahentów za swoje transakcje (zobowiązania) odrębnie. Agregowane informacje dot. transakcji subfunduszy przedstawiane w niniejszej sekcji dokumentu mają charakter prezentacji dla osoby prawnej, którą jest fundusz z wydzielonymi subfunduszami.

Tabela 1. Informacje o udzielonych pożyczkach papierów wartościowych – na datę bilansową.

- Subfundusze nie udzielały ani nie miały na datę bilansową udzielonych pożyczek papierów wartościowych.
- Fundusz nie zaciągał pożyczek papierów wartościowych (nie jest to dozwolone postanowieniami Ustawy ani Statutu).



Tabela 2 Informacje o zawartych transakcjach bsb/sbb/repo/reverse repo - na datę bilansową.

Transakcje typu Buy-sell back

Transakcje typu Buy-Sell-back (w tym reverse repo)											
30.06.2025			AKTYWNE kontrakty BSB: 13					BSB w 8 subfunduszach			
Lp.	Kontrahent	Kraj	Rodzaj	Wycena w walucie (w tys.)	Waluta	Dni do zapadalności	% Aktywów	Instrument bazowy	ISIN	Wartość nominalna (instr. bazowy w tys.)	Wycena w tys. PLN
subfundusze wydzielone w Pekao FO											
1. Pekao Akcji - Aktywna Selekcja											
1.	IPOPEMA Securities S.A.	PL	BSB	37 170	PLN	1	4.94%	DS0432	PL0000113783	46 028	37 170
2.	IPOPEMA Securities S.A.	PL	BSB	62 841	PLN	1	8.36%	DS1033	PL0000115291	58 176	62 841
3.	IPOPEMA Securities S.A.	PL	BSB	1 873	PLN	1	0.25%	WZ0330	PL0000117198	1 904	1 873
3. - pozycje. PODSUMOWANIE dla subfunduszu							13.55%		101 884		
2. Pekao Zrównoważony											
1.	IPOPEMA Securities S.A.	PL	BSB	19 505	PLN	1	2.61%	DS0432	PL0000113783	24 153	19 505
2.	IPOPEMA Securities S.A.	PL	BSB	2 013	PLN	1	0.27%	WZ0330	PL0000117198	2 046	2 013
2. - pozycje. PODSUMOWANIE dla subfunduszu							2.88%		21 518		
3. Pekao Dynamicznych Spółek											
1.	IPOPEMA Securities S.A.	PL	BSB	24 006	PLN	1	6.62%	DS0432	PL0000113783	29 727	24 006
2.	IPOPEMA Securities S.A.	PL	BSB	1 177	PLN	1	0.32%	WZ0330	PL0000117198	1 196	1 177
2. - pozycje. PODSUMOWANIE dla subfunduszu							6.94%		25 183		
4. Pekao Obligacji Plus											
1.	IPOPEMA Securities S.A.	PL	BSB	6 595	PLN	1	0.32%	WZ0330	PL0000117198	6 703	6 595
1. - pozycja. PODSUMOWANIE dla subfunduszu							0.32%		6 595		
5. Pekao Obligacji - Dynamiczna Alokacja 2											
1.	IPOPEMA Securities S.A.	PL	BSB	1 669	PLN	1	0.16%	WZ0330	PL0000117198	1 696	1 669
1. - pozycja. PODSUMOWANIE dla subfunduszu							0.16%		1 669		
6. Pekao Konserwatywny Plus											
1.	BNP Paribas	FR	BSB	8 073	EUR	4	0.56%	ES280501	ES0000012059	8 000	34 244
1. - pozycja. PODSUMOWANIE dla subfunduszu							0.56%		34 244		
7. Pekao Megatrendy											
1.	IPOPEMA Securities S.A.	PL	BSB	6 502	PLN	1	3.91%	DS0432	PL0000113783	8 051	6 502
1. - pozycja. PODSUMOWANIE dla subfunduszu							3.91%		6 502		
8. Pekao Konserwatywny											
1.	IPOPEMA Securities S.A.	PL	BSB	9 993	PLN	1	0.12%	WZ0330	PL0000117198	10 157	9 993
2.	BNP Paribas	FR	BSB	32 291	EUR	4	1.68%	ES280501	ES0000012059	32 000	136 975
2. - pozycje. PODSUMOWANIE dla subfunduszu							1.80%		146 968		
Razem BSB dla funduszu Pekao FO											
344 563											



Transakcje typu *Sell-buy back*

Transakcje typu Sell-buy-back (w tym repo)											
30.06.2025			AKTYWNE kontrakty SBB: 22				SBB w 6 subfunduszach				
Lp.	Kontrahent	Kraj	Rodzaj	Wycena w walucie (w tys.)	Waluta	Dni do zapadalności	% Aktywów	Instrument bazowy	ISIN	Wartość nominalna (instr. bazowy w tys.)	Wycena w tys. PLN
subfundusze wydzielone w Pekao RO											
1. Pekao Stabilnego Wzrostu											
1.	IPOPEMA Securities S.A.	PL	SBB	16 810	PLN	1	4.50%	WS0429	PL0000105391	16 095	16 810
1. - pozycja.				PODSUMOWANIE dla subfunduszu				4.50%		16 810	
2. Pekao Zrównoważony											
1.	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	PL	SBB	1 000	PLN	1	0.13%	PS0130	PL0000117370	974	1 000
1. - pozycja.				PODSUMOWANIE dla subfunduszu				0.13%		1 000	
3. Pekao Obligacji Plus											
1.	Santander Bank Polska S.A.	PL	SBB	52 084	PLN	7	2.54%	PS0729	PL0000116760	50 000	52 084
2.	Santander Bank Polska S.A.	PL	SBB	38 166	PLN	1	1.86%	WS0428	PL0000107611	40 000	38 166
3.	IPOPEMA Securities S.A.	PL	SBB	64 018	PLN	1	3.12%	DS0432	PL0000113783	79 275	64 018
4.	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	PL	SBB	1 401	PLN	1	0.07%	PS0130	PL0000117370	1 364	1 401
4. - pozycje.				PODSUMOWANIE dla subfunduszu				7.59%		155 669	
4. Pekao Obligacji - Dynamiczna Alokacja 2											
1.	Santander Bank Polska S.A.	PL	SBB	46 875	PLN	7	4.50%	PS0729	PL0000116760	45 000	46 875
2.	Santander Bank Polska S.A.	PL	SBB	19 083	PLN	1	1.83%	WS0428	PL0000107611	20 000	19 083
3.	IPOPEMA Securities S.A.	PL	SBB	53 166	PLN	1	5.11%	DS0432	PL0000113783	65 836	53 166
4.	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	PL	SBB	751	PLN	1	0.07%	PS0130	PL0000117370	731	751
4. - pozycje.				PODSUMOWANIE dla subfunduszu				11.51%		119 875	
5. Pekao Konserwatywny Plus											
1.	Santander Bank Polska S.A.	PL	SBB	29 579	PLN	1	0.48%	WS0428	PL0000107611	31 000	29 579
2.	IPOPEMA Securities S.A.	PL	SBB	149 822	PLN	1	2.43%	DS1033	PL0000115291	138 700	149 822
3.	IPOPEMA Securities S.A.	PL	SBB	256 063	PLN	2	4.16%	WZ0330	PL0000117198	260 300	256 063
4.	IPOPEMA Securities S.A.	PL	SBB	107 161	PLN	1	1.74%	WZ0330	PL0000117198	108 919	107 161
5.	IPOPEMA Securities S.A.	PL	SBB	195 144	PLN	2	3.17%	WZ0930	PL0000118170	200 000	195 144
6.	IPOPEMA Securities S.A.	PL	SBB	299 324	PLN	2	4.86%	WZ1128	PL0000115697	303 000	299 324
7.	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	PL	SBB	196 583	PLN	1	3.19%	WZ0330	PL0000117198	200 000	196 583
8.	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	PL	SBB	394 712	PLN	1	6.41%	WZ1128	PL0000115697	400 000	394 712
8. - pozycje.				PODSUMOWANIE dla subfunduszu				26.44%		1 628 387	
6. Pekao Konserwatywny											
1.	Santander Bank Polska S.A.	PL	SBB	50 570	PLN	1	0.62%	WS0428	PL0000107611	53 000	50 570
2.	IPOPEMA Securities S.A.	PL	SBB	32 010	PLN	1	0.39%	DS0432	PL0000113783	39 638	32 010
3.	IPOPEMA Securities S.A.	PL	SBB	450 368	PLN	2	5.54%	WZ1128	PL0000115697	455 900	450 368
4.	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	PL	SBB	197 356	PLN	1	2.43%	WZ1128	PL0000115697	200 000	197 356
4. - pozycje.				PODSUMOWANIE dla subfunduszu				8.98%		730 304	
Razem SBB dla funduszu Pekao RO											2 652 045

Wskazane w niniejszym zestawieniu kwoty oznaczają wartości w wycenie kontraktów na datę bilansową.

Informacje o metodzie pomiaru całkowitej ekspozycji Funduszu

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

Poza zgodnością z przepisami prawa oraz polityką inwestycyjną badana jest także zgodność wewnętrznych limitów – odrębnie dla każdego portfela lokat (funduszu, subfunduszu). Przyjęte metody oraz limity są zgodne z profilem ryzyka inwestycyjnego i polityką inwestycyjną.

W odniesieniu do Funduszu stosowana jest (jednakowa dla wszystkich funduszy, w tym subfunduszy zarządzanych przez Pekao TFI S.A.) **metoda zaangażowania**.

W dokumencie 'Inne informacje' (dołączanym do rocznego sprawozdania finansowego) ujawnia się wartości ekspozycji, w tym dane wykorzystywane do obliczeń oraz najniższa, najwyższa i przeciętna wartość całkowitej ekspozycji w okresie sprawozdawczym – według stanu na datę bilansową / za okres sprawozdawczy.

Zestawienie informacji w zakresie pomiaru całkowitej ekspozycji					
na dzień: 30.06.2025 w okresie: 1.01.2025 - 30.06.2025			Metoda zaangażowania [%]		porzr. rok 2024
Lp.	Nazwa subfunduszu	średnia w okresie	minimum w okresie	maksimum w okresie	Ekspozycja na datę bilansową
subfundusze wydzielone w Pekao FIO					
1.	<i>Pekao Zrównoważony</i>	7.01	-	14.59	0.14
2.	<i>Pekao Obligacji Plus</i>	14.06	12.42	36.32	12.54
3.	<i>Pekao Konserwatywny</i>	43.54	33.75	54.26	33.52
4.	<i>Pekao Stabilnego Wzrostu</i>	5.40	-	10.39	4.78
5.	<i>Pekao Akcji - Aktywna Selekcja</i>	0.12	-	1.18	0.22
6.	<i>Pekao Dynamicznych Spółek</i>	0.03	-	0.50	-
7.	<i>Pekao Obligacji - Dynamiczna Alokacja 2</i>	30.16	26.72	68.19	19.53
8.	<i>Pekao Konserwatywny Plus</i>	62.46	53.96	77.90	60.48
9.	<i>Pekao Megatrendy</i>	0.30	-	4.26	-

Wskaźnikiem do oceny poziomu ryzyka portfela lokat jest SRI – ogólny wskaźnik ryzyka. Ma on być wskazówką w określaniu ryzyka portfela lokat w porównaniu z innymi produktami inwestycyjnymi. Pokazuje on – na podstawie danych historycznych -



prawdopodobieństwo utraty środków zainwestowanych w jednostki uczestnictwa np. z powodu zmian rynkowych, przy założeniu nabycia jednostek uczestnictwa na rok. Sposób ustalania wskaźnika określony jest w przepisach dotyczących PRIIP.

Wskaźnik SRI prezentowany jest dla każdego funduszu / subfunduszu (w podziale na waluty zbywania i kategorii JU) w dokumencie kluczowe informacje (KID PRIIP) – zbywanego klientom indywidualnym i m.in. na stronie www.pekaotfi.pl.

W niniejszym dokumencie przedstawione są wartości wskaźnika dla JU kategorii A (podstawowej) – dla poszczególnych subfunduszy.

Zestawienie informacji w zakresie syntetycznego wskaźnika ryzyka (SRI)

na dzień: 30.06.2025

poprz. rok

Lp.	Nazwa subfunduszu	waluta	SRI (PRIIPS)	2024
subfundusze wydzielone w Pekao FIO				
1.	<i>Pekao Akcji - Aktywna Selekcja</i>	PLN	4	4
2.	<i>Pekao Dynamicznych Spółek</i>	PLN	4	4
3.	<i>Pekao Konserwatywny</i>	PLN	2	2
4.	<i>Pekao Konserwatywny Plus</i>	PLN	2	2
5.	<i>Pekao Megatrendy</i>	PLN	5	5
6.	<i>Pekao Obligacji - Dynamiczna Alokacja 2</i>	PLN	2	2
7.	<i>Pekao Obligacji Plus</i>	PLN	2	2
8.	<i>Pekao Stabilnego Wzrostu</i>	PLN	3	3
9.	<i>Pekao Zrównoważony</i>	PLN	3	3

Informacje dot. wynagrodzenia zmiennego za zarządzanie

Subfundusze w okresie sprawozdawczym miały naliczane wynagrodzenie zmienne. Było ono wprowadzane stopniowo, w kilku etapach, odpowiednio do decyzji Komisji (zgody na zmianę Statutu w tym zakresie). Wynagrodzenie zmienne dotyczy jednostek uczestnictwa wszystkich kategorii, poza kategorią P.

W Funduszu obowiązuje model naliczania i wypłaty wynagrodzenia zmiennego *alfa* (zasady opisane są w Statucie Funduszu w odpowiedniej sekcji dotyczącej danego subfunduszu): Wartość wynagrodzenia zmiennego ('*success fee*') wynika z pobicia przez wartość jednostki uczestnictwa (danej kategorii) poziomu referencyjnego (benchmarku funduszu) – dla określonego okresu odniesienia. Płatność następuje w okresach rocznych ('krystalizacja roczna'), z zastrzeżeniem miesięcznych rozliczeń w odniesieniu do naliczonego wynagrodzenia przypisanego do jednostek uczestnictwa wykupionych. Oznacza to, że obecna rezerwa na wynagrodzenie zmienne do końca roku może ulec zmianie, w tym zostać w części lub całości rozwiązana.

Mający zastosowanie model wynagrodzenia zmiennego opisany jest w Nocie 11 odpowiedniego sprawozdania jednostkowego oraz w sprawozdaniu połączonym. Jest tam też zaprezentowana informacja o stawkach naliczania wynagrodzenia za zarządzanie, w tym ew. zmiany wprowadzane w trakcie okresu sprawozdawczego.



Informacje o wynagrodzeniu (stałym oraz zmiennym) naliczonym w okresie sprawozdawczym:

LP Pekao FIO	kat. JU	Wynagrodze nie stałe [tys. zł]	Wynagrodze nie zmienne [tys. zł]	Wynagrodzenie zm. do aktywów netto - na koniec okresu	Wynagrodzenie zm. do aktywów netto - średniej od pocz. roku	Rodzaj wynagrodzeni a zmiennego
1. Pekao Stabilnego Wzrostu	A	2 840.	15.	0.00%	0.00%	ALFA
2. Pekao Stabilnego Wzrostu	I	149.	0.			ALFA
3. Pekao Stabilnego Wzrostu	P	3.	--			
poziom odniesienia: 16,5% WIG + 13,5% MSCI World Net Return Local Currency Index + 52,5% ICE BofA All Maturity Polish Government Index + 17,5% (Polonia + 35 bp)						
4. Pekao Akcji - Aktywna Selekcja	A	5 750.	0.			ALFA
5. Pekao Akcji - Aktywna Selekcja	E	55.	0.			ALFA
6. Pekao Akcji - Aktywna Selekcja	I	971.	0.			ALFA
7. Pekao Akcji - Aktywna Selekcja	L	7.	0.			ALFA
8. Pekao Akcji - Aktywna Selekcja	P	19.	--			
poziom odniesienia: 90% WIG + 10% Polonia						
9. Pekao Zrównoważony	A	5 786.	17.	0.00%	0.00%	ALFA
10. Pekao Zrównoważony	E	191.	0.2	0.00%	0.00%	ALFA
11. Pekao Zrównoważony	I	512.	2.	0.00%	0.00%	ALFA
12. Pekao Zrównoważony	P	34.	--			
poziom odniesienia: 30% WIG + 25% MSCI World Net Return Local Currency Index + 33,75% ICE BofA All Maturity Polish Government Index + 11,25% (Polonia + 35 bp)						
13. Pekao Dynamicznych Spółek	A	3 109.	0.			ALFA
14. Pekao Dynamicznych Spółek	I	234.	0.			ALFA
15. Pekao Dynamicznych Spółek	L	0.4	0.			ALFA
16. Pekao Dynamicznych Spółek	P	0.1	--			
poziom odniesienia: 45% sWIG80TR + 35% mWIG40TR + 10% MSCI World Net Return Local Currency Index+ 10% Polonia						
17. Pekao Obligacji Plus	A	9 511.	1 370.	0.08%	0.09%	ALFA
18. Pekao Obligacji Plus	E	32.	4.	0.10%	0.08%	ALFA
19. Pekao Obligacji Plus	I	353.	50.	0.08%	0.08%	ALFA
20. Pekao Obligacji Plus	L	80.	0.			ALFA
21. Pekao Obligacji Plus	P	15.	--			
poziom odniesienia: 75% ICE BofAML All Maturity Polish Government Index + 25% (Polonia + 35 bp)						
22. Pekao Obligacji - Dynamiczna Alokacja 2	A	3 567.	1 356.	0.20%	0.23%	ALFA
23. Pekao Obligacji - Dynamiczna Alokacja 2	I	451.	177.	0.19%	0.23%	ALFA
24. Pekao Obligacji - Dynamiczna Alokacja 2	L	91.	0.			ALFA
poziom odniesienia: 75% ICE BofAML All Maturity Polish Government Index + 25% (POLONIA + 35 bp)						
25. Pekao Konserwatywny Plus	A	18 069.	4 498.	0.12%	0.13%	ALFA
26. Pekao Konserwatywny Plus	I	1 962.	514.	0.12%	0.13%	ALFA
27. Pekao Konserwatywny Plus	P	1.4	--			
poziom odniesienia: 100% Polonia + 60 bp						
28. Pekao Megatrendy	A	1 306.	0.			ALFA
29. Pekao Megatrendy	I	115.	0.			ALFA
30. Pekao Megatrendy	L	1.	0.			ALFA
31. Pekao Megatrendy	P	1.	--			
poziom odniesienia: 90% MSCI World Net Return Local Currency Index + 10% Polonia						
32. Pekao Konserwatywny	A	28 687.	5 887.	0.1%	0.1%	ALFA
33. Pekao Konserwatywny	I	734.	150.	0.1%	0.1%	ALFA
poziom odniesienia: 100% Polonia + 40 bp						

----- ***** -----