



Pekao TFI

Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych

**Pekao Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych
Spółka Akcyjna**

01-066 Warszawa, ul. Żubra 1

przedstawia

**Sprawozdanie roczne AFI
Rok 2025**

SPRAWOZDANIE ROCZNE AFI

FUNDUSZU

PEKAO STRATEGIE FUNDUSZOWE SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY

ZA OKRES ROCZNY KOŃCĄCY SIĘ 31 GRUDNIA 2025 ROKU

FUNDUSZ JEST FUNDUSZEM Z WYDZIELONYMI SUBFUNDUSZAMI, Z KTÓRYCH PROWADZĄ DZIAŁALNOŚĆ:

	PEKAO STRATEGIE FUNDUSZOWE SFIO z wydzielonymi subfunduszami	PLSFIO00249
1.	Pekao Kompas	PLSFIO00141
2.	Pekao Strategii Globalnej	PLSFIO00057
3.	Pekao Strategii Globalnej – Stabilnego Wzrostu	PLSFIO00180
4.	Pekao Strategii Globalnej - dynamiczny	PLSFIO00283

Zarząd Pekao TFI S.A.:

Marlena Janota
Prezes Zarządu

Jacek Babiński
Wiceprezes Zarządu

Maciej Łoziński
Wiceprezes Zarządu

Sprawozdanie sporządza się w wersji elektronicznej, a podpisane zostaje z wykorzystaniem kwalifikowanych podpisów elektronicznych.



Spis treści

Wprowadzenie

Sprawozdanie roczne AFI - zasady
Fundusz

Wskazanie subfunduszy wydzielonych w Funduszu

Zarządzający AFI

Biegły rewident Funduszu

Roczne sprawozdanie finansowe Funduszu

Lista sprawozdań jednostkowych subfunduszy dołączonych do rocznego połączonego sprawozdania finansowego

1. Pekao Strategii Globalnej – dynamiczny
2. Pekao Strategii Globalnej
3. Pekao Strategii Globalnej – Stabilnego Wzrostu
4. Pekao Kompas

Informacje

Sprawozdanie z działalności alternatywnego funduszu inwestycyjnego

Opis istotnych zmian informacji wymienionych w informacji dla klienta alternatywnego funduszu inwestycyjnego zaistniałych w trakcie roku obrotowego

Informacje dotyczące sytuacji na koniec okresu objętego sprawozdaniem rocznym oraz działalności w okresie objętym sprawozdaniem rocznym spółki nienotowanej na rynku regulowanym, nad którą Fundusz przejął kontrolę

Informacje w zakresie Towarzystwa zarządzającego Funduszem, w tym wynagrodzeń

W Sprawozdaniu rocznym AFI są zawarte:

1. Połączone sprawozdanie finansowe Funduszu, zawierające sprawozdania jednostkowe subfunduszy wydzielonych w Funduszu, z dołączanym do sprawozdania finansowego listem do uczestników,
2. Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania rocznego sprawozdania finansowego Funduszu (dołączane do tego rocznego sprawozdania finansowego; w związku z przepisem art. 222d ust. 6) – należy je czytać wraz ze sprawozdaniem finansowym **połączonym**,
3. Oświadczenie depozytariusza dołączane do sprawozdania finansowego.

Dołączane dodatkowe dokumenty

1. Publikowany wraz ze sprawozdaniem dokument 'inne informacje wymagane przepisami prawa',
2. Sprawozdanie z działalności (obowiązujące dla funduszy AFI).

Wprowadzenie

Sprawozdanie roczne AFI - zasady

Podstawę prawną do sporządzenia niniejszego sprawozdania rocznego AFI stanowi art. 222d Ustawy o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi oraz odnośnych postanowień Rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) NR 231/2013 z dnia 19 grudnia 2012 r. '**Rozporządzenie UE 231/2013**'¹.

Termin na sporządzenie sprawozdania AFI: 4 miesiące od dnia zakończenia roku obrotowego (tzn. do 30 kwietnia).

Sprawozdanie jest przekazywane do Komisji i udostępniane Uczestnikom Funduszu na żądanie (Towarzystwo umieszcza to sprawozdanie AFI na stronie www.pekaotfi.pl, wraz ze sprawozdaniami finansowymi - rocznymi).

Niniejsze sprawozdanie roczne AFI zawiera sprawozdanie finansowe Funduszu (połączone wraz ze sprawozdaniami jednostkowymi), wraz z dokumentami dołączanymi do sprawozdania finansowego.

Fundusz

Pekao Strategie Funduszowe Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty

¹ **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]



Rodzaj funduszu: Fundusz jest specjalistycznym funduszem inwestycyjnym otwartym. Jest funduszem typu AIF² (alternatywny fundusz inwestycyjny), w rozumieniu przepisów UE.

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

Podstawy prawne działania Funduszu określone są w *Ustawie o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi*³ ('Ustawa'). Zgodnie z przepisami nadzór nad działalnością Towarzystwa i funduszy inwestycyjnych sprawuje *Komisja Nadzoru Finansowego* ('Komisja').

Fundusz ma charakter jednostki zainteresowania publicznego⁴.

Statut funduszu Pekao Strategie Funduszowe Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty (wówczas: Strategie Funduszowe SFIO): zatwierdzony został decyzją Komisji DFL/4033/5/14/08/VI/U/12-5-1/SP z dnia 9 lipca 2008 roku o udzieleniu zezwolenia na utworzenie Funduszu oraz zatwierdzeniu Statutu Funduszu i wyborze depozytariusza. Fundusz jest wpisany do rejestru funduszy inwestycyjnych prowadzonego przez Sąd Okręgowy w Warszawie, VII Wydział Cywilny i Rejestrowy, Sekcja ds. rejestrowych pod numerem RFi 412.

Wskazanie subfunduszy wydzielonych w Funduszu

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

- Pekao Strategii Globalnej – dynamiczny,
- Pekao Strategii Globalnej,
- Pekao Strategii Globalnej – Stabilnego Wzrostu,
- Pekao Kompas.

Subfundusze, które do dnia sporządzenia Sprawozdania nie rozpoczęły działalności:

- Fundusze Polskie
- Pekao Zmiennej Alokacji – Rynki Ameryki Łacińskiej
- Pekao Zmiennej Alokacji Regionu Azji i Pacyfiku

Zarządzający AFI

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.

Biegły rewident Funduszu

Badanie rocznego sprawozdania finansowego Funduszu za okres 12 miesięcy (roczny) kończący się 31 grudnia 2025 powierzone spółce 'PriceWaterhouseCoopers Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Audyt sp.k.' (*PwC*), z siedzibą w Warszawie, ul. Polna 11, wpisanej na listę firm audytorskich prowadzoną przez *Polską Agencję Nadzoru Audytowego* pod numerem 144 oraz do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000750050.

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

Wskazana firma audytorska, poza badaniem sprawozdań rocznych i przeglądem półrocznych sprawozdań finansowych funduszy zarządzanych przez Pekao TFI S.A. świadczy usługę atestacyjną w zakresie oceny zgodności metod i zasad wyceny aktywów funduszy inwestycyjnych otwartych oraz specjalistycznych funduszy inwestycyjnych otwartych (a w przypadku funduszu z wydzielonymi subfunduszami: i subfunduszy) opisanych – odpowiednio - w prospekcie informacyjnym, w statucie z przepisami dotyczącymi rachunkowości funduszy inwestycyjnych, a także o zgodności i kompletności tych zasad z przyjętą przez fundusz polityką inwestycyjną, zgodnie z wymogami wynikającą z *Ustawy o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi* (art. 22 ust. 1 pkt 12 i art. 220 ust. 1).

Wskazana firma audytorska (PwC) została także wybrana do badania sprawozdań wszystkich funduszy zarządzanych przez Pekao TFI S.A. oraz innych podmiotów z grupy finansowej, do której należy Pekao TFI S.A.: PwC bada sprawozdania finansowe Pekao TFI S.A. oraz spółek nadrzędnych (w tym sprawozdań skonsolidowanych) w grupie: Pekao Investment Management

² **Dyrektywa AIFMD:**..... Dyrektywa Parlamentu Europejskiego i Rady 2011/61/UE z dnia 8 czerwca 2011 r. w sprawie zarządzających alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi i zmiany dyrektyw 2003/41/WE i 2009/65/WE oraz rozporządzeń (WE) nr 1060/2009 i (UE) nr 1095/2010, *wersja skonsolidowana: 9.01.2024*

³ Ustawa z dnia 27 maja 2004 roku o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi [*t.j. Dz.U. z 2026, poz. 60*]

⁴ jzp – określone w: ustawa z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym [*t.j. Dz.U. z 2025, poz. 1891, ze zm.*];



S.A., *Banku Pekao S.A., PZU S.A.* oraz przeprowadza atestację systemu zarządzania ryzykiem w Pekao TFI S.A. (zgodnie z wymogami wynikającą z *Ustawy o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi*: art. 48 ust. 2g).

W dokumencie dołączonym do rocznego sprawozdania finansowego Funduszu 'inne informacje wymagane przepisami prawa' poza informacjami o firmie audytorskiej wybranej do świadczenia usługi badania (i przeglądu) odpowiednich sprawozdań finansowych i innych usług atestacyjnych wobec Funduszu jest ujawniona wartość wynagrodzenia za te usługi wobec Funduszu.

Roczne sprawozdanie finansowe Funduszu

Fundusz sporządził roczne sprawozdanie finansowe za okres roczny kończący się 31 grudnia, zgodnie z polskimi przepisami w sprawie rachunkowości funduszy inwestycyjnych (zgodnie z przepisami Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości [t.j. *Dz.U. z 2023, poz. 120*, ze zm.] oraz Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych [*Dz.U. nr 249, poz. 1859*, ze zm.]) i innymi przepisami wykonawczymi do ustawy o rachunkowości.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w marcu, zbadane przez firmę audytorską (biegłego rewidenta Funduszu), a następnie zostanie złożone do zatwierdzenia przez Walne Zgromadzenie Towarzystwa (NWZ zostało zaplanowane na kwiecień br.).

Sprawozdanie jest ogłaszane na stronie www.pekaotfi.pl (zakładka 'Sprawozdania finansowe'), zostaje przekazane do Urzędu Komisji oraz do Sądu Okręgowego prowadzącego rejestr funduszy inwestycyjnych.

Lista sprawozdań jednostkowych subfunduszy dołączonych do rocznego połączonego sprawozdania finansowego

1. Pekao Strategii Globalnej – dynamiczny
2. Pekao Strategii Globalnej
3. Pekao Strategii Globalnej – Stabilnego Wzrostu
4. Pekao Kompas

Informacje

Sprawozdanie z działalności alternatywnego funduszu inwestycyjnego

Fundusz sporządził sprawozdanie z działalności za okres roczny kończący się 31 grudnia 2025, zgodnie z przepisem art. 49 ust. 1 i 2b Ustawy o rachunkowości i art. 222d ust. 4 pkt. 4 Ustawy - zgodnie z art. 105 rozporządzenia 231/2013. Stanowi ono przegląd działalności i wyników uzyskanych, a także opis głównych rodzajów ryzyka i inwestycji oraz niepewności ekonomicznych, z jakimi może się zetknąć Fundusz.

Sprawozdanie z działalności obejmuje, z uwzględnieniem art. 105 Rozporządzenia UE NR 231/2013 istotne informacje o stanie majątkowym i sytuacji finansowej Funduszu, w tym ocenę uzyskiwanych efektów oraz wskazanie czynników ryzyka i opis zagrożeń. Ponadto, sprawozdanie obejmuje m.in.: (a) przegląd działań inwestycyjnych podjętych w danym roku oraz przegląd portfela funduszu na koniec roku; (b) przegląd wyników osiągniętych przez fundusz w danym roku; (c) istotne zmiany, zgodnie z definicją podaną poniżej, informacji wymienionych w art. 23 dyrektywy 2011/61/UE, które nie zostały jeszcze uwzględnione w sprawozdaniach finansowych. Ponadto analiza obejmuje kluczowe, istotne dla funduszu wskaźniki skuteczności działania dotyczące zarówno kwestii finansowych, jak i pozafinansowych.

Opis istotnych zmian informacji wymienionych w informacji dla klienta alternatywnego funduszu inwestycyjnego zaistniałych w trakcie roku obrotowego

Informacja w odniesieniu do danych w informacji dla klienta AFI została przedstawiona w sprawozdaniu z działalności.

W roku 2025 dokument „*Informacja dla Klienta Alternatywnego Funduszu Inwestycyjnego*” dotyczący Pekao Strategie Fundusze SFIO był zmieniany raz:

- 30 maja 2025 – aktualizacja roczna, dokonano zmian o charakterze porządkowym.

Informacje dotyczące sytuacji na koniec okresu objętego sprawozdaniem rocznym oraz działalności w okresie objętym sprawozdaniem rocznym spółki nienotowanej na rynku regulowanym, nad którą Fundusz przejął kontrolę

Informacje i opinie o sytuacji na koniec okresu objętego sprawozdaniem rocznym i działalności w trakcie tego okresu zaprezentowane są w sprawozdaniu z działalności.

Fundusz nie posiada ani nie posiadał w okresie sprawozdawczym akcji żadnej spółki, nad którą przejął kontrolę.

Informacje w zakresie Towarzystwa zarządzającego Funduszem, w tym wynagrodzeń

W sprawozdaniu finansowym Funduszu (w sprawozdaniu połączonym) przedstawione są informacje o Towarzystwie zarządzającym Funduszem. W każdym sprawozdaniu jednostkowym (w Rachunku Wyniku oraz Nocie 11 'Koszty') przedstawione są



koszty ponoszone przez dany subfundusz, z wyróżnieniem informacji dotyczącej wynagrodzenia Towarzystwa zapłaconego przez ten subfundusz, w tym wynagrodzenia zmiennego (uzależnionego od wyników zarządzania).

Do sprawozdania finansowego za okres roczny kończący się 31 grudnia 2025 został dołączony dokument '*inne informacje wymagane przepisami prawa*' ujawniane w związku z wymogami prawa, publikowany wraz ze sprawozdaniem finansowym za rok 2025. W dokumencie tym, w sekcji '*Informacje o polityce wynagrodzeń w Towarzystwie*', zgodnie z przepisami art. 107 Rozporządzenia UE Nr 231/2013 i art. 222d ust.4 pkt 7 Ustawy o rachunkowości zostały przedstawione określone informacje w zakresie wynagrodzenia Towarzystwa, polityki wynagrodzeń i jej realizacji.

Ponadto, w sprawozdaniu z działalności przedstawiona została informacja o Towarzystwie, w tym o składzie Zarządu, zarządzanych funduszach, włączając w to zmiany w 2025 (jeśli wystąpiły: przypadki likwidacji, nowe fundusze / subfundusze, przejęcia / połączenia subfunduszy, istotne zmiany polityki inwestycyjnej).

Dołączane dokumenty

Do niniejszego sprawozdania rocznego AFI zostały dołączone (podpisane w formie plików pdf):

- Sprawozdanie finansowe – wraz z dołączanymi dokumentami (list do uczestników, dokument audytora, oświadczenie depozytariusza),
- Publikowany wraz ze sprawozdaniem dokument '*inne informacje wymagane przepisami prawa*',
- Sprawozdanie z działalności (obowiązujące dla funduszy AFI).

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

