

**PEKAO FUNDUSZY GLOBALNYCH
SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY
OTWARTY**

Inne informacje
31.12.2025

**INNE INFORMACJE
UJAWNIA NE W ZWIĄZKU Z WYM OGAMI PRAWA**

publikowane wraz ze sprawozdaniem finansowym

ZA OKRES ROCZNY KOŃCZĄCY SIĘ 31 GRUDNIA 2025 ROKU

Warszawa, marzec 2026 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 Funduszy Globalnych Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty

Rodzaj funduszu: Fundusz jest specjalistycznym funduszem inwestycyjnym otwartym. Jest funduszem typu AIF¹ (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*² ('Ustawa'). Zgodnie z przepisami nadzór nad działalnością Towarzystwa i funduszy inwestycyjnych sprawuje *Komisja Nadzoru Finansowego* ('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), 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 zarządzanych funduszach / 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/uczestnik>) i za pośrednictwem Prowadzących Dystrybucję (zgodnie z zasadami opisanymi w *Prospekcie Informacyjnym Funduszu*).

| | | | | |
|-----------------------|--|-----------|----------------------|------------------|
| Nazwa | Pekao Funduszy Globalnych Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty | | | |
| Nazwa w j. angielskim | Pekao Global Funds Specialized Open-End Investment Fund (OIF) | | | |
| Oznaczenia | NIP | REGON | W rejestrze funduszy | Nr krajowy (KNF) |
| W rejestrach | 108-00-01-857 | 140511232 | RFi 229 | PLSFIO00248 |

Subfundusze prowadzące działalność:

| Ip. | Subfundusz | Kod ISIN JU (bez wskazania kategorii) | LEI subfunduszu | Nr krajowy (KNF / ESMA) | Ozn. IZFIA |
|-----|--|---|-----------------------|----------------------------|------------|
| 1. | Pekao Dochodu i Wzrostu Rynku Chińskiego | PLPPTFI00238 | 259400FJJWOX1NKM6I50 | PLSFIO00013 | PIO029 |
| 2. | Pekao Akcji Małych i Średnich Spółek Rynków | PLPPTFI00295 | 259400FMKCYJJIYXCLZ15 | PLSFIO00030 | PIO035 |
| 3. | Pekao Akcji Rynków Wschodzących | PLPPTFI00303 | 259400Z6KZ3CJWFRQ910 | PLSFIO00032 | PIO034 |
| 4. | Pekao Obligacji Wysoko jakościowych | PLPPTFI00311 | 259400P1Z8RE8ZTF3922 | PLSFIO00037 | PIO038 |
| 5. | Pekao Obligacji Rządu Amerykańskiego | PLPPTFI00592 | 259400UZUSFI4E4KVM14 | PLSFIO00201 | PIO068 |
| 6. | Pekao Surowców i Energii | PLPPTFI00345 | 259400DQPH63NNW4II81 | PLSFIO00047 | PIO040 |
| 7. | Pekao Spokojna Inwestycja | PLPPTFI00394 | 259400G3ITDUEYXEQ51 | PLSFIO00075 | PIO046 |
| 8. | Pekao Obligacji Wysokodochodowych | PLPPTFI00543 | 259400KKXDW32SDH6354 | PLSFIO00158 | PIO062 |
| 9. | Pekao Akcji Dywidendowych | PLPPTFI00568 | 2594009OS3QLW9OG9M97 | PLSFIO00167 | PIO065 |
| 10. | Pekao Alternatywny – Absolutnej Stopy Zwrotu | PLPPTFI00576 | 259400KZ8RRBL35CUQ85 | PLSFIO00175 | PIO066 |
| 11. | Pekao Obligacji Samorządowych i Skarbowych | PLPPTFI00725 | 259400T81XE5AALNHS12 | PLSFIO00488 | PIO085 |
| 12. | Pekao Ekologiczny | PLPPTFI00758 | 259400RITK2NOW7YH925 | PLSFIO00527 | PIO087 |
| 13. | Pekao Dłużny Aktywny | PLPPTFI00618 | 259400HX4F88MWHW4H85 | PLSFIO00324 | PIO070 |

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 Funduszy Globalnych Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty*, według stanu na dzień bilansowy 31 grudnia 2025 roku i za okres roczny 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,

¹ **Dyrektywa AIFMD:** Dyrektywa Parlamentu Europejskiego i Rady 2011/61/UE z dnia 8 czerwca 2011 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*

² Ustawa z dnia 27 maja 2004 roku o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi [t.j. *Dz.U. z 2026, poz. 60*]



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).

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.* (KRS: 0000030306) 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 niniejsze 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 przeprowadzonego przez firmę audytorską.

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

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 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 w sprawie dokumentów zawierających kluczowe informacje, dotyczących detalicznych produktów zbiorowego inwestowania i ubezpieczeniowych produktów inwestycyjnych (PRIIP),

2017/653 (RTS): Rozporządzenie delegowane Komisji (UE) **2017/653** z dnia 8 marca 2017 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 .

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 dot. głównych cech systemów zarządzania ryzykiem stosowanych przez Towarzystwo do zarządzania rodzajami ryzyka, w tym poziomu dźwigni finansowej i poziomu wskaźnika ryzyka i zysku prezentowanego w dokumencie kluczowe informacje dla inwestora

Zgodnie z przepisem art. 222b Ustawy (z uwzględnieniem art. 108 i 109 Rozporządzenia UE NR 231/2013) Fundusz (FIZ oraz SFIO) udostępnia uczestnikom okresowo informacje o: (a) udziale procentowym aktywów, które są przedmiotem specjalnych ustaleń w związku z ich niepłynnością, (b) zmianach regulacji wewnętrznych dotyczących zarządzania płynnością, (c) aktualnym profilu ryzyka oraz systemach zarządzania ryzykiem stosowanych przez podmiot nim zarządzający. Ponadto, ujawniane są regularnie (w stosunku do funduszy, które stosują dźwignię finansową AFI): (a) 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, (b) łącznej wysokości zastosowanej dźwigni finansowej AFI.

3. FIO Informacje o metodzie pomiaru całkowitej ekspozycji Funduszu.

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

4. Informacje dot. polityki wynagrodzeń w Towarzystwie

Sporządzane zgodnie z art. 219 ust. 1a Ustawy (dot. ujawniania informacji na temat wynagrodzeń dołączanych do rocznego sprawozdania finansowego FIO) oraz art. 107 Rozporządzenia UE NR 231/2013 i art. 222d ust.4 pkt 7 Ustawy (dot. ujawniania informacji na temat wynagrodzeń – w rocznych sprawozdaniach AFI: SFIO i FIZ).

5. Ujawnienia związane z działaniami dla zrównoważonego rozwoju w usługach finansowych

W odniesieniu do subfunduszy będących inwestycjami zrównoważonymi środowiskowo, promującymi aspekt środowiskowy: (zgodnie z Art. 6 Rozporządzenia UE NR 2020/852 [SFDR – Taksonomia]) w sprawozdaniu rocznym Fundusz ujawnia dane dotyczące produktów finansowych promujących aspekt środowiskowy.

W takim przypadku wskazane jest, czy i jak dany subfundusz spełnia wymagania Art. 8 Rozporządzenia UE NR 2019/2088 (SFDR). Ponadto, prezentuje się informacje co do sposobu promowania aspektu środowiskowego poprzez inwestycje w spółki, których działalność przyczynia się do osiągnięcia jednego z celów środowiskowych, określonych w Art. 9 Rozporządzenia UE NR 2020/852 (SFDR – Taksonomia).

W odniesieniu do subfunduszy nie będących inwestycjami zrównoważonymi środowiskowo ani nie promującymi aspektu środowiskowego ujawniane są (zgodnie z Art. 7 Rozporządzenia UE NR 2020/852 (SFDR – Taksonomia) Fundusz wskazuje, czy na datę bilansową inwestycje w ramach tego subfunduszu uwzględniają / nie uwzględniają unijnych kryteriów dotyczących zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej.

6. Informacje dot. wyliczonego w roku sprawozdawczym wynagrodzenia zmiennego.

Zgodnie z zapisem pkt. (wytyczną) 49 dokumentu Wytyczne ESMA dotyczącymi opłat za wyniki w sprawozdaniu finansowym (rocznym i półrocznym) 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.

7. Informacje dot. wynagrodzenia biegłego rewidenta funduszu

Fundusz, będący w rozumieniu przepisów jednostką zainteresowania publicznego 4 w sprawozdaniu rocznym przedstawia 5 informacje (nie wymagane przepisami) dot. wynagrodzenia za usługi świadczone przez PwC wobec Funduszu dotyczące okresu sprawozdawczego: (1) badania sprawozdania finansowego za okres roczny, (2) przeglądu sprawozdania finansowego za okres pierwszego półrocza, (3) wykonanie usług atestacyjnych w celu potwierdzenia prawidłowości i zgodności zasad i metod wyceny opisanych w prospekcie informacyjnym z polityką inwestycyjną funduszu i (4) ewentualne inne koszty związane z pracami autora:

⁶ **Rozporządzenie DORA:** Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2022/2554 z dnia 14 grudnia 2022 w sprawie operacyjnej odporności cyfrowej sektora finansowego i zmieniające rozporządzenia (WE) nr 1060/2009, (UE) nr 648/2012, (UE) nr 600/2014, (UE) nr 909/2014 oraz (UE) 2016/1011 [wersja skonsolidowana 27.12.2022](#)

⁶ **Rozporządzenie DORA:** Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2022/2554 z dnia 14 grudnia 2022 w sprawie operacyjnej odporności cyfrowej sektora finansowego i zmieniające rozporządzenia (WE) nr 1060/2009, (UE) nr 648/2012, (UE) nr 600/2014, (UE) nr 909/2014 oraz (UE) 2016/1011 [wersja skonsolidowana 27.12.2022](#)



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', 'transakcje 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,
- zasady dotyczące podziału zysków z transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych i swapów przychodu całkowitego: opis tego, jaki odsetek dochodów generowanych przez transakcje finansowane z użyciem papierów wartościowych i swapów 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: / jednostkowym w Nocie 7)

Zbiornicze 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,

Nie jest stosowana obecnie polityka zabezpieczenia takich transakcji. Instrumenty finansowe będące przedmiotem transakcji stanowią odpowiedni poziom zabezpieczenia jej



- 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).

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.

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.

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.

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

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

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.

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.

- Fundusz / subfundusze nie udzielały w okresie sprawozdawczym 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) | | | | | | | | | | | |
|---|-------------------------|---------------------------|--------|---------------------------|--------|---------------------|------------------------|-------------------|--------------|--|-------------------|
| 31.12.2025 | | AKTYWNE kontrakty BSB: 10 | | | | | BSB w 10 subfunduszach | | | | |
| Lp. | Kontrahent | Kraj | Rodzaj | Wycena w walucie (w tys.) | Waluta | Dni do zapadalności | % Aktywów | Instrument bazowy | ISIN | Wartość nominalna (instr. bazowy w tys. PLN) | Wycena w tys. PLN |
| subfundusze wydzielone w Pekao Funduszy Globalnych SFO | | | | | | | | | | | |
| 1. Pekao Dochodu i Wzrostu Rynku Chińskiego | | | | | | | | | | | |
| 1. | IPOPEMA Securities S.A. | PL | BSB | 9 209 | PLN | 2 | 6.16% | WZ0930 | PL0000118170 | 9 383 | 9 209 |
| 1. - pozycja. PODSUMOWANIE dla subfunduszu | | | | | | | 6.16% | | | 9 209 | |
| 2. Pekao Akcji Małych i Średnich Spółek Rynków Rozwiniętych | | | | | | | | | | | |
| 1. | IPOPEMA Securities S.A. | PL | BSB | 1 673 | PLN | 2 | 2.46% | WZ0930 | PL0000118170 | 1 705 | 1 673 |
| 1. - pozycja. PODSUMOWANIE dla subfunduszu | | | | | | | 2.46% | | | 1 673 | |
| 3. Pekao Akcji Rynków Wschodzących | | | | | | | | | | | |
| 1. | IPOPEMA Securities S.A. | PL | BSB | 9 159 | PLN | 2 | 6.17% | WZ0930 | PL0000118170 | 9 332 | 9 159 |
| 1. - pozycja. PODSUMOWANIE dla subfunduszu | | | | | | | 6.17% | | | 9 159 | |
| 4. Pekao Obligacji Wysokojakościowych | | | | | | | | | | | |
| 1. | IPOPEMA Securities S.A. | PL | BSB | 18 092 | PLN | 2 | 4.85% | WZ0930 | PL0000118170 | 18 434 | 18 092 |
| 1. - pozycja. PODSUMOWANIE dla subfunduszu | | | | | | | 4.85% | | | 18 092 | |
| 5. Pekao Surowców i Energii | | | | | | | | | | | |
| 1. | IPOPEMA Securities S.A. | PL | BSB | 2 110 | PLN | 2 | 3.95% | WZ0930 | PL0000118170 | 2 150 | 2 110 |
| 1. - pozycja. PODSUMOWANIE dla subfunduszu | | | | | | | 3.95% | | | 2 110 | |
| 6. Pekao Obligacji Wysokodochodowych | | | | | | | | | | | |
| 1. | IPOPEMA Securities S.A. | PL | BSB | 8 489 | PLN | 2 | 6.80% | WZ0930 | PL0000118170 | 8 650 | 8 489 |
| 1. - pozycja. PODSUMOWANIE dla subfunduszu | | | | | | | 6.80% | | | 8 489 | |
| 7. Pekao Akcji Dywidendowych | | | | | | | | | | | |
| 1. | IPOPEMA Securities S.A. | PL | BSB | 4 499 | PLN | 2 | 4.00% | WZ0930 | PL0000118170 | 4 584 | 4 499 |
| 1. - pozycja. PODSUMOWANIE dla subfunduszu | | | | | | | 4.00% | | | 4 499 | |
| 8. Pekao Alternatywny – Absolutnej Stopy Zwrotu | | | | | | | | | | | |
| 1. | IPOPEMA Securities S.A. | PL | BSB | 4 367 | PLN | 2 | 5.66% | WZ0930 | PL0000118170 | 4 450 | 4 367 |
| 1. - pozycja. PODSUMOWANIE dla subfunduszu | | | | | | | 5.66% | | | 4 367 | |
| 9. Pekao Obligacji Samorządowych i Skarbowych | | | | | | | | | | | |
| 1. | IPOPEMA Securities S.A. | PL | BSB | 10 071 | PLN | 2 | 0.35% | WZ0330 | PL0000117198 | 10 191 | 10 071 |
| 1. - pozycja. PODSUMOWANIE dla subfunduszu | | | | | | | 0.35% | | | 10 071 | |
| 10. Pekao Ekologiczny | | | | | | | | | | | |
| 1. | IPOPEMA Securities S.A. | PL | BSB | 782 | PLN | 2 | 4.39% | WZ0330 | PL0000117198 | 791 | 782 |
| 1. - pozycja. PODSUMOWANIE dla subfunduszu | | | | | | | 4.39% | | | 782 | |
| Razem BSB dla funduszu Pekao Funduszy Globalnych SFO | | | | | | | | | | 68 451 | |

Transakcje typu *Sell-buy back*

| Transakcje typu Sell-buy-back (w tym repo) | | | | | | | | | | | |
|---|------------------------------|---------------------------|--------|---------------------------|--------|---------------------|-----------------------|-------------------|--------------|---|-------------------|
| 31.12.2025 | | AKTYWNE kontrakty SBB: 12 | | | | | SBB w 3 subfunduszach | | | | |
| Lp. | Kontrahent | Kraj | Rodzaj | Wycena w walucie (w tys.) | Waluta | Dni do zapadalności | % Aktywów | Instrument bazowy | ISIN | Wartość nominalna (instr. bazowy tys. PLN w tys.) | Wycena w tys. PLN |
| subfundusze wydzielone w Pekao Funduszy Globalnych SFO | | | | | | | | | | | |
| 1. Pekao Spokojna Inwestycja | | | | | | | | | | | |
| 1. | Santander Bank Polska S.A. | PL | SBB | 222 918 | PLN | 7 | 2.32% | PS0728 | PL0000115192 | 200 000 | 222 918 |
| 2. | IPOPEMA Securities S.A. | PL | SBB | 100 023 | PLN | 8 | 1.04% | WZ0330 | PL0000117198 | 101 228 | 100 023 |
| 3. | IPOPEMA Securities S.A. | PL | SBB | 100 022 | PLN | 8 | 1.04% | WZ1127 | PL0000114559 | 100 000 | 100 022 |
| 4. | BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO | PL | SBB | 200 314 | PLN | 5 | 2.09% | WZ0930 | PL0000118170 | 204 110 | 200 314 |
| 5. | BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO | PL | SBB | 250 380 | PLN | 7 | 2.61% | WZ1127 | PL0000114559 | 250 286 | 250 380 |
| 6. | Alior Bank S.A. | PL | SBB | 2 537 | PLN | 2 | 0.03% | PS0130 | PL0000117370 | 2 371 | 2 537 |
| 6. - pozycji. PODSUMOWANIE dla subfunduszu | | | | | | | 9.13% | | | | 876 194 |
| 2. Pekao Obligacji Samorządowych i Skarbowych | | | | | | | | | | | |
| 1. | IPOPEMA Securities S.A. | PL | SBB | 60 013 | PLN | 8 | 2.11% | WZ1127 | PL0000114559 | 60 000 | 60 013 |
| 2. | BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO | PL | SBB | 50 074 | PLN | 5 | 1.76% | WZ1127 | PL0000114559 | 50 060 | 50 074 |
| 3. | Bank Polska Kasa Opieki S.A. | PL | SBB | 110 065 | PLN | 7 | 3.87% | WZ1127 | PL0000114559 | 110 000 | 110 065 |
| 3. - pozycje. PODSUMOWANIE dla subfunduszu | | | | | | | 7.74% | | | | 220 152 |
| 3. Pekao Dłużny Aktywny | | | | | | | | | | | |
| 1. | IPOPEMA Securities S.A. | PL | SBB | 40 005 | PLN | 8 | 3.36% | PS0730 | PL0000117990 | 39 160 | 40 005 |
| 2. | Alior Bank S.A. | PL | SBB | 1 389 | PLN | 2 | 0.12% | PS0130 | PL0000117370 | 1 298 | 1 389 |
| 3. | Alior Bank S.A. | PL | SBB | 59 150 | PLN | 2 | 4.96% | PS0729 | PL0000116760 | 57 000 | 59 150 |
| 3. - pozycje. PODSUMOWANIE dla subfunduszu | | | | | | | 8.44% | | | | 100 544 |
| Razem SBB dla funduszu Pekao Funduszy Globalnych SFO | | | | | | | | | | 1 196 890 | |

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

Ujawnienia w zakresie profilu ryzyka, zarządzania ryzykiem, dotyczące dźwigni finansowej oraz poziomu wskaźnika ryzyka i zysku

Towarzystwo ujawnia (zgodnie z art. 108 ust. 5 Rozporządzenia UE nr 231/2013) główne cechy systemów zarządzania ryzykiem stosowanych przez Towarzystwo do zarządzania rodzajami ryzyka, które mogą mieć wpływ na którykolwiek z zarządzanych przez nie funduszy. W przypadku wprowadzenia zmian ujawniane informacje obejmują informacje na temat zmiany oraz oczekiwanego wpływu, jaki będzie ona mieć na fundusz i jego inwestorów. Ponadto, zgodnie z przepisem art. 222b Ustawy (z uwzględnieniem art. 108 i 109 Rozporządzenia nr 231/2013) Fundusz udostępnia uczestnikom okresowo informacje o: (a) udziale procentowym aktywów, które są przedmiotem specjalnych ustaleń w związku z ich niepłynnością, (b) zmianach regulacji wewnętrznych dotyczących zarządzania płynnością, (c) aktualnym profilem ryzyka oraz systemach zarządzania ryzykiem stosowanych przez podmiot nim zarządzający.

- W okresie sprawozdawczym nie było przypadków specjalnych ustaleń w odniesieniu do aktywów w związku z ich niepłynnością.
- Regulacje wewnętrzne dotyczące zarządzania płynnością nie uległy w okresie sprawozdawczym zmianom.
- Informacje dotyczące dźwigni finansowej AFI zawarte są w poniższym zestawieniu, ze wskazaniem na metodę obliczania,
- Uzgodnione zasady współpracy z kontrahentami, z którymi zawierane są transakcje dotyczące wykorzystania dźwigni finansowej zapewniają możliwość ponownego wykorzystania zabezpieczeń.

Informacja o aktualnym poziomie profilu ryzyka (syntetyczny wskaźnik ryzyka i zysku) zawarta jest w kluczowych informacjach dla klienta (KII), a poniżej zaprezentowano stawki aktualne na datę sprawozdania.

W stosunku do funduszy, które stosują dźwignię finansową AFI ujawniane są informacje o: (a) 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, (b) łącznej wysokości zastosowanej dźwigni finansowej AFI.

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' prezentowane są 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: 31.12.2025 w okresie: 1.01.2025 - 31.12.2025 | | Metoda zaangażowania [%] | | | poprz. rok 2024 | |
|--|---|--------------------------|-------------------|--------------------|------------------------------|---------------------------|
| Lp. | Nazwa subfunduszu | średnia w okresie | minimum w okresie | maksimum w okresie | Ekspozycja na datę bilansową | ekspozycja na koniec roku |
| subfundusze wydzielone w Pekao Funduszy Globalnych SFO | | | | | | |
| 1. | <i>Pekao Dochodu i Wzrostu Rynku Chińskiego</i> | 100.77 | 98.84 | 104.54 | 100.47 | 101.71 |
| 2. | <i>Pekao Akcji Rynków Wschodzących</i> | 100.80 | 98.10 | 106.82 | 100.41 | 101.95 |
| 3. | <i>Pekao Akcji Małych i Średnich Spółek Rynków Rozwiniętych</i> | 100.79 | 98.28 | 107.92 | 100.34 | 101.69 |
| 4. | <i>Pekao Obligacji Wysokojakościowych</i> | 100.77 | 98.83 | 104.66 | 100.66 | 102.20 |
| 5. | <i>Pekao Surowców i Energii</i> | 100.52 | 98.13 | 109.16 | 99.77 | 101.70 |
| 6. | <i>Pekao Spokojna Inwestycja</i> | 116.87 | 107.69 | 126.48 | 116.15 | 121.37 |
| 7. | <i>Pekao Obligacji Wysokodochodowych</i> | 100.55 | 98.34 | 103.72 | 100.17 | 101.94 |
| 8. | <i>Pekao Akcji Dywidendowych</i> | 100.99 | 98.38 | 105.04 | 101.07 | 103.22 |
| 9. | <i>Pekao Alternatywny – Absolutnej Stopy Zwrotu</i> | 100.52 | 98.85 | 112.47 | 99.63 | 99.70 |
| 10. | <i>Pekao Obligacji Rządu Amerykańskiego</i> | 101.55 | 99.50 | 112.52 | 108.85 | 100.62 |
| 11. | <i>Pekao Dłużny Aktywny</i> | 131.21 | 114.16 | 153.90 | 138.19 | 144.05 |
| 12. | <i>Pekao Obligacji Samorządowych i Skarbowych</i> | 116.71 | 108.76 | 128.00 | 110.00 | 115.84 |
| 13. | <i>Pekao Ekologiczny</i> | 101.56 | 98.31 | 107.47 | 100.16 | 102.92 |

W okresie sprawozdawczym wszystkie fundusze / subfundusze zarządzane przez Pekao TFI S.A. w pełni realizowały zlecenia uczestników. Zarządzający na bieżąco monitoruje strukturę płynnościową zarządzanych funduszy, aby w sytuacji znaczących odpływów środków w funduszach otwartych być w stanie obsłużyć złożone przez klientów odkupienia jednostek. W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły problemy z bieżącym regulowaniem zobowiązań ani otrzymywaniem lub poborem należności.

Pekao TFI S.A. podejmuje działania w zakresie zarządzania i ograniczania narażenia zarządzanych funduszy na każdy rodzaj ryzyka, w tym ryzyka systemowego lub geopolitycznego.

Wobec zwiększonej skali zagrożeń geopolitycznych Pekao TFI S.A. w ostatnich latach utrzymuje zwiększone nakłady na systemy i bezpieczeństwo informatyczne. Wszystkie procesy krytyczne realizowane są bez znaczących zakłóceń. W dalszym ciągu kontynuowano inwestycje w infrastrukturę (zapewniającą wysoką dostępność systemów oraz bezpieczeństwo zarówno pracownikom jak również klientom) i usprawniano (w tym przyspieszając digitalizację) procesy (w tym aktywnie zachęcano do korzystania ze zdalnych kanałów komunikacji).

Pekao TFI S.A. zarządza ryzykiem operacyjnym przy zastosowaniu następujących metod / technik: identyfikacja, mapowanie i samoocena ryzyka, raportowanie zdarzeń operacyjnych, kluczowe wskaźniki ryzyka, analizy scenariuszowe, program zapewnienia ciągłości działania oraz ochrona ubezpieczeniowa. Pekao TFI S.A. na bieżąco monitoruje i dostosowuje swoją działalność do zmian o charakterze prawnym.

Pekao TFI S.A. w ramach zarządzania ryzykiem operacyjnym przykładą dużą wagę do bezpieczeństwa telekomunikacyjnego i informatycznego, w tym zgodnie z przepisami DORA⁶.

Pekao TFI S.A. zarządza ryzykiem związanym z funduszami, których tytuły uczestnictwa są nabywane poprzez dywersyfikację poszczególnych składników lokat, analizę miar ryzyka nabywanych funduszy i ich benchmarków oraz bieżący monitoring i aktualizację tzw. portfela modelowego.

Poza zgodnością z przepisami prawa oraz polityką inwestycyjną badana jest także dopełnianie wewnętrznych ograniczeń – odrębnie dla każdego portfela lokat. Przyjęte metody oraz limity są zgodne z profilem ryzyka inwestycyjnego i polityką inwestycyjną. Towarzystwo zleca, zgodnie z Ustawą, corocznie atestację systemu i metod zarządzania ryzykiem biegłemu rewidentowi, którego oświadczenie jest dostarczane do Komisji.

W odniesieniu do niewystandaryzowanych kontraktów pochodnych (które nie podlegają rozliczeniu w centralnym systemie rozrachunku) wprowadzona jest obligatoryjna dwustronna, codzienna wymiana depozytu zabezpieczającego ('zmienny depozyt zabezpieczający') – w kwocie odpowiadającej aktualnej wycenie kontraktu (z uwzględnieniem poziomów istotności: zaokrąglenie i minimalnej kwoty transferu). Codzienna wymiana depozytu zabezpieczającego zmiennego wynika z wymaganych prawem (UE) zapisów w dwustronnych umowach (w Polsce – na bazie standardu ZBP, a w odniesieniu do podmiotów zagranicznych – umów dwustronnych ISDA *Master Agreement* oraz *Variable Margin Credit Support Annex*, którymi objęte są wszystkie fundusze i subfundusze dokonujące takich transakcji). Zarządzający nie zawiera niewystandaryzowanych kontraktów pochodnych dla funduszy ani subfunduszy z kontrahentami nieobjętymi takimi umowami. Zabezpieczenia wymieniane są w pln (w odniesieniu do polskich kontrahentów) i w eur (w odniesieniu do kontrahentów zagranicznych).

Ryzyko kontrahenta jest także ograniczane w odniesieniu do transakcji repo, reverse-repo, bsb i sbb (zawartymi zgodnie z wystandardyzowanymi umowami TBMA/ISMA Global Master Repurchase Agreement lub odpowiednikiem w Polsce – na bazie standardu ZBP) poprzez stosowanie możliwości wymiany depozytu zabezpieczającego ('zmiennego'), przy czym zabezpieczeniem wykonania takiej transakcji są przede wszystkim kwoty i papiery wartościowe przekazywane. Depozyt zabezpieczający jest także stosowany (dla ograniczenia ryzyka kontrahenta i wykonania transakcji) w przypadku transakcji pożyczania papierów wartościowych.

⁶ **Rozporządzenie DORA:** Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2022/2554 z dnia 14 grudnia 2022 w sprawie operacyjnej odporności cyfrowej sektora finansowego i zmieniające rozporządzenia (WE) nr 1060/2009, (UE) nr 648/2012, (UE) nr 600/2014, (UE) nr 909/2014 oraz (UE) 2016/1011 *wersja skonsolidowana 27. 12.2022*



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 przez Pekao TFI S.A. dla każdego zarządzanego funduszu / subfunduszu (w podziale na waluty zbywania i kategorii JU) zbywanego klientom indywidualnym w dokumencie kluczowe informacje (KID PRIIP) udostępnianym 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: 31.12.2025

poprz. rok

| Lp. | Nazwa subfunduszu | waluta | SRI (PRIIPS) | 2024 |
|---|---|--------|--------------|------|
| subfundusze wydzielone w Pekao Funduszy Globalnych SFO | | | | |
| 1. | <i>Pekao Akcji Małych i Średnich Spółek Rynków Rozwiniętych</i> | PLN | 4 | 4 |
| 2. | <i>Pekao Akcji Rynków Wschodzących</i> | PLN | 4 | 4 |
| 3. | <i>Pekao Alternatywny – Absolutnej Stopy Zwrotu</i> | PLN | 2 | 2 |
| 4. | <i>Pekao Akcji Dywidendowych</i> | PLN | 4 | 4 |
| 5. | <i>Pekao Dłużny Aktywny</i> | PLN | 3 | 3 |
| 6. | <i>Pekao Dochodu i Wzrostu Rynku Chińskiego</i> | PLN | 4 | 4 |
| 7. | <i>Pekao Obligacji Rządu Amerykańskiego</i> | PLN | 3 | 3 |
| | <i>Pekao Obligacji Rządu Amerykańskiego</i> | USD | 2 | 3 |
| 8. | <i>Pekao Ekologiczny</i> | PLN | 4 | 4 |
| 9. | <i>Pekao Obligacji Wysokodochodowych</i> | PLN | 3 | 3 |
| 10. | <i>Pekao Obligacji Samorządowych i Skarbowych</i> | PLN | 2 | 2 |
| 11. | <i>Pekao Obligacji Wysokojakościowych</i> | PLN | 2 | 2 |
| 12. | <i>Pekao Spokojna Inwestycja</i> | PLN | 2 | 2 |
| 13. | <i>Pekao Surowców i Energii</i> | PLN | 3 | 3 |

Informacje o polityce wynagrodzeń w Towarzystwie

W związku z art. 222d ust. 4 pkt 7 Ustawy (dot. ujawniania informacji na temat wynagrodzeń w sprawozdaniu rocznym AFI) Towarzystwo przekazuje niniejsze informacje (ujednolicone w zakresie informacji i formie z danymi dla FIO) dotyczące stosowanej w Towarzystwie polityki wynagrodzeń:

- Prezentacja ma miejsce za okres roczny kończący się 31 grudnia
- W Towarzystwie obowiązują:
 - Ogólna Polityka Wynagrodzeń,
 - 'Polityka Wynagrodzeń dla osób, do których zadań należą czynności istotnie wpływające na profil ryzyka Towarzystwa oraz zarządzanych funduszy i portfeli w Pekao TFI S.A.'. Polityka ta jest ogłaszana na stronie www.pekaotfi.pl (o nas -> 'Ład korporacyjny'),
 - Regulamin premiowania sprzedaży za rok 2023, 2024, 2025
 - Regulamin wynagradzania.
- Na dzień bilansowy liczba pracowników Towarzystwa wynosiła: **112** osób.
- Całkowita kwota wynagrodzeń* wypłaconych przez Pekao TFI S.A. w roku 2025 (tys. zł):

Tabela

| | Składniki stałe **) | Składniki zmienne **) |
|---|---------------------|-----------------------|
| RAZEM, | 32 573 | 13 448 |
| w tym: | | |
| osoby****), o których mowa w art. 47a ust. 1 Ustawy | 11 991 | 6 119 |
| pozostali pracownicy | 20 582 | 7 329 |

*) tabela obejmuje wynagrodzenia pracowników oraz członków zarządu zatrudnionych na podstawie umów o świadczenie usług zarządzania



| Składniki stałe ^{*)} | Składniki zmienne ^{**)} |
|---|----------------------------------|
| <p>**) do stałych składników zaliczono:</p> <ul style="list-style-type: none">- wynagrodzenie zasadnicze,- wynagrodzenie stałe członków zarządu z tytułu umów o świadczenie usług zarządzania, w tym również należne za grudzień 2025 r. a wypłacone w styczniu 2026 r.,- wynagrodzenie chorobowe,- ekwiwalent za urlop,- nagrody jubileuszowe,- składki opłacone przez pracodawcę w ramach Pracowniczego Programu Emerytalnego naliczone od składników stałych,- dodatkowe świadczenia (np. karty żywieniowe, ryczałty medyczne, ryczałt za pracę zdalną, itp.),- odszkodowanie wypłacone z tytułu zakazu konkurencji na podstawie umowy o świadczenie usług zarządzania,- odprawy z tytułu rozwiązania umów o pracę oraz odprawę emerytalną. | |
| <p>***) do zmiennych składników zaliczono:</p> <ul style="list-style-type: none">- premie wypłacone na podstawie Polityki wynagrodzeń dla osób, do których zadań należą czynności istotnie wpływające na profil ryzyka towarzystwa oraz zarządzanych funduszy i portfeli w Pekao TFI S.A.,- nagrody wypłacone na podstawie art. 105 Kodeksu pracy,- nagrody uznaniowe,- składki opłacone przez pracodawcę w ramach Pracowniczego Programu Emerytalnego naliczone od składników zmiennych, | |
| <p>****) osoby objęte w roku 2025 Polityką wynagrodzeń dla osób, do których zadań należą czynności istotnie wpływające na profil ryzyka towarzystwa oraz zarządzanych funduszy i portfeli w Pekao TFI S.A., a także osoby, którym w roku 2025 wypłacono zmienne składniki wynagrodzeń na podstawie w.w. Polityki za lata 2021-2024</p> | |

Nie jest prowadzone rozróżnienie pracowników Towarzystwa, których można byłoby przypisać w pełni lub częściowo w działalność AFI (funduszy SFIO i FIZ). Nie ma też wskazania pracowników Towarzystwa, których wynagrodzenie można przypisać AFI.

5. Opis sposobu obliczania zmiennych składników wynagrodzeń

W roku 2025 zmienne składniki wynagrodzeń wypłacone zostały w formie:

- premier wypłaconych za rok 2024 należnych do wypłaty bez odroczenia oraz części odroczonej premii za lata 2021-2023 pracownikom objętym Polityką wynagrodzeń dla osób, do których zadań należą czynności istotnie wpływające na profil ryzyka Towarzystwa oraz zarządzanych funduszy i portfeli w Pekao TFI S.A. Podstawą do określenia wysokości wynagrodzenia zmiennego była ocena efektów pracy osób objętych Polityką, efektów pracy danej jednostki organizacyjnej, a także wyników finansowych Spółki, z uwzględnieniem co najmniej 3-letniego horyzontu. Ocena uwzględniała kryteria finansowe i niefinansowe, z zastrzeżeniem, że osoby sprawujące funkcje kontrolne były wynagradzane za osiągnięcie celów wynikających z pełnionych przez nie funkcji, a ich wynagrodzenie nie było uzależnione od wyników uzyskiwanych w kontrolowanych przez nie obszarach działalności. W przypadku osób, które mają istotny wpływ na decyzje inwestycyjne dotyczące portfela inwestycyjnego funduszu brano pod uwagę przede wszystkim, ale nie wyłącznie, wyniki zarządzanych funduszy. W roku 2025 wypłacono część premii za rok 2024, która nie podlega odroczeniu oraz część odroczonej premii za lata 2021-2023. Części podlegające dalszemu odroczeniu za lata 2022-2024 wypłacane będą w latach kolejnych od 2026 do 2029 roku, po dokonaniu oceny wystąpienia w okresie odroczenia negatywnych efektów pracy osoby objętej Polityką lub jednostki organizacyjnej, w której ta osoba była zatrudniona, a nieznanych w momencie dokonywania oceny po danym roku. Dodatkowo na podstawie art. 105 Kodeksu pracy zostały wybranym pracownikom wypłacone nagrody w związku z wzorowym wypełnianiem obowiązków, przejawianiem w pracy inicjatywy, podnoszeniem jej wydajności oraz jakości.
- premier wypłaconych pracownikom bezpośrednio odpowiedzialnym za prowadzenie działań mających na celu realizację ustalonych na dany rok planów sprzedażowych towarzystwa na podstawie Regulaminu premiowania sprzedaży za rok 2023 i rok 2024. Podstawą do ustalenia wysokości premii była ocena efektów pracy Departamentu Sprzedaży w zakresie realizacji ustalonego celu sprzedaży netto oraz indywidualna ocena pracy pracowników objętych zasadami regulaminu.
- nagród uznaniowych dla pozostałych pracowników, nie objętych Polityką, o której mowa w pkt a powyżej ani Regulaminem premiowania sprzedaży, o którym mowa w pkt b powyżej. Przy ustalaniu wysokości nagród bierze się pod uwagę wyniki pracownika, grupy pracowników, do której należy pracownik, któremu przyznana ma zostać nagroda i/lub wyniki Spółki.

6. Wynik przeglądów realizacji polityki wynagrodzeń ze wskazaniem stwierdzonych nieprawidłowości

Przeгляд realizacji Polityki wynagrodzeń dla osób, do których zadań należą czynności istotnie wpływające na profil ryzyka Towarzystwa oraz zarządzanych funduszy i portfeli w Pekao TFI S.A. został dokonany w 2025 przez komórkę ds. nadzoru zgodności działalności Towarzystwa z prawem, a wynikający z ww. przeglądu pisemny raport określający stan realizacji polityki wynagrodzeń - przedstawiony Komitetowi Wynagrodzeń oraz Radzie Nadzorczej Towarzystwa.



W ocenie komórki ds. nadzoru obowiązująca w Towarzystwie polityka wynagrodzeń spełnia wynikające z przepisów prawa wymagania oraz cele, w tym sprzyja prawidłowemu i skutecznemu zarządzaniu ryzykiem. W ramach dokonanego przeglądu realizacji ww. polityki nie stwierdzono nieprawidłowości.

7. Istotne zmiany w przyjętej polityce wynagrodzeń

W wykonaniu obowiązków wynikających z Ustawy oraz Rozporządzenia Ministra Finansów przyjęto w Towarzystwie Politykę wynagrodzeń dla osób, do których zadań należą czynności istotnie wpływające na profil ryzyka Towarzystwa oraz zarządzanych funduszy i portfeli w Pekao TFI SA. Polityka ta została zatwierdzona przez Radę Nadzorczą 1 grudnia 2016 r. i dotyczy zmiennych składników wynagrodzeń wypłacanych i uzyskiwanych za rok 2017 i lata kolejne.

W 2025 roku nie wprowadzono zmian do Polityki wynagrodzeń dla osób, do których zadań należą czynności istotnie wpływające na profil ryzyka Towarzystwa oraz zarządzanych funduszy i portfeli w Pekao TFI SA.

Polityka wynagrodzeń dla osób, do których zadań należą czynności istotnie wpływające na profil ryzyka Towarzystwa oraz zarządzanych funduszy i portfeli w Pekao TFI SA, jest upubliczniona na stronie www.pekaotfi.pl ('o nas' -> 'Ład korporacyjny'). Aktualna na dzień bilansowy wersja (nr 9) obowiązuje od 29.02.2024.

8. Informacje o wynagrodzeniach pobieranych przez Towarzystwo za zarządzanie funduszami

Na koniec roku 2025 Towarzystwo zarządzało 7 funduszami AFI i UCITS (w tym 41 subfunduszami wydzielonymi), z łącznymi aktywami netto na dzień ostatniej wyceny 30.12.2025: 41.2 mld zł (zmiana r-r: +28%).

Wynagrodzenie za zarządzanie płatne Towarzystwu może mieć charakter: (a) wynagrodzenia stałego – uzależnionego od wartości aktywów netto – dotyczy to wszystkich funduszy / subfunduszy, (b) wynagrodzenia zmiennego – powiązanego ze zmianą wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa – występuje w określonych funduszach / subfunduszach.

W funduszach zarządzanych przez Towarzystwo nie ma pozycji 'wynagrodzenie dodatkowe' płacone przez Fundusz pracownikom Towarzystwa lub innym podmiotom, ani wynagrodzenia płacone pracownikom Towarzystwa.

We wszystkich funduszach / subfunduszach w określonych w statucie funduszu sytuacjach wypłacane jest 'wynagrodzenie zmienne' uzależnione od wyników funduszu należne Towarzystwu. Zasady i kwoty wypłacone zostają omówione w Nocie 11 sprawozdania finansowego (jednostkowego dla wskazanego subfunduszu/funduszu). Okresowo wynagrodzenie zmienne (zgodnie z uchwałą Zarządu w tej sprawie) może być nienaliczane lub naliczane według stawki obniżonej względem wskazania w Statucie. Wynagrodzenie zmienne ustalone na koniec roku 2025:



| LP | subfundusz / fundusz | waluta | 2025 wynagrodzenie zmiennie [tys.] | model | nazwa funduszu |
|-----|--|--------|---|-------|---|
| 1. | Pekao Alternatywny – Absolutnej Stopy Zwrotu | pln | 511 | HWM | Pekao Funduszy Globalnych SFIO |
| 2. | Pekao Dochodu i Wzrostu Rynku Chińskiego | pln | 0 | HWM | Pekao Funduszy Globalnych SFIO |
| 3. | Pekao Obligacji Wysokojakościowych | pln | 1 706 | HWM | Pekao Funduszy Globalnych SFIO |
| 4. | Pekao Surowców i Energii | pln | 0 | HWM | Pekao Funduszy Globalnych SFIO |
| 5. | Pekao Obligacji Rządu Amerykańskiego | USD | 251 | HWM_C | Pekao Funduszy Globalnych SFIO |
| 6. | Pekao Akcji Małych i Średnich Spółek Rynków Rozwiniętych | pln | 359 | HWM | Pekao Funduszy Globalnych SFIO |
| 7. | Pekao Ekologiczny | pln | 0 | ALFA | Pekao Funduszy Globalnych SFIO |
| 8. | Pekao Akcji Rynków Wschodzących | pln | 0 | HWM | Pekao Funduszy Globalnych SFIO |
| 9. | Pekao Obligacji Wysokodochodowych | pln | 660 | HWM | Pekao Funduszy Globalnych SFIO |
| 10. | Pekao Spokojna Inwestycja | pln | 11 522 | ALFA | Pekao Funduszy Globalnych SFIO |
| 11. | Pekao Akcji Dywidendowych | pln | 63 | ALFA | Pekao Funduszy Globalnych SFIO |
| 12. | Pekao Obligacji Samorządowych i Skarbowych | pln | 4 348 | ALFA | Pekao Funduszy Globalnych SFIO |
| 13. | Pekao Dłużny Aktywny | pln | 1 072 | ALFA | Pekao Funduszy Globalnych SFIO |
| 14. | Pekao Stabilnego Wzrostu | pln | 15 | ALFA | Pekao FIO |
| 15. | Pekao Akcji - Aktywna Selekcja | pln | 0 | ALFA | Pekao FIO |
| 16. | Pekao Dynamicznych Spółek | pln | 0 | ALFA | Pekao FIO |
| 17. | Pekao Megatrendy | pln | 0 | ALFA | Pekao FIO |
| 18. | Pekao Zrównoważony | pln | 19 | ALFA | Pekao FIO |
| 19. | Pekao Obligacji Plus | pln | 2 163 | ALFA | Pekao FIO |
| 20. | Pekao Obligacji - Dynamiczna Alokacja 2 | pln | 3 214 | ALFA | Pekao FIO |
| 21. | Pekao Konserwatywny Plus | pln | 16 346 | ALFA | Pekao FIO |
| 22. | Pekao Konserwatywny | pln | 16 426 | ALFA | Pekao FIO |
| 23. | Pekao Strategii Globalnej - Stabilnego Wzrostu | pln | 2 335 | HWM | Pekao Strategie Fundusze SFIO |
| 24. | Pekao Kompas | pln | 13 441 | HWM | Pekao Strategie Fundusze SFIO |
| 25. | Pekao Strategii Globalnej - dynamiczny | pln | 1 000 | HWM | Pekao Strategie Fundusze SFIO |
| 26. | Pekao Strategii Globalnej | pln | 2 203 | HWM | Pekao Strategie Fundusze SFIO |
| 27. | Pekao Zrównoważony Rynku Amerykańskiego | USD | 412 | HWM_C | Pekao Walutowy FIO |
| 28. | Pekao Akcji Amerykańskich | USD | 868 | HWM_C | Pekao Walutowy FIO |
| 29. | Pekao Obligacji Dolarowych Plus | USD | 364 | HWM_C | Pekao Walutowy FIO |
| 30. | Pekao Obligacji Europejskich Plus | EUR | 0 | HWM_C | Pekao Walutowy FIO |
| 31. | Pekao Akcji Europejskich | EUR | 435 | HWM_C | Pekao Walutowy FIO |
| 32. | Pekao PPK 2020 Spokojne Jutro | pln | 5 | PPK | Pekao PPK SFIO |
| 33. | Pekao PPK 2025 | pln | 187 | PPK | Pekao PPK SFIO |
| 34. | Pekao PPK 2030 | pln | 337 | PPK | Pekao PPK SFIO |
| 35. | Pekao PPK 2035 | pln | 457 | PPK | Pekao PPK SFIO |
| 36. | Pekao PPK 2040 | pln | 436 | PPK | Pekao PPK SFIO |
| 37. | Pekao PPK 2045 | pln | 333 | PPK | Pekao PPK SFIO |
| 38. | Pekao PPK 2050 | pln | 204 | PPK | Pekao PPK SFIO |
| 39. | Pekao PPK 2055 | pln | 119 | PPK | Pekao PPK SFIO |
| 40. | Pekao PPK 2060 | pln | 45 | PPK | Pekao PPK SFIO |
| 41. | Pekao PPK 2065 | pln | 0 | PPK | Pekao PPK SFIO |
| 42. | Pekao Obligacji - Dynamiczna Alokacja FIO | pln | 1 514 | ALFA | Pekao Obligacji - Dynamiczna Alokacja FIO |

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii P wynagrodzenie zmiennie nie może być naliczane. Jednostki Uczestnictwa kategorii L – nie są obciążane (decyzją Zarządu Pekao TFI S.A.) kosztami wynagrodzenia zmiennego (obowiązujące stawka 0).

W przypadkach, gdy mimo wpisu takiej możliwości w Statucie, decyzją Zarządu Pekao TFI S.A. wynagrodzenie zmiennie nie było naliczane – zostało to zaprezentowane jako '0'.

W dokumencie 'Inne informacje ujawniane w związku z wymogami prawa publikowane wraz ze sprawozdaniem finansowym' (rozdział 'Informacje dot. wynagrodzenia zmiennego za zarządzanie') dołączonym do sprawozdania finansowego rocznego każdy z funduszy zarządzanych przez Pekao TFI S.A. przedstawia kwoty naliczonego w roku 2025 wynagrodzenia zmiennego – w podziale na kategorie jednostek uczestnictwa, z udziałem w wartości aktywów netto oraz wyjaśnieniem zasad.

Ujawnienia związane z działaniami dla zrównoważonego rozwoju w usługach finansowych

Informacje w odniesieniu do wszystkich subfunduszy wydzielonych w funduszu – z wyłączeniem Pekao Ekologiczny

Przejrzystość w zakresie innych subfunduszy.

Zgodnie z Art. 7 Rozporządzenia UE NR 2020/852 (SFDR – Taksonomia), Pekao TFI ujawnia dane dotyczące innych subfunduszy, nie będących inwestycjami zrównoważonymi środowiskowo ani nie promującymi aspektu środowiskowego.

Na datę bilansową inwestycje w ramach każdego z tych subfunduszy nie uwzględniają unijnych kryteriów dotyczących zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej.



Informacje w odniesieniu do Pekao Ekologiczny

Informacja ujawniana okresowo dla produktów finansowych, o których mowa w art. 8 ust. 1, 2 i 2a rozporządzenia (UE) 2019/2088⁷ [SFDR] i w art. 6 akapit pierwszy rozporządzenia (UE) 2020/852⁸ [SFDR-Taksonomia]

Nazwa produktu: Pekao Ekologiczny

(subfundusz wydzielony w Pekao Funduszy Globalnych SFI0)

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 zrównowa-

Aspekty środowiskowe lub społeczne

Czy niniejszy produkt finansowy służył celowi dotyczącemu zrównoważonych inwestycji?



Tak

- W ramach produktu dokonano **zrównoważonych inwestycji o celu środowiskowym:** _____%
- 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

- W ramach produktu dokonano **zrównoważonych inwestycji o celu społecznym:** _%



Nie

- Produkt promował aspekty **środowiskowe / społeczne** i chociaż jego celem nie była zrównoważona inwestycja, miał _____% udziału 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
- Produkt promował aspekty środowiskowe/społeczne, **ale nie miał udziału w zrównoważonych inwestycjach**



zonej społecznie działalności gospodarczej. Zrównoważone inwestycje, które służą celowi środowiskowemu, mogą być zgodne lub niezgodne z systematyką.



W jakim stopniu uwzględniono aspekty środowiskowe lub społeczne promowane w ramach tego produktu finansowego?

Subfundusz **Pekao Ekologiczny** (wydzielony w ramach funduszu parasolowego Pekao Funduszy Globalnych SFIO) promuje aspekt środowiskowy poprzez inwestycje w podmioty, które przyczyniają się do realizacji następujących celów środowiskowych: łagodzenie zmian klimatu; zrównoważone wykorzystanie 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.

● **Jakie osiągnięto wartości wskaźników zrównoważonego rozwoju?**

Ekspozycja w spółki jasnozielone⁹:71,08% aktywów netto subfunduszu.

Ekspozycja w spółki ciemnozielone¹⁰: 28,92% aktywów netto subfunduszu.

W ramach powyższego podziału, działalność emitentów przyczyniała się do realizacji następujących celów środowiskowych (działalność każdego z podmiotów może wspierać więcej niż jeden cel):

- łagodzenie zmian klimatu:96,67% aktywów netto subfunduszu;
- adaptacja do zmian klimatu:(brak danych);
- zrównoważone wykorzystywanie i ochrona zasobów wodnych i morskich: 96,67% aktywów netto subfunduszu;
- przejście na gospodarkę o obiegu zamkniętym:96,67% aktywów netto subfunduszu;
- zapobieganie zanieczyszczeniu i jego kontrola:96,67% aktywów netto subfunduszu;
- ochrona i odbudowa bioróżnorodności i ekosystemów:96,67% aktywów netto subfunduszu.

● **...a w porównaniu z poprzednimi okresami?**

Na koniec roku 2024, dla subfunduszu Pekao Ekologiczny osiągnięto następujące wartości wskaźników zrównoważonego rozwoju:

Ekspozycja w spółki jasnozielone:80,39% aktywów netto subfunduszu.

Ekspozycja w spółki ciemnozielone:19,61% aktywów netto subfunduszu.

W ramach powyższego podziału, działalność emitentów przyczyniała się do realizacji następujących celów środowiskowych (działalność każdego z podmiotów może wspierać więcej niż jeden cel):

- łagodzenie zmian klimatu:94,71% aktywów netto subfunduszu;
- adaptacja do zmian klimatu:(brak danych);
- zrównoważone wykorzystywanie i ochrona zasobów wodnych i morskich:93,69% aktywów netto subfunduszu;
- przejście na gospodarkę o obiegu zamkniętym:92,02% aktywów netto subfunduszu;
- zapobieganie zanieczyszczeniu i jego kontrola:93,03% aktywów netto subfunduszu;
- ochrona i odbudowa bioróżnorodności i ekosystemów:93,69% aktywów netto subfunduszu.

● **Jakie były cele dotyczące zrównoważonych inwestycji, które miały być częściowo zrealizowane w ramach produktu finansowego, i w jaki sposób zrównoważona inwestycja przyczyniła się do osiągnięcia tych celów?**

Produkt nie ma na celu zrównoważonych inwestycji. 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.

⁷ 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.

⁸ 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

⁹ Spółki jasnozielone - spółki, których działalność promuje jeden z celów środowiskowych zgodnie z art. 8 Rozporządzenia 2019/2088.

¹⁰ Spółki ciemnozielone - spółki, których działalność ma na celu zrównoważone inwestycje zgodnie z jednym z celów środowiskowych zgodnie z art. 9 Rozporządzenia 2019/2088.



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.

- **W jaki sposób zrównoważone inwestycje, które zostały częściowo zrealizowane w ramach produktu finansowego, nie wyrządziły poważnych szkód względem jakiegokolwiek środowiskowego lub społecznego 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 uwzględniano również w ramach produktu wskaźników dotyczących niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju.

Czy zrównoważone inwestycje były zgodne z Wytocznymi OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych i Wytocznymi ONZ dotyczącymi biznesu i praw człowieka? Dodatkowe informacje:

Produkt nie ma na celu zrównoważonych inwestycji

Unijna systematyka dotycząca zrównoważonego rozwoju określa zasadę „nie czyn 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 czyn 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.



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

Pekao Ekologiczny nie uwzględniał głównych niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju.



Jakie główne inwestycje obejmuje ten produkt finansowy?

Wykaz zawiera inwestycje stanowiące **największą część inwestycji** w ramach tego produktu finansowego w okresie odniesienia, którym jest: **rok 2025**

| Największe inwestycje | Sektor | % aktywów netto | Państwo |
|--|---------------------------|-----------------|-------------------|
| Infineon Technologies Ag | Technologie informatyczne | 4,44% | Niemcy |
| Synopsys, Inc. | Technologie informatyczne | 4,42% | Stany Zjednoczone |
| Clean Harbors, Inc. | Przemysł | 4,12% | Stany Zjednoczone |
| Analog Devices, Inc. | Technologie informatyczne | 3,68% | Stany Zjednoczone |
| ASML Holding N.V. | Technologie informatyczne | 3,52% | Holandia |
| Cadence Design Systems, Inc. | Technologie informatyczne | 3,50% | Stany Zjednoczone |
| Littelfuse, Inc. | Technologie informatyczne | 3,24% | Stany Zjednoczone |
| Nvidia Corporation | Technologie informatyczne | 3,13% | Stany Zjednoczone |
| Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd. | Technologie informatyczne | 2,80% | Tajwan |
| Schneider Electric SE | Przemysł | 2,77% | Francja |

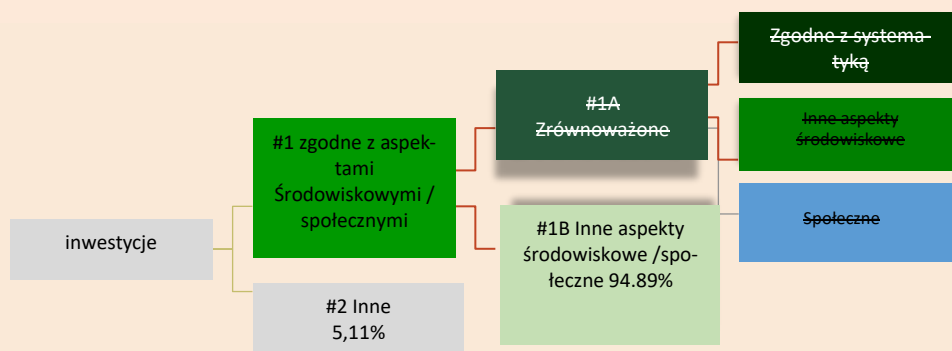


Jaki był udział inwestycji związanych ze zrównoważonym rozwojem?

Produkt nie ma na celu zrównoważonych inwestycji.

Alokacja aktywów ukazuje udział inwestycji w poszczególne aktywa.

● Jak przedstawiała się alokacja aktywów?



Kategoria „#1 zgodne z aspektami środowiskowymi/społecznym” 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: W ramach tego produktu finansowego nie dokonywano zrównoważonych inwestycji.

Działalność zgodna z systematyką jest wyrażona jako udział:

- **obrotu**, który odzwierciedla „ekologiczną” działalność spółek, w które dokonano inwestycji obecnie;
- **nakładów inwestycyjnych** (CapEx), ukazujących zielone inwestycje dokonane przez spółki, w które dokonano inwestycji, istotnych z punktu widzenia przejścia na zieloną gospodarkę;
- **wydatków operacyjnych** (OpEx), które odzwierciedlają ekologiczną działalność operacyjną spółek, w

● W których sektorach gospodarki dokonano inwestycji?

Technologie informatyczne (48%), Przemysł (31%), Finanse (6%), Materiały (5%), Ochrona zdrowia (4%), Nieruchomości (3%), Produkty konsumpcyjne uzupełniające (2%),



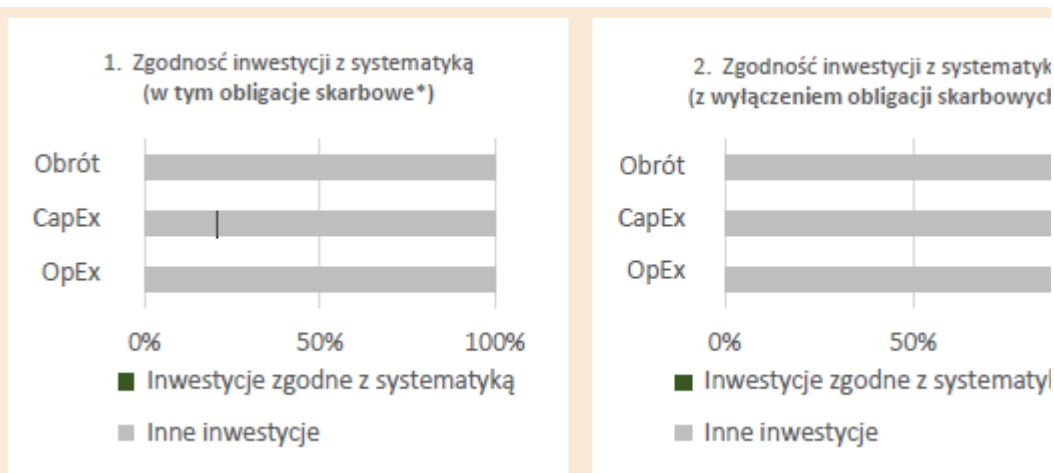
W jakim stopniu zrównoważone inwestycje służące realizacji celu środowiskowego były dostosowane do unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju?

Nie dotyczy.

Na wykresach poniżej przedstawiono na zielono 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.*



które dokonano inwestycji.



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

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

● **Jaki był udział inwestycji w działalność na rzecz przejścia i działalność wspomagającą?**

Nie dotyczy

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.

● **Jak w porównaniu z poprzednimi okresami odniesienia kształtował się odsetek inwestycji zgodnych z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju?**

Nie dotyczy.

W ramach produktu nie dokonuje się inwestycji służących celom środowiskowym zgodnym z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju. Sprawozdania finansowe Pekao Funduszy Globalnych SFIO, w ramach którego wydzielony jest subfundusz Pekao Ekologiczny, z poprzednich lat nie zawierały danych dotyczących inwestycji zgodnych z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju.

to zrównoważone inwestycje służące celowi środowiskowemu, które **nie uwzględniają kryteriów** zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej na podstawie rozporządzenia (UE) 2020/852.



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

Nie dotyczy.



Jaki był udział zrównoważonych inwestycji służących celowi społecznemu?

[dotyczy wyłącznie sytuacji, gdy produkt finansowy obejmował zrównoważone inwestycje służące celowi społecznemu]

Nie dotyczy.



Jakie inwestycje uwzględniono w kategorii „inne”, czemu służyły takie inwestycje i czy w ich ramach zapewniono jakiegokolwiek minimalne zabezpieczenia środowiskowe lub społeczne?

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



Jakie działania podjęto w celu uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych w okresie odniesienia?

W procesie doboru lokat do portfela inwestycyjnego subfunduszu Pekao Ekologiczny jednym z elementów jest 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. Do portfela subfunduszu mogą być nabywane wyłącznie instrumenty finansowe emitentów ocenionych zgodnie z Procedurą klasyfikacji instrumentów finansowych w aspekcie zrównoważonego rozwoju, w ramach której sprawdzane jest między innymi czy spółka realizuje cele środowiskowe, czy stosuje dobre praktyki w zakresie zarządzania oraz czy spółka nie spełnia jednego z kryteriów wykluczenia obowiązujących z Pekao TFI S.A.

Kryteria wykluczenia obowiązujące w Pekao TFI S.A. obejmują firmy produkujące tytoń (kryterium: powyżej 20% przychodów w poprzednim roku z tej kategorii), firmy produkujące alkohol (kryterium: powyżej 20% przychodów w poprzednim roku z tej kategorii), firmy handlujące bronią z krajami objętymi embargiem, Firmy, które uczestniczą w produkcji lub sprzedaży kontrowersyjnych rodzajów broni, firmy prowadzące działalności w zakresie pornografii oraz firmy produkujące futra.

Subfundusz dokonując inwestycji uwzględni wykluczenia określone w art. 12 Rozporządzenia Delegowanego Komisji UE 2020/1818 z dnia 17 lipca 2020.

W 2025 roku nie podjęto działań związanych z zaangażowaniem subfunduszu jako akcjonariusza.



Jakie wyniki uzyskano w ramach tego produktu finansowego w porównaniu ze wskaźnikiem referencyjnym?

Wskaźniki

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

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

- **W jaki sposób wyznaczony wskaźnik referencyjny różni się od ogólnego indeksu rynkowego?**

Nie dotyczy.

- **Jakie wyniki uzyskano w ramach tego produktu finansowego pod względem wskaźników zrównoważonego rozwoju służących do ustalenia stopnia dostosowania danego wskaźnika referencyjnego do promowanych aspektów środowiskowych lub społecznych?**

Nie dotyczy.

- **Jakie wyniki uzyskano w ramach tego produktu finansowego w porównaniu ze wskaźnikiem referencyjnym?**

Nie dotyczy.

- **Jakie wyniki uzyskano w ramach tego produktu finansowego w porównaniu z ogólnym indeksem rynkowym?**

Nie dotyczy.



Informacje dot. wynagrodzenia zmiennego za zarządzanie

Subfundusze w okresie sprawozdawczym miały naliczane wynagrodzenie zmienne (uzależnione od wyniku zarządzania).

Jednostki Uczestnictwa kategorii P nie są (zgodnie ze Statutem) obciążane wynagrodzeniem zmiennym.

Było ono wprowadzane stopniowo, w kilku etapach, odpowiednio do decyzji Komisji (zgody na zmianę Statutu w tym zakresie).

Przed rokiem 2025 wynagrodzenie zmienne w Funduszu było pobierane w subfunduszach:

- Pekao Obligacji Samorządowych i Skarbowych,
- Pekao Dłużny Aktywny,
- Pekao Ekologiczny,
- Pekao Spokojna Inwestycja,
- Pekao Alternatywny – Absolutnej Stopy Zwrotu.

W roku 2025 zostało wprowadzone wynagrodzenie zmienne w kolejnych przypadkach:

- wynagrodzenie zmienne pobierane od 1.01.2025 (model alfa) w:
 - Pekao Akcji Dywidendowych.
- od 6.03.2025 (model *high water-mark*) w:
 - Pekao Dochodu i Wzrostu Rynku Chińskiego,
 - Pekao Akcji Małych i Średnich Spółek Rynków Rozwiniętych,
 - Pekao Akcji Rynków Wschodzących,
 - Pekao Obligacji Rządu Amerykańskiego (wyliczenia wykonywane w USD).
- od 30.04.2025 (model *high water-mark*) w:
 - Pekao Obligacji Wysokojakościowych,
 - Pekao Obligacji Wysokodochodowych,
 - Pekao Surowców i Energii.

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.

W Funduszu obowiązują – odpowiednio w różnych subfunduszach – dwa modele naliczania i wypłaty wynagrodzenia zmiennego (zasady opisane są w Statucie Funduszu w odpowiedniej sekcji dotyczącej danego subfunduszu):

- (i) model **HWM (*high-watermark*)**: Wynagrodzenie zmienne ustalane jest odpowiednio do wzrostu wartości Jednostki Uczestnictwa w danym Dniu Wyceny – w stosunku do historycznego maksimum wycen. W subfunduszach rozliczających nabywanie i odkupywanie Jednostek uczestnictwa w drugiej walucie (poza pln: EUR / USD) naliczenie odbywa się odpowiednio do zmiany wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa wyrażoną w tej drugiej walucie. Wynagrodzenie wyliczane jest w przypadku wzrostu ponad poziom odniesienia (historyczne maksimum wyceny) jako ustalona obowiązująca stawka część takiego wzrostu. Wynagrodzenie to jest naliczane wyłącznie w przypadku wzrostu wartości Jednostki Uczestnictwa i nie jest odnoszone do żadnego wskaźnika odniesienia. Wynagrodzenie zmienne wyliczane jest odrębnie dla jednostek uczestnictwa każdej kategorii (na bazie stawek i danych odpowiednich dla tych JU). Rozliczenie z Towarzystwem ma miejsce co miesiąc (krystalizacja miesięczna) i jest dokonywane w danej walucie (co oznacza w odniesieniu do wartości jednostek uczestnictwa nabywanych za pln rozpoznawanie różnic kursowych zobowiązania w walucie w okresie do rozliczenia).
- (ii) model **alfa**: Wynagrodzenie zmienne ustalane jest odpowiednio do przekroczenia wartości Jednostki Uczestnictwa w danym Dniu Wyceny (znormalizowanej do poziomu odniesienia) w stosunku do wartości benchmarku (znormalizowanego do danej daty odniesienia), przy czym w kolejnych latach konieczny jest wzrost takiego przekroczenia ponad wartość za poprzedni rok. Wynagrodzenie wyliczane jest w przypadku przekroczenia przez wycenę JU poziomu odniesienia jako ustalona obowiązująca stawka część takiego przekroczenia. Wpis z tytułu rezerwy może mieć w określonych sytuacjach charakter rozwiązywania wcześniej ustalonej rezerwy. Wynagrodzenie zmienne wyliczane jest odrębnie dla jednostek uczestnictwa każdej kategorii (na bazie stawek i danych odpowiednich dla tych JU). Rozliczenie z Towarzystwem ma miejsce co rok (krystalizacja roczna). Dodatkowo: w odniesieniu do Jednostek Uczestnictwa odkupywanych – wraz z wypłatą do Uczestnika ma miejsce reklasyfikacja na rozliczaną miesięcznie część naliczenia wynagrodzenia zmiennego dotyczącą odkupywanych Jednostek Uczestnictwa. Oznacza to, że rezerwa na wynagrodzenie zmienne (ustalona na datę inną niż ostatnia wycena w roku) do końca roku może ulec zmianie, w tym zostać w części lub całości rozwiązana.

W subfunduszu **Pekao Obligacji Rządu Amerykańskiego** obowiązuje ustalanie (i okresowe rozliczanie z Towarzystwem) wynagrodzenia zmiennego w odpowiedniej walucie rozliczeniowej (USD) - model oznaczony HWM-C.



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

| LP | Pekao Funduszy Globalnych SFIO | kat. JU | Wynagrodzenie stałe [tys. zł] | Wynagrodzenie zmienne [tys. zł] | Waluta wycieczania wynagrodzenia zmiennego | Wynagrodzenie zm. do aktywów netto - na koniec okresu | Wynagrodzenie zm. do aktywów netto - średniej od pocz. roku | Rodzaj wynagrodzenia zmiennego |
|--|--|---------|-------------------------------|---------------------------------|--|---|---|--------------------------------|
| 1. | Pekao Dochodu i Wzrostu Rynku Chińskiego | A | 2 591. | 0. | PLN | | | HWM |
| 2. | Pekao Dochodu i Wzrostu Rynku Chińskiego | I | 36. | 0. | PLN | | | HWM |
| 3. | Pekao Akcji Małych i Średnich Spółek Rynków Rozwiniętych | A | 1 295. | 359. | PLN | 0.54% | 0.55% | HWM |
| 4. | Pekao Akcji Małych i Średnich Spółek Rynków Rozwiniętych | P | 0.1 | -- | | | | |
| 5. | Pekao Akcji Rynków Wschodzących | A | 2 529. | 0. | PLN | | | HWM |
| 6. | Pekao Akcji Rynków Wschodzących | I | 38. | 0. | PLN | | | HWM |
| 7. | Pekao Akcji Rynków Wschodzących | P | 0.4 | -- | | | | |
| 8. | Pekao Obligacji Wysokojakościowych | A | 3 640. | 1 688. | PLN | 0.46% | 0.46% | HWM |
| 9. | Pekao Obligacji Wysokojakościowych | I | 41. | 18. | PLN | 0.47% | 0.45% | HWM |
| 10. | Pekao Obligacji Wysokojakościowych | P | 0. | -- | | | | |
| 11. | Pekao Obligacji Rządu Amerykańskiego | A | 2 020. | 226. | USD | 0.22% | 0.29% | HWM_C |
| 12. | Pekao Obligacji Rządu Amerykańskiego | I | 221. | 25. | USD | 0.22% | 0.30% | HWM_C |
| 13. | Pekao Surowców i Energii | A | 1 013. | 0. | PLN | | | HWM |
| 14. | Pekao Surowców i Energii | I | 30. | 0. | PLN | | | HWM |
| 15. | Pekao Surowców i Energii | P | 0.1 | -- | | | | |
| 16. | Pekao Spokojna Inwestycja | A | 53 743. | 11 401. | PLN | 0.14% | 0.15% | ALFA |
| 17. | Pekao Spokojna Inwestycja | I | 520. | 121. | PLN | 0.14% | 0.16% | ALFA |
| 18. | Pekao Spokojna Inwestycja | P | 22. | -- | | | | |
| poziom odniesienia: 100% Polonia + 10 bp | | | | | | | | |
| 19. | Pekao Obligacji Wysokodochodowych | A | 1 816. | 657. | PLN | 0.54% | 0.54% | HWM |
| 20. | Pekao Obligacji Wysokodochodowych | I | 8. | 3. | PLN | 0.53% | 0.55% | HWM |
| 21. | Pekao Obligacji Wysokodochodowych | P | 0.1 | -- | | | | |
| poziom odniesienia: | | | | | | | | |
| 22. | Pekao Akcji Dywidendowych | A | 2 061. | 35. | PLN | 0.03% | 0.03% | ALFA |
| 23. | Pekao Akcji Dywidendowych | I | 12. | 28. | PLN | 4.25% | 4.73% | ALFA |
| 24. | Pekao Akcji Dywidendowych | P | 0.6 | -- | | | | |
| poziom odniesienia: 90% MSCI World High Dividend Yield Net Total Return Local Index + 10% POLONIA | | | | | | | | |
| 25. | Pekao Alternatywny – Absolutnej Stopy Zwrotu | A | 910. | 489. | PLN | 0.67% | 0.70% | HWM |
| 26. | Pekao Alternatywny – Absolutnej Stopy Zwrotu | I | 43. | 22. | PLN | 0.64% | 0.67% | HWM |
| 27. | Pekao Alternatywny – Absolutnej Stopy Zwrotu | P | 0. | -- | | | | |
| poziom odniesienia: | | | | | | | | |
| 28. | Pekao Obligacji Samorządowych i Skarbowych | A | 16 668. | 4 015. | PLN | 0.17% | 0.19% | ALFA |
| 29. | Pekao Obligacji Samorządowych i Skarbowych | I | 1 369. | 333. | PLN | 0.17% | 0.19% | ALFA |
| 30. | Pekao Obligacji Samorządowych i Skarbowych | L | 42. | 0. | PLN | | | ALFA |
| poziom odniesienia: 100% Polonia + 5 bp | | | | | | | | |
| 31. | Pekao Ekologiczny | A | 325. | 0. | PLN | | | ALFA |
| 32. | Pekao Ekologiczny | I | 33. | 0. | PLN | | | ALFA |
| 33. | Pekao Ekologiczny | P | 0.1 | -- | | | | |
| poziom odniesienia: 90% MSCI World Net Return Local Currency + 10% Polonia | | | | | | | | |
| 34. | Pekao Dłużny Aktywny | A | 8 712. | 1 015. | PLN | 0.10% | 0.16% | ALFA |
| 35. | Pekao Dłużny Aktywny | I | 502. | 57. | PLN | 0.08% | 0.16% | ALFA |
| 36. | Pekao Dłużny Aktywny | P | 1.6 | -- | | | | |
| poziom odniesienia: 70% ICE BofAML All Maturity Polish Government Index + 30% ICE BofAML Emerging Markets External Sovereign Index | | | | | | | | |

Oznaczenie rodzaju wynagrodzenia zmiennego – HWM_C – high water-mark wliczany dla wartości w walucie (USD).

Informacje dot. wynagrodzenia biegłego rewidenta funduszu

Badanie rocznego sprawozdania finansowego Funduszu za okres 12 miesięcy (roczny) kończący się 31 grudnia 2025 powierzono 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 wynikają 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 S.A., *Banku Pekao S.A.*, *PZU S.A.* oraz przeprowadza atestację systemu zarządzania ryzykiem w Pekao TFI S.A. (zgodnie z wymogami wynikają z *Ustawy o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi*: art. 48 ust. 2g).

Fundusz, będący w rozumieniu przepisów jednostką zainteresowania publicznego¹¹ w sprawozdaniu rocznym przedstawia¹² informacje (nie wymagane przepisami) dot. wynagrodzenia za usługi świadczone przez PwC wobec Funduszu dotyczące okresu sprawozdawczego: (1) badania sprawozdania finansowego za okres roczny, (2) przeglądu sprawozdania finansowego za okres pierwszego półrocza, (3) wykonanie usług atestacyjnych w celu potwierdzenia prawidłowości i zgodności zasad i metod wyceny opisanych w prospekcie informacyjnym z polityką inwestycyjną funduszu i (4) ewentualne inne koszty związane z pracami audytora:

| Ip. | Fundusz / Subfundusz | Badanie sprawozdania rocznego za 2025 | Przegląd sprawozdania półrocznego (2025P1) | Atestacja prospektu (2025) | Razem |
|--|--|---------------------------------------|--|----------------------------|------------|
| -- | Pekao Funduszy Globalnych SFIO | * 13 * | 9 * | -- | 22 * |
| 1. | Pekao Dochodu i Wzrostu Rynku Chińskiego | 13 | 9 | -- | 22 |
| 2. | Pekao Akcji Rynków Wschodzących | 13 | 9 | -- | 22 |
| 3. | Pekao Akcji Małych i Średnich Spółek Rynków Rozwiniętych | * 13 * | 9 * | -- | 22 * |
| 4. | Pekao Obligacji Wysoko jakościowych | 13 | 9 | -- | 22 |
| 5. | Pekao Surowców i Energii | * 13 * | 9 * | -- | 22 * |
| 6. | Pekao Spokojna Inwestycja | 13 | 9 | -- | 22 |
| 7. | Pekao Obligacji Wysokodochodowych | 13 | 9 | -- | 22 |
| 8. | Pekao Akcji Dywidendowych | * 13 * | 9 * | -- | 22 * |
| 9. | Pekao Alternatywny – Absolutnej Stopy Zwrotu | * 13 * | 9 * | -- | 22 * |
| 10. | Pekao Obligacji Rządu Amerykańskiego | 13 | 9 | -- | 22 |
| 11. | Pekao Dłużny Aktywny | 13 | 9 | -- | 22 |
| 12. | Pekao Obligacji Samorządowych i Skarbowych | 13 | 9 | -- | 22 |
| 13. | Pekao Ekologiczny | * 13 * | 9 * | -- | 22 * |
| RAZEM | | 182 | 126 | 0 | 308 |
| kwoty w tys. zł, zawierające opłaty i podatek VAT | | | | | |
| wynagrodzenie zaprezentowane odrębnie dla sprawozdania połączonego i dla każdego subfunduszu | | | | | |
| * opłacone przez Pekao TFI S.A. | | 78 | 54 | 0 | 132 |

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

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

¹² 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).