



Pekao Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna

01-066 Warszawa, ul. Żubra 1

przedstawia

PÓŁROCZNE POŁĄCZONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

FUNDUSZU z wydzielonymi subfunduszami

PEKAO WALUTOWY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY

ZA OKRES PÓŁROCZNY KOŃCĄCY SIĘ 30 CZERWCA 2026 ROKU

Sprawozdanie połączone
30.06.2026

Oświadczenie Zarządu Pekao TFI S.A.

Zarząd Pekao Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A., zgodnie z wymogami art. 52 Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (t.j. Dz.U. z 2026, poz. 522, ze zm.) przedstawia półroczne połączone sprawozdanie finansowe funduszu inwestycyjnego

Pekao Walutowy Fundusz Inwestycyjny Otwarty

na które składają się:

1. połączone zestawienie lokat funduszu według stanu na dzień 30 czerwca 2026 o wartości 2 157 034 tys. zł;
2. połączony bilans na dzień 30 czerwca 2026 wykazujący wartość aktywów netto funduszu w kwocie 2 160 583 tys. zł;
3. połączony rachunek wyniku z operacji za okres od 1 stycznia 2026 do 30 czerwca 2026 wykazujący wynik z operacji w kwocie 156 000 tys. zł;
4. połączone zestawienie zmian w aktywach netto
5. wprowadzenie do połączonego sprawozdania finansowego.

Zgodnie z przepisami (Ustawa o rachunkowości oraz Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych [Dz.U. nr 249, poz. 1859, ze zm.]), Zarząd Pekao TFI S.A. zapewnił sporządzenie połączonego sprawozdania finansowego Funduszu za okres 6 miesięcy / półroczny (od 1 stycznia 2026) kończący się 30 czerwca 2026, przedstawiającego prawidłowy i rzetelny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Funduszu na dzień bilansowy oraz jego wyniku z operacji.

Zarząd Pekao TFI S.A. potwierdza przestrzeganie przy sporządzaniu niniejszego sprawozdania przepisów Ustawy o rachunkowości, wspomnianego wyżej Rozporządzenia oraz przepisów wykonawczych do Ustawy o rachunkowości.

Zarząd Pekao TFI S.A.:

Marlena Janota
Prezes Zarządu

Jacek Babiński
Wiceprezes Zarządu

Maciej Łoziński
Wiceprezes Zarządu

**Osoba, której powierzono prowadzenie
ksiąg rachunkowych**

Zbigniew Czumaj
Główny Księgowy Funduszy
Dyr. Departamentu Księgowości Funduszy



Spis treści

Wprowadzenie

A Fundusz

Nazwa Funduszu, typ oraz konstrukcja Funduszu
Podstawy prawne działania, informacje rejestrowe Funduszu, utworzenie Funduszu
Wskazanie subfunduszy
Pekao Obligacji Europejskich Plus
Pekao Obligacji Dolarowych Plus
Pekao Zrównoważony Rynek Amerykańskiego
Pekao Akcji Europejskich
Pekao Akcji Amerykańskich
Zmiany w okresie sprawozdawczym
Opis celu inwestycyjnego, specjalizacji subfunduszy
Pekao Obligacji Europejskich Plus
Pekao Obligacji Dolarowych Plus
Pekao Zrównoważony Rynek Amerykańskiego
Pekao Akcji Europejskich
Pekao Akcji Amerykańskich
Opis stosowanych ograniczeń inwestycyjnych subfunduszy
Zasady ponoszenia kosztów oraz wynagrodzenia za zarządzanie subfunduszami wydzielonymi w funduszu
Informacje o wynagrodzeniu za zarządzanie subfunduszami wydzielonymi w funduszu
Informacje o zmianach liczby subfunduszy

B Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych
C Okres sprawozdawczy i dzień bilansowy
D Informacja o założeniu kontynuowania działalności
E Biegły rewident funduszu
F Jednostki Uczestnictwa
G Ogłaszanie sprawozdań finansowych

Połączone zestawienie lokat

Połączony bilans

Połączony rachunek wyniku z operacji

Połączone zestawienie zmian w aktywach netto

Sprawozdania jednostkowe subfunduszy

Lista sprawozdań jednostkowych subfunduszy

1. Pekao Obligacji Europejskich Plus
2. Pekao Obligacji Dolarowych Plus
3. Pekao Zrównoważony Rynek Amerykańskiego
4. Pekao Akcji Europejskich
5. Pekao Akcji Amerykańskich

Układ sprawozdania jednostkowego – dla każdego z subfunduszy

Wprowadzenie

A Fundusz

Nazwa Funduszu, typ oraz konstrukcja Funduszu

Pekao Walutowy Fundusz Inwestycyjny Otwarty

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

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

Podstawy prawne działania, informacje rejestrowe Funduszu, utworzenie Funduszu

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').

Statut funduszu Pekao Walutowy Fundusz Inwestycyjny Otwarty (wówczas – do 18.02.2018: Pioneer Walutowy FIO) zatwierdzony został decyzją Komisji Nadzoru Finansowego DFI/I/4032/87/16/13/14/U/JG z dnia 12 maja 2014 roku o udzieleniu zezwolenia na przekształcenie 5 wskazanych funduszy inwestycyjnych w Pekao Walutowy FIO (wówczas Pioneer Walutowy FIO) oraz zatwierdzeniu Statutu Funduszu i wyborze depozytariusza.

Fundusz został wpisany do rejestru funduszy inwestycyjnych prowadzonego przez Sąd Okręgowy w Warszawie, VII Wydział Cywilny i Rejestrowy, Sekcja ds. rejestrowych pod numerem RFI 994 w dniu 11 lipca 2014 roku.

Zgodnie ze Statutem Fundusz został utworzony na czas nieograniczony.

Fundusz został utworzony w roku 2014 w drodze przekształcenia z 5 funduszy inwestycyjnych. Przekształcone fundusze inwestycyjne zostały wykreślone z rejestru funduszy inwestycyjnych z chwilą wpisu Funduszu stając się 5 subfunduszami wydzielonymi w Funduszu.

Wskazane w treści niniejszego sprawozdania finansowego odwołania lub odniesienia do postanowień Statutu odnoszą się do Statutu w brzmieniu obowiązującym w dacie bilansowej, chyba że wskazano inaczej.

Wskazanie subfunduszy

Prospekt Informacyjny Funduszu na dzień bilansowy wskazuje 5 subfunduszy wydzielonych w Funduszu (wszystkie prowadzą działalność).

- Zgodnie ze Statutem każdy z subfunduszy zostaje utworzony na czas nieograniczony.

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

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



	subfundusz	Data rozpoczęcia zbywania JU	Cena nabycia w ramach zapisów [zł]	Z przekształcenia
1.	Pekao Obligacji Europejskich Plus	6 czerwca 2003	40.00	☒
2.	Pekao Obligacji Dolarowych Plus	2 maja 2002	40.00	☒
3.	Pekao Zrównoważony Rynek Amerykańskiego	25 lipca 2005	30.00	☒
4.	Pekao Akcji Europejskich	29 kwietnia 2004	40.00	☒
5.	Pekao Akcji Amerykańskich	8 czerwca 2000	100.00	☒

☒ Subfundusz oznaczony w kolumnie "Z przekształcenia" powstał z przekształcenia (2014) odpowiedniego samodzielnego funduszu w subfundusz wydzielony w Funduszu. Fundusz inwestycyjny, z którego przekształcenia powstał Subfundusz został utworzony w drodze zapisów i był po zakończeniu zapisów wpisany do rejestru funduszy inwestycyjnych. Na utworzenie była wydana odpowiednia decyzja Komisji.

Zmiany w okresie sprawozdawczym

W okresie sprawozdawczym (do daty bilansowej) nie było zmian:

- nazw subfunduszy,
- w zakresie liczby subfunduszy prowadzących działalność,
- w polityce inwestycyjnej.

Inne zmiany Statutu Funduszu:

Fundusz	Data ogłoszenia	Wejście w życie	czego dotyczy zmiana	czy polityka inwestycyjna uległa zmianie
Pekao Walutowy FIO	23.01.2026	w dniu ogłoszenia	uruchomienie JU kategorii J na potrzeby usługi zarządzania portfelami instrumentów finansowych	NIE

Opis celu inwestycyjnego, specjalizacji subfunduszy

Pełny opis polityki inwestycyjnej każdego z subfunduszy Fundusz prezentuje w Prospekcie Informacyjnym Funduszu, w tym w Rozdziale III Statutu Funduszu. Poniżej zaprezentowany został skrótowy opis celu inwestycyjnego i głównych składników lokat i ich doboru dla każdego z subfunduszy, które rozpoczęły działalność – w zakresie zgodnym z prezentacją w dokumencie zawierającym **Kluczowe informacje dla Klienta** [KID PRIIP].

Pekao Obligacji Europejskich Plus

jest subfunduszem o charakterze obligacyjnym, który koncentruje swoje inwestycje (nie mniej niż 80% wartości aktywów netto) na nabywaniu tytułów uczestnictwa o charakterze dłużnym denominowanych w euro. Walutą bazową subfunduszu jest euro.

Aktywa subfunduszu nie będą lokowane w instrumenty finansowe o charakterze udziałowym.

W celu ograniczenia ryzyka walutowego wynikającego z inwestycji subfunduszu w instrumenty finansowe denominowane w walutach innych niż euro, subfundusz może zawierać transakcje zabezpieczające.

Dla zapewnienia odpowiedniej płynności i bieżącego dochodu subfundusz może lokować aktywa w instrumenty finansowe o charakterze dłużnym oraz depozyty bankowe.

Pekao Obligacji Dolarowych Plus

jest subfunduszem o charakterze obligacyjnym, który koncentruje swoje inwestycje (nie mniej niż 80% wartości aktywów netto) na nabywaniu tytułów uczestnictwa o charakterze dłużnym denominowanych w dolarze amerykańskim.

Walutą bazową subfunduszu jest dolar amerykański.

Aktywa subfunduszu nie będą lokowane w instrumenty finansowe o charakterze udziałowym.

W celu ograniczenia ryzyka walutowego wynikającego z inwestycji subfunduszu w instrumenty finansowe denominowane w walutach innych niż dolar amerykański, subfundusz może zawierać transakcje zabezpieczające.

Dla zapewnienia odpowiedniej płynności i bieżącego dochodu subfundusz może lokować aktywa w instrumenty finansowe o charakterze dłużnym oraz depozyty bankowe.

Pekao Zrównoważony Rynek Amerykańskiego

jest subfunduszem o charakterze zrównoważonym, który koncentruje swoje inwestycje w części udziałowej (od 40% do 65% wartości aktywów netto) na nabywaniu tytułów

uczestnictwa o charakterze udziałowym dającym ekspozycję na akcje spółek oraz rynki akcyjne w Stanach Zjednoczonych Ameryki i Ameryki Północnej.

Część dłużną portfela subfunduszu stanowią tytuły uczestnictwa o charakterze dłużnym.



Walutą bazową subfunduszu jest dolar amerykański.

W celu ograniczenia ryzyka walutowego wynikającego z inwestycji subfunduszu w instrumenty finansowe denominowane w walutach innych niż dolar amerykański, subfundusz może zawierać transakcje zabezpieczające.

Pekao Akcji Europejskich

jest subfunduszem o charakterze akcyjnym, który koncentruje swoje inwestycje (nie mniej niż 80% wartości aktywów netto) na nabywaniu tytułów uczestnictwa o charakterze udziałowym dającym ekspozycję na akcje spółek oraz rynki akcyjne w Europie, denominowanych w euro.

Walutą bazową subfunduszu jest euro.

Pekao Akcji Amerykańskich

jest subfunduszem o charakterze akcyjnym, który koncentruje swoje inwestycje (nie mniej niż 80% wartości aktywów netto) na nabywaniu tytułów uczestnictwa o charakterze udziałowym dającym ekspozycję na akcje spółek oraz rynki akcyjne w Stanach Zjednoczonych i Ameryce Północnej, denominowanych w dolarze amerykańskim.

Walutą bazową subfunduszu jest dolar amerykański.

Opis stosowanych ograniczeń inwestycyjnych subfunduszy

Pełna i szczegółowa informacja o ograniczeniach inwestycyjnych, którym podlegają lokaty Funduszu i poszczególnych subfunduszy oraz zasady polityki inwestycyjnej i zasady lokowania zawarte zostały w Rozdziale III Statutu. Ponadto stosują się ograniczenia inwestycyjne wynikające z *Ustawy*.

Poniżej zaprezentowane zostały wyłącznie wybrane ograniczenia inwestycyjne.

Podstawowe ograniczenia w lokowaniu są jednakowe dla każdego z subfunduszy

Z zastrzeżeniami wskazanymi w Statucie Aktywa subfunduszy mogą być lokowane wyłącznie w:

- 1) papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski, papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub w państwie członkowskim, a także na rynku zorganizowanym niebędącym rynkiem regulowanym w Rzeczypospolitej Polskiej lub innym państwie członkowskim,
- 2) papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem oferty publicznej, jeżeli warunki emisji lub pierwszej oferty publicznej zakładają złożenie wniosku o dopuszczenie do obrotu, o którym mowa w pkt 1), oraz gdy dopuszczenie do tego obrotu jest zapewnione w okresie nie dłuższym niż rok od dnia, w którym po raz pierwszy nastąpi zaoferowanie tych papierów lub instrumentów,
- 3) depozyty w bankach krajowych lub instytucjach kredytowych, o terminie zapadalności nie dłuższym niż rok, płatne na żądanie lub które można wycofać przed terminem zapadalności (z zastrzeżeniem dodatkowych warunków wskazanych w Statucie),
- 4) instrumenty rynku pieniężnego inne niż określone w pkt 1) i 2), jeżeli instrumenty te lub ich emitent podlegają regulacjom mającym na celu ochronę inwestorów i oszczędności oraz są:
 - a) emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski lub jednostkę samorządu terytorialnego, właściwe centralne, regionalne lub lokalne władze publiczne państwa członkowskiego, albo przez bank centralny państwa członkowskiego, Europejski Bank Centralny, Unię Europejską lub Europejski Bank Inwestycyjny, państwo inne niż państwo członkowskie, albo, w przypadku państwa federalnego, przez jednego z członków federacji, albo przez organizację międzynarodową, do której należy co najmniej jedno państwo członkowskie, lub
 - b) emitowane, poręczone lub gwarantowane przez podmiot podlegający nadzorowi właściwego organu nadzoru nad rynkiem finansowym, zgodnie z kryteriami określonymi prawem wspólnotowym, albo przez podmiot podlegający i stosujący się do zasad, które są co najmniej tak rygorystyczne, jak określone prawem wspólnotowym, lub
 - c) emitowane przez podmiot, którego papiery wartościowe są w obrocie na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub w państwie członkowskim, lub
 - d) emitowane przez podmioty mające siedzibę w krajach OECD innych niż Rzeczpospolita Polska i kraje członkowskie, pod warunkiem że inwestycje w takie papiery wartościowe podlegają ochronie inwestora równoważnej do określonej w lit. a)-c) oraz emitent spełnia łącznie następujące warunki:

– jest spółką, której kapitał własny wynosi co najmniej 10.000.000 euro,

- publikuje roczne sprawozdania finansowe, zgodnie z przepisami prawa wspólnotowego,
- należy do grupy kapitałowej, w skład której wchodzi co najmniej jedna spółka, której papiery wartościowe są przedmiotem obrotu na rynku regulowanym,
- zajmuje się finansowaniem grupy, o której mowa w *tiret* trzeciej, albo finansowaniem mechanizmów przekształcania długu w papiery wartościowe z wykorzystaniem bankowych narzędzi zapewnienia płynności;

- 5) papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego, inne niż określone w pkt 1), 2) i 4), z tym że łączna wartość tych lokat nie może przewyższyc 10% wartości Aktywów Subfunduszu.

Aktywa Subfunduszy mogą być lokowane w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na rynku zorganizowanym oraz w papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego, których dopuszczenie do takiego obrotu jest zapewnione w państwie innym niż Rzeczpospolita Polska, państwo członkowskie lub państwo należące do OECD, pod warunkiem uzyskania zgody Komisji na dokonywanie lokat na określonej giełdzie lub rynku.

Z zastrzeżeniem art. 97-100 Ustawy, nie więcej niż 5% wartości Aktywów Subfunduszu może być lokowane w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot, przy czym limit ten może być zwiększony do 10%, jeżeli łączna wartość lokat w papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego podmiotów, w których ulokowane jest ponad 5% wartości Aktywów Subfunduszu, nie przekroczy 40% wartości Aktywów Subfunduszu.

Do 20% wartości Aktywów Subfunduszu może być lokowane łącznie w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez podmioty należące do grupy kapitałowej w rozumieniu ustawy o rachunkowości, dla której sporządzane jest skonsolidowane sprawozdanie finansowe. W takim przypadku nie więcej niż 10% wartości Aktywów Subfunduszu może być lokowane w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot należący do grupy kapitałowej.

Fundusz utrzymuje część aktywów Subfunduszu na jego pieniężnych rachunkach bankowych wyłącznie w zakresie niezbędnym do zaspokajania bieżących zobowiązań Subfunduszu.



Aktywa Subfunduszu mogą być lokowane w:

- 1) jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej;
- 2) tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne;
- 3) tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, jeżeli:
 - a) instytucje te oferują publicznie tytuły uczestnictwa i umarzają je na żądanie uczestnika,
 - b) instytucje te podlegają nadzorowi właściwego organu nadzoru nad rynkiem finansowym lub kapitałowym państwa członkowskiego lub państwa należącego do OECD oraz zapewniona jest, na zasadzie wzajemności, współpraca Komisji z tym organem,
 - c) ochrona posiadaczy tytułów uczestnictwa tych instytucji jest taka sama jak posiadaczy jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych, w szczególności instytucje te stosują ograniczenia inwestycyjne co najmniej takie, jak określone w Statucie Funduszu.
 - d) instytucje te są obowiązane do sporządzania rocznych i rocznych sprawozdań finansowych

- pod warunkiem, że nie więcej niż **10%** wartości aktywów tych funduszy inwestycyjnych otwartych, funduszy zagranicznych lub instytucji może być, zgodnie z ich statutem lub regulaminem, zainwestowana łącznie w jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych oraz tytuły uczestnictwa innych funduszy zagranicznych i instytucji wspólnego inwestowania.

Fundusz może w ramach portfela inwestycyjnego Subfunduszu zawierać umowy, których przedmiotem są papiery wartościowe i prawa majątkowe, z innym funduszem zarządzanym przez Towarzystwo.

Fundusz może w ramach portfela inwestycyjnego Subfunduszu udzielać innym podmiotom pożyczek, których przedmiotem są zdematerializowane papiery wartościowe w trybie określonym w art. 102 Ustawy.

Fundusz może w ramach portfela inwestycyjnego Subfunduszu zaciągać, wyłącznie w bankach krajowych lub instytucjach kredytowych, pożyczki i kredyty, o terminie spłaty do roku, w łącznej wysokości nie przekraczającej **10%** wartości Aktywów Netto Subfunduszu w chwili zawarcia umowy pożyczki lub kredytu.

Zasady ponoszenia kosztów oraz wynagrodzenia za zarządzanie subfunduszami wydzielonymi w funduszu

Zasady dotyczące kosztów: zakres, warunki, poziomy opisane są w Statucie Funduszu – w odpowiednich rozdziałach dotyczących każdego z subfunduszy wydzielonych w Funduszu.

W okresie sprawozdawczym część kosztów operacyjnych (w tym obsługi) subfunduszy była pokrywana lub ponoszona przez Towarzystwo. W zakresie kosztów opłaconych przez Fundusz i zwróconych przez Towarzystwo – dane są uwzględnione w Notcie 11 oraz w zestawieniu Rachunek Wyniku. W sprawozdaniach finansowych Funduszu, w tym w sprawozdaniu jednostkowym nie są natomiast uwzględniane ani prezentowane koszty pokrywane przez Towarzystwo bezpośrednio.

Informacje o wynagrodzeniu za zarządzanie subfunduszami wydzielonymi w funduszu

Wynagrodzenie za zarządzanie subfunduszami w Funduszu ma charakter 'wynagrodzenia stałego'.

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

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

W subfunduszach wydzielonych w Funduszu nie jest pobierane wynagrodzenie zmienne (uzależnione od wyniku z inwestycji, wyrażającego się ze zmiany wartości jednostek uczestnictwa).



Stawki wynagrodzenia za zarządzanie (stany na dzień bilansowy)

Subfundusz	Kategoria JU	Wynagrodzenie stałe Stawka statutowa	Wynagrodzenie stałe stawka aktualna	Aktualna stawka wynagrodzenia zmiennego	Model wynagrodzenia zmiennego
Pekao Obligacji Europejskich Plus	A	2.00%	0.80%	10.00%	HWM
Pekao Obligacji Europejskich Plus	B	2.00%	2.00%	20.00%	HWM
Pekao Obligacji Europejskich Plus	E	2.00%	0.80%	10.00%	HWM
Pekao Obligacji Europejskich Plus	F	1.95%	0.80%	10.00%	HWM
Pekao Obligacji Europejskich Plus	I	2.00%	0.80%	10.00%	HWM
Pekao Obligacji Europejskich Plus	J	2.00%	2.00%	20.00%	HWM
Pekao Obligacji Europejskich Plus	K	2.00%	2.00%	20.00%	HWM
Pekao Obligacji Europejskich Plus	L	2.00%	0.01%	0.00%	HWM
Pekao Obligacji Europejskich Plus	P	0.60%	0.60%		
Pekao Akcji Europejskich	A	2.00%	2.00%	10.00%	HWM
Pekao Akcji Europejskich	B	2.00%	2.00%	20.00%	HWM
Pekao Akcji Europejskich	E	2.00%	2.00%	10.00%	HWM
Pekao Akcji Europejskich	F	1.90%	1.90%	10.00%	HWM
Pekao Akcji Europejskich	I	2.00%	2.00%	10.00%	HWM
Pekao Akcji Europejskich	J	2.00%	2.00%	20.00%	HWM
Pekao Akcji Europejskich	K	2.00%	2.00%	20.00%	HWM
Pekao Akcji Europejskich	L	2.00%	0.01%	0.00%	HWM
Pekao Akcji Europejskich	P	0.60%	0.60%		
Pekao Zrów now ażony Rynku Amerykańskiego	A	2.00%	1.90%	10.00%	HWM
Pekao Zrów now ażony Rynku Amerykańskiego	B	2.00%	2.00%	20.00%	HWM
Pekao Zrów now ażony Rynku Amerykańskiego	E	2.00%	1.90%	10.00%	HWM
Pekao Zrów now ażony Rynku Amerykańskiego	F	1.90%	1.90%	10.00%	HWM
Pekao Zrów now ażony Rynku Amerykańskiego	I	2.00%	1.90%	10.00%	HWM
Pekao Zrów now ażony Rynku Amerykańskiego	J	2.00%	2.00%	20.00%	HWM
Pekao Zrów now ażony Rynku Amerykańskiego	K	2.00%	2.00%	20.00%	HWM
Pekao Zrów now ażony Rynku Amerykańskiego	L	2.00%	0.01%	0.00%	HWM
Pekao Zrów now ażony Rynku Amerykańskiego	P	0.60%	0.60%		
Pekao Akcji Amerykańskich	A	2.00%	2.00%	10.00%	HWM
Pekao Akcji Amerykańskich	B	2.00%	2.00%	20.00%	HWM
Pekao Akcji Amerykańskich	E	2.00%	2.00%	10.00%	HWM
Pekao Akcji Amerykańskich	F	1.90%	1.90%	10.00%	HWM
Pekao Akcji Amerykańskich	I	2.00%	2.00%	10.00%	HWM
Pekao Akcji Amerykańskich	J	2.00%	2.00%	20.00%	HWM
Pekao Akcji Amerykańskich	K	2.00%	2.00%	20.00%	HWM
Pekao Akcji Amerykańskich	L	2.00%	0.01%	0.00%	HWM
Pekao Akcji Amerykańskich	P	0.60%	0.45%		
Pekao Obligacji Dolarow ych Plus	A	2.00%	1.50%	10.00%	HWM
Pekao Obligacji Dolarow ych Plus	B	2.00%	2.00%	20.00%	HWM
Pekao Obligacji Dolarow ych Plus	E	2.00%	1.50%	10.00%	HWM
Pekao Obligacji Dolarow ych Plus	F	1.95%	1.50%	10.00%	HWM
Pekao Obligacji Dolarow ych Plus	I	2.00%	1.50%	10.00%	HWM
Pekao Obligacji Dolarow ych Plus	J	2.00%	2.00%	20.00%	HWM
Pekao Obligacji Dolarow ych Plus	K	2.00%	2.00%	20.00%	HWM
Pekao Obligacji Dolarow ych Plus	L	2.00%	0.01%	0.00%	HWM
Pekao Obligacji Dolarow ych Plus	P	0.60%	0.60%		

- Stawki obowiązujące na datę bilansową oraz zmiany w okresie sprawozdawczym zostały zaprezentowane odrębnie dla każdego z subfunduszy w Nocie 11 w odpowiednim sprawozdaniu jednostkowym.
- W przypadku, gdy Jednostki Uczestnictwa danej kategorii nie są zbywane i nie zostały podjęte decyzje w przedmiocie stawek wynagrodzenia za zarządzanie (np. obniżenia względem maksimów określonych w Statucie) prezentowane są (i obowiązują) stawki maksymalne określone w Statucie. Brak wskazania stawki obowiązującej (w powyższej tabeli) oznacza, że nie podjęto decyzji w sprawie obniżenia stawki, a jednostki uczestnictwa danej kategorii nie są oferowane.

Informacja dot. wynagrodzenia zmiennego

Wynagrodzenie zmienne naliczane jest w modelu *high-watermark*, przy czym wartość jednostki (zmiana wobec historycznego maksimum) ustalana jest w walucie rozliczania nabyć i odkupień w subfunduszu (odpowiednio usd albo eur). Wynagrodzenie zmienne ustalane jest odrębnie dla jednostek uczestnictwa każdej kategorii, z zastrzeżeniem, że wynagrodzenie zmienne nie jest ustalane dla jednostek kategorii P.

Informacje o zmianach liczby subfunduszy

W okresie sprawozdawczym liczba subfunduszy, dla których jednostki uczestnictwa są zbywane nie uległa zmianie.



Pełna lista subfunduszy wskazanych w Statucie i Prospekcie Informacyjnym (w wersji obowiązującej na dzień bilansowy: 5 subfunduszy, przy czym jednostki uczestnictwa wszystkich były zbywane) – zaprezentowana jest w podrozdziale 'Wskazanie subfunduszy'.

B Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych

Pekao Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

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

Spółka wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla M.st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem 0000016956.

Zarządzanie portfelem lokat Funduszu (poszczególnych subfunduszy) odbywa się w Towarzystwie, a aktualne informacje o osobach z zespołu zarządzającego przedstawione są w Prospekcie Informacyjnym Funduszu i np. dokumentach informacyjnych (Karty Funduszy) na stronie www.pekaotfi.pl.

C Okres sprawozdawczy i dzień bilansowy

Prezentowane połączone Sprawozdanie Finansowe funduszu Pekao Walutowy Fundusz Inwestycyjny Otwarty zostało sporządzone na dzień bilansowy 30 czerwca 2026 i obejmuje okres półroczny kończący się 30 czerwca 2026. Dane porównawcze obejmują okres roczny kończący się 31 grudnia 2025 oraz – w zakresie danych agregowanych za okres (np. rachunek wyniku z operacji) – za okres półroczny kończący się 30 czerwca 2025.

D Informacja o założeniu kontynuowania działalności

Niniejsze Sprawozdanie zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez

- Fundusz oraz
- subfundusze:

1. Pekao Obligacji Europejskich Plus,
2. Pekao Obligacji Dolarowych Plus,
3. Pekao Zrównoważony Rynek Amerykańskiego,
4. Pekao Akcji Europejskich,
5. Pekao Akcji Amerykańskich

w dającej się przewidzieć przyszłości. Nie stwierdzamy wystąpienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności Funduszu ani jego subfunduszy. Nie stwierdzamy czynników wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez którykolwiek z subfunduszy wydzielonych w Funduszu, w okresie co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego.

E Biegły rewident funduszu

Przegląd półrocznego sprawozdania finansowego Funduszu za okres 6 miesięcy (półroczny) kończący się 30 czerwca 2026 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 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 publicznego³ w sprawozdaniu rocznym przedstawia informacje dot. wynagrodzenia za usługi świadczone przez PwC wobec Funduszu dotyczące rocznego okresu sprawozdawczego: (1) badania sprawozdania finansowego za okres roczny, (2) przeglądu sprawozdania finansowego za okres pierwszego półroczu, (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.

F Jednostki Uczestnictwa

Fundusz zbywa Jednostki Uczestnictwa (odpowiednio w każdym z subfunduszy) następujących kategorii (w rozumieniu art. 158 Ustawy):

lp.	Subfundusz	Kategorie JU wpisane do Statutu	Kategorie, dla których nastąpiło nabycie do 30.06.2026
1.	Pekao Obligacji Europejskich Plus	ABEFJKLP	A, I
2.	Pekao Akcji Europejskich	ABEFJKLP	A, I
3.	Pekao Zrównoważony Rynek Amerykańskiego	ABEFJKLP	A, I
4.	Pekao Akcji Amerykańskich	ABEFJKLP	A, E, I, P
5.	Pekao Obligacji Dolarowych Plus	ABEFJKLP	A, I

Jednostki Uczestnictwa wszystkich kategorii (poza kat. P) są zbywane w pln i drugiej walucie: (EUR albo USD). JU kategorii P zbywane są wyłącznie w złotych polskich.

1.	Pekao Obligacji Europejskich Plus	PLN	EUR
2.	Pekao Obligacji Dolarowych Plus	PLN	USD
3.	Pekao Zrównoważony Rynek Amerykańskiego	PLN	USD
4.	Pekao Akcji Amerykańskich	PLN	USD
5.	Pekao Akcji Europejskich	PLN	EUR

	Kat. A (*)	Kat. I
	standardowe Jednostki Uczestnictwa z opłatą manipulacyjną przy nabywaniu	Jednostki Uczestnictwa z opłatą manipulacyjną przy nabywaniu, zbywane Uczestnikom powierzającym znaczne środki
Pierwsza wpłata (minimum)	50 zł	300 000 zł
albo		
• dla Pekao Obligacji Dolarowych Plus	10 USD	100 000 USD
• dla Pekao Zrównoważony Rynek Amerykańskiego		
• dla Pekao Akcji Amerykańskich		
albo		
• dla Pekao Obligacji Europejskich Plus	10 EUR	75 000 EUR
• dla Pekao Akcji Europejskich		
Wpłaty uzupełniające (minimum)	50 zł	500 zł
albo		
• dla Pekao Obligacji Dolarowych Plus	10 USD	150 USD
• dla Pekao Zrównoważony Rynek Amerykańskiego		
• dla Pekao Akcji Amerykańskich		
albo		
• dla Pekao Obligacji Europejskich Plus	10 EUR	150 EUR
• dla Pekao Akcji Europejskich		
Minimalna wartość salda na koncie Uczestnika		300 000 zł
albo		
• dla Pekao Obligacji Dolarowych Plus		100 000 USD
• dla Pekao Zrównoważony Rynek Amerykańskiego		
• dla Pekao Akcji Amerykańskich		
albo		
• dla Pekao Obligacji Europejskich Plus		75 000 EUR
• dla Pekao Akcji Europejskich		

³ 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.];



	Kat. B	Kat. F	Kat. E	Kat. P
	Jednostki Uczestnictwa z opłatą manipulacyjną przy nabywaniu oraz opłatą manipulacyjną przy odkupieniu	Jednostki Uczestnictwa zbywane przez Fundusz bezpośrednio, bez opłaty manipulacyjnej przy nabyciu	Jednostki Uczestnictwa z opłatą manipulacyjną przy nabywaniu. wyłącznie na warunkach wyspecjalizowanych programów inwestycyjnych oferowanych podmiotom udostępniającym swoim pracownikom inne formy zabezpieczenia finansowego oparte na nabywaniu Jednostek Uczestnictwa oraz w ramach pracowniczych programów emerytalnych opartych na nabywaniu Jednostek Uczestnictwa, utworzonych przed 1 stycznia 2019 r	Jednostki Uczestnictwa bez opłat manipulacyjnych zbywane są wyłącznie w ramach pracowniczych programów emerytalnych opartych na nabywaniu Jednostek Uczestnictwa, zgodnie z zasadami określonymi w ustawie o pracowniczych programach emerytalnych
Pierwsza wpłata (minimum)	1 000 zł 300 USD 300 EUR	2 000 zł 500 USD 500 EUR	1 zł 1 USD 1 EUR	1 zł
Wpłaty uzupełniające (minimum)	500 zł 150 USD 150 EUR	500 zł 150 USD 150 EUR	1 zł 1 USD 1 EUR	1 zł

	Kat. J	Kat. K	Kat. L
	Jednostki Uczestnictwa dostępne u wybranych Prowadzących dystrybucję Nabywanie z opłatą manipulacyjną	Jednostki Uczestnictwa dostępne u wybranych Prowadzących dystrybucję Nabywanie z opłatą manipulacyjną	Jednostki Uczestnictwa zbywane za pośrednictwem wybranych prowadzących dystrybucję (w ramach określonych planów lub umów związanych z ubezpieczeniami) Opłata manipulacyjna nie jest pobierana
Pierwsza wpłata (minimum)	1 000 000 zł 300 000 USD 300 000 EUR	30 000 000 zł 3 000 000 USD 3 000 000 EUR	1 zł 1 USD 1 EUR
Wpłaty uzupełniające (minimum)	500 zł 150 USD 150 EUR	500 zł 150 USD 150 EUR	1 zł 1 USD 1 EUR

(*) W odniesieniu do JU kat. A:

- Jednostki Uczestnictwa kategorii A są także zbywane w ramach usługi zarządzania portfelem instrumentów finansowych („Usługa Zarządzania Portfelem”) opartej na nabywaniu jednostek uczestnictwa tej kategorii, bez ponoszenia opłaty manipulacyjnej, o której mowa w pkt. VI.29.1. Minimalna wartość pierwszej wpłaty oraz każdej następnej wpłaty, za jaką można nabyć Jednostki Uczestnictwa kategorii A w ramach Usługi Zarządzania Portfelem, wynosi 1 (jeden) złoty

Jednostki uczestnictwa różnych kategorii mogą różnić się między sobą:

- (i) stawkami określającymi wynagrodzenie za zarządzanie (w tym – jeśli dotyczy wynagrodzenia zmiennego),
- (ii) rodzajem (katalogiem) kosztów obciążających fundusz / subfundusz (w tym limitów) – opisanym w Nocie 11 [Koszty],
- (iii) faktycznie stosowanymi stawkami opłat manipulacyjnych pobieranych przy zbywaniu,
- (iv) stosowaniem opłaty manipulacyjnej przy odkupywaniu (Jednostki Uczestnictwa kategorii B),
- (v) progiem minimalnym wartości inwestycji,
- (vi) wskazaniem prowadzących dystrybucję (sieci dystrybucji).

Jednostki Uczestnictwa kategorii F są zbywane bezpośrednio przez Fundusz (w rozumieniu art. 83a ust. 1 pkt 1 *Ustawy*).

Jednostki Uczestnictwa zbywane są (i odkupywane) w Dni Wyceny, to jest w dni, w których odbywa się sesja na Gieldzie Papierów Wartościowych w Warszawie.

Fundusz może zmienić kwotę początkowej minimalnej wpłaty lub minimalną wysokość następnych wpłat, o których mowa powyżej, w ramach prowadzonych wyspecjalizowanych programów inwestycyjnych.



Uczestnik może zażądać zamiany Jednostek Uczestnictwa kategorii A na Jednostki Uczestnictwa kategorii I, jeżeli wartość Jednostek Uczestnictwa kategorii A zgromadzonych na jednym koncie przekroczyła 300 000 złotych (albo odpowiednio wskazanego powyżej progu w walucie obcej) oraz zamiany Jednostek Uczestnictwa kategorii I na Jednostki Uczestnictwa kategorii A.

W przypadku spadku wartości Jednostek Uczestnictwa kategorii I zgromadzonych na jednym koncie poniżej 300 000 złotych (albo odpowiednio wskazanego powyżej progu w walucie obcej) w wyniku dokonania przez Uczestnika odkupienia, Fundusz w Dniu Wyceny odkupienia dokonuje również zamiany tych Jednostek Uczestnictwa na Jednostki Uczestnictwa kategorii A z zastrzeżeniem, że wartość Jednostek Uczestnictwa zapisanych na koncie po realizacji odkupienia nie będzie niższa niż 1 000 złotych (albo odpowiednio 300 USD / 300 EUR), a jeżeli saldo konta będzie niższe: zlecenie odkupienia rozszerza się na wszystkie Jednostki Uczestnictwa zapisane na tym koncie.

Informacja o stawkach wynagrodzenia za zarządzanie są przedstawione powyżej w punkcie **Stawki wynagrodzenia za zarządzanie subfunduszami wydzielonymi w Funduszu** oraz w każdym sprawozdaniu jednostkowym poszczególnego subfunduszu w Nocie 11.

Stawki opłat manipulacyjnych dla różnych kategorii Jednostek Uczestnictwa i warunków nabycia są zaprezentowane w tabelach opłat manipulacyjnych na stronie www.pekaotfi.pl.

Jednostki Uczestnictwa nie mogą być zbywane przez Uczestnika na rzecz osób trzecich, ale podlegają dziedziczeniu, a także mogą być przedmiotem zastawu.

G Ogłaszanie sprawozdań finansowych

Sprawozdanie finansowe półroczne przeglądowi biegłego rewidenta, jest przekazywane do Komisji (za pośrednictwem systemu ESPI), jest udostępniane na stronie www.pekaotfi.pl.





Niniejsze tabele połączone dla funduszu z wydzielonymi subfunduszami należy analizować łącznie z wprowadzeniem oraz jednostkowymi sprawozdaniami finansowymi Subfunduszy prowadzących działalność na obecną datę bilansową, które stanowią integralną część połączonego sprawozdania finansowego

Połączone zestawienie lokat

SKŁADNIKI LOKAT	30.06.2026			31.12.2025		
	Wartość wg ceny nabycia w tys.	Wartość wg wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem	Wartość wg ceny nabycia w tys.	Wartość wg wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
Akcje	0	0	0.00%	0	0	0.00%
Warranty subskrypcyjne	0	0	0.00%	0	0	0.00%
Prawa do akcji	0	0	0.00%	0	0	0.00%
Prawa poboru	0	0	0.00%	0	0	0.00%
Kwity depozytowe	0	0	0.00%	0	0	0.00%
Listy zastawne	0	0	0.00%	0	0	0.00%
Dłużne papiery wartościowe	0	0	0.00%	0	0	0.00%
Instrumenty pochodne	0	0	0.00%	0	0	0.00%
Udziały w spółkach z o. o.	0	0	0.00%	0	0	0.00%
Jednostki uczestnictwa	0	0	0.00%	0	0	0.00%
Certyfikaty inwestycyjne	0	0	0.00%	0	0	0.00%
Tytuły uczestnictwa zagraniczne	1 597 533	2 157 034	99.59%	1 570 173	2 024 510	99.42%
Wierzytelności	0	0	0.00%	0	0	0.00%
Udzielone pożyczki pieniężne	0	0	0.00%	0	0	0.00%
Weksle	0	0	0.00%	0	0	0.00%
Depozyty	0	0	0.00%	0	0	0.00%
Waluty	0	0	0.00%	0	0	0.00%
Nieruchomości	0	0	0.00%	0	0	0.00%
Statki morskie	0	0	0.00%	0	0	0.00%
Inne	0	0	0.00%	0	0	0.00%
Suma:	1 597 533	2 157 034	99.59%	1 570 173	2 024 510	99.42%

Połączony bilans

[Kwoty w tys. zł / wartości JU w zł]

	30.06.2026	31.12.2025
I. Aktywa	2 165 949	2 036 396
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4 737	10 173
2. Należności	4 178	1 713
3. Transakcja reverse repo/buy-sell back	0	0
4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	0	0
5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	2 157 034	2 024 510
6. Pozostałe aktywa	0	0
II. Zobowiązania	5 366	6 948
1. Zobowiązania własne subfunduszy	5 366	6 948
2. Zobowiązania proporcjonalne funduszu	0	0
III. Aktywa netto (I - II)	2 160 583	2 029 448
IV. Kapitał funduszu	1 296 935	1 321 800
1. Kapitał wpłacony	19 412 432	19 316 970
2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-18 115 497	-17 995 170
V. Dochody zatrzymane	304 149	253 312
1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	-484 557	-460 415
2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	788 706	713 727
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	559 499	454 336
VII. Kapitał funduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	2 160 583	2 029 448



Połączony rachunek wyniku z operacji

[Kwoty w tys. zł / wartości na JU w zł]

	1-01-2026 - 30-06-2026	1-01-2025 - 31-12-2025	1-01-2025 - 30-06-2025
I. Przychody z lokat	1 052	2 075	1 050
Dywidendy i inne udziały w zyskach	20	44	24
Przychody odsetkowe	45	117	66
Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	0	0	0
Dodatnie saldo różnic kursowych	0	0	0
Pozostałe	987	1 914	960
Przychody z tytułu świadczenia dodatkowego	987	1 915	959
II. Koszty Funduszu/Subfunduszu	25 198	43 411	19 316
Wynagrodzenie dla Towarzystwa	23 590	39 732	17 122
stała część wynagrodzenia	16 198	31 929	15 823
zmienna część wynagrodzenia	7 392	7 803	1 299
Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0	0
Oplaty dla depozytariusza	722	1 417	697
Oplaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów	634	1 298	653
Oplaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	0	7	0
Usługi w zakresie rachunkowości	0	0	0
Usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu	0	0	0
Usługi prawne	0	0	0
Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	0	0	0
Koszty odsetkowe	0	0	0
Koszty związane z prowadzeniem nieruchomości	0	0	0
Ujemne saldo różnic kursowych	140	782	732
Pozostałe	112	175	112
III. Koszty pokrywane przez towarzystwo	4	7	3
IV. Koszty Funduszu/Subfunduszu netto (II-III)	25 194	43 404	19 313
V. Przychody z lokat netto (I-IV)	-24 142	-41 329	-18 263
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	180 142	-6 240	-106 402
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	74 979	93 303	47 799
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	105 163	-99 543	-154 201
- z tytułu różnic kursowych	68 004	-153 506	-154 072
VII. Wynik z operacji (V+-VI)	156 000	-47 569	-124 665
VIII. Podatek dochodowy	0	0	0

Połączone zestawienie zmian w aktywach netto

[Kwoty w tys. zł / wartości JU w zł]

	1-01-2026 - 30-06-2026	1-01-2025 - 31-12-2025
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	2 029 448	2 052 200
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy	156 000	-47 569
a) przychody z lokat netto	-24 142	-41 329
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	74 979	93 303
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	105 163	-99 543
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	156 000	-47 569
4. Dystrybucja dochodów (przychodów) funduszu (razem):	0	0
a) z przychodów z lokat netto	0	0
b) ze zrealizowanego zysku ze zbycia lokat	0	0
c) z przychodów ze zbycia lokat	0	0
5. Zmiany w kapitale w okresie sprawozdawczym (razem)	-24 865	24 817
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału)	95 462	240 967
b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału)	-120 327	-216 150
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym (3-4+-5)	131 135	-22 752
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	2 160 583	2 029 448
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	2 055 589	1 991 713



Sprawozdania jednostkowe subfunduszy

Lista sprawozdań jednostkowych subfunduszy

1. Pekao Obligacji Europejskich Plus
2. Pekao Obligacji Dolarowych Plus
3. Pekao Zrównoważony Rynek Amerykańskiego
4. Pekao Akcji Europejskich
5. Pekao Akcji Amerykańskich

Układ sprawozdania jednostkowego – dla każdego z subfunduszy

- a) Zestawienie lokat
- b) Bilans
- c) Rachunek wyniku z operacji
- d) Zestawienie zmian w aktywach netto
- e) Noty objaśniające
 - Nota 1 Polityka rachunkowości Funduszu
 - Nota 2 Należności Subfunduszu
 - Nota 3 Zobowiązania Subfunduszu
 - Nota 4 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty
 - Nota 5 Ryzyka
 - Nota 6 Instrumenty pochodne
 - Nota 7 Transakcje repo / sell-buy back oraz reverse repo / buy-sell back, pożyczek papierów wartościowych
 - Nota 8 Kredyty i pożyczki
 - Nota 9 Waluty i różnice kursowe
 - Nota 10 Dochody i ich dystrybucja
 - Nota 11 Koszty Subfunduszu
 - Nota 12 Dane porównawcze o Jednostkach Uczestnictwa
- f) Informacje dodatkowe
 - Informacje o znaczących zdarzeniach, dotyczących lat ubiegłych, ujętych w sprawozdaniu finansowym
 - Informacje o znaczących zdarzeniach po dniu bilansowym
 - Informacje w zakresie ustalania wartości godziwej
 - Dokonane korekty błędów podstawowych
 - Jeśli dotyczy:* Korekty wycen Jednostek Uczestnictwa
 - Informacje o ustanowionych zastawach rejestrowych
 - Informacje o dokonanych odpisach aktualizujących wartość aktywów funduszu
 - Informacje o aktywach funduszu, w odniesieniu do których minął termin płatności lub występują opóźnienia w regulowaniu odsetek lub innych zobowiązań umownych
 - Informacje o przestrzeganiu ustawowych ograniczeń inwestycyjnych
 - Inne informacje
 - Nazwa Subfunduszu, Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu i ich zbywanie, zarządzający
 - Okres sprawozdawczy i dzień bilansowy
 - Jeśli dotyczy:* Specyficzne dla subfunduszu inne informacje

Sprawozdania jednostkowe
30.06.2026