Informacja o technikach efektywnego zarządzania portfelem, w tym o umowach mających za przedmiot instrumenty pochodne

(zgodnie z Wytycznymi 35 i 40 Europejskiego Urzędu Nadzoru Giełd i Papierów Wartościowych)

Fundusz może stosować techniki efektywnego zarządzania portfelem inwestycyjnym Subfunduszu pod warunkiem, że są one zgodne z celem inwestycyjnym Subfunduszu.

Stosowanie tych technik realizowane jest poprzez zawieranie umów mających za przedmiot instrumenty pochodne, w tym także niewystandaryzowane instrumenty pochodne. Ponadto Subfundusz w celu zwiększenia ekspozycji może udzielać pożyczek papierów wartościowych, tj.: zawierać umowy, na podstawie których Subfundusz przenosi na pożyczkobiorcę własność określonej liczby papierów wartościowych, a pożyczkobiorca zobowiązuje się do zwrotnego przeniesienia własności tej samej liczby równoważnych papierów wartościowych w terminie wynikającym z umowy lub na żądanie Subfunduszu oraz do przekazania odpowiedniego zabezpieczenia i zapłaty wynagrodzenia.

Na dzień bilansowy ekspozycja Subfunduszy uzyskana poprzez techniki efektywnego zarządzania portfelem, w tym poprzez finansowe instrumenty pochodne przedstawia się następująco:

W zakresie umów mających za przedmiot instrumenty pochodne

Nazwa Subfunduszu	Rodzaj transakcji	Tożsamość kontrahenta	Wartość ekspozycji bazowej na dzień bilansowy (w tys. zł) *	Wartość ekspozycji na dzień bilansowy (w tys. zł) **	Wartość otrzymanego zabezpieczenia na dzień bilansowy (w tys. zł) ***
PZU Akcji KRAKOWIAK	Kontrakt terminowy futures	GPW SA	4 300	0	0
PZU Akcji KRAKOWIAK	FX Swap umowa	Societe Generale S.A.	81 730	360	0
PZU Aktywny Akcji Globalnych	FX Swap umowa	mBank S.A.	529	3	0
PZU Aktywny Akcji Globalnych	FX Swap umowa	Societe Generale S.A.	8 004	34	0
PZU Dłużny Aktywny	Forward umowa	Bank Pekao S.A.	198	1	0
PZU Dłużny Aktywny	IRS	Barclays PLC	10 757	-39	0
PZU Dłużny Aktywny	IRS	BNP PARIBAS	3 266	107	0
PZU Dłużny Aktywny	IRS	Goldman Sachs Group Inc SEC	33 170	1 107	1 177
PZU Dłużny Aktywny	IRS	Santander Bank Polska S.A.	4 000	37	0
PZU Dłużny Aktywny	FX Swap umowa	Societe Generale S.A.	16 227	96	0
PZU Globalny Obligacji Korporacyjnych	FX Swap umowa	Deutsche Bank Polska S.A.	64	0	0
PZU Globalny Obligacji Korporacyjnych	FX Swap umowa	Societe Generale S.A.	11 070	98	0
PZU Mazurek	FX Swap umowa	Bank Pekao S.A.	2 518	19	10
PZU Mazurek	Forward umowa	Bank Pekao S.A.	4 222	14	
PZU Mazurek	IRS	Barclays PLC	116 363	-423	0
PZU Mazurek	IRS	BNP PARIBAS	59 968	1 964	1 576
PZU Mazurek	FX Swap umowa	Deutsche Bank Polska S.A.	4 869	40	0
PZU Mazurek	IRS	Goldman Sachs Group Inc SEC	458 036	18 608	17 659
PZU Mazurek	Kontrakt terminowy futures	GPW SA	2 150	0	0

PZU Mazurek	IRS	Santander Bank Polska S.A.	44 600	415	340
PZU Mazurek	FX Swap umowa	Societe Generale S.A.	265 607	1 553	1 235
PZU Medyczny	FX Swap umowa	Deutsche Bank Polska S.A.	987	11	0
PZU Medyczny	FX Swap umowa	Societe Generale S.A.	73 249	503	0
PZU Obligacji Krótkoterminowych	FX Swap umowa	Credit Agricole Bank Polska S.A.	53 168	-102	0
PZU Obligacji Krótkoterminowych	FX Swap umowa	Deutsche Bank Polska S.A.	11 817	3	0
PZU Obligacji Krótkoterminowych	FX Swap umowa	Societe Generale S.A.	267 348	595	0
PZU Polonez	IRS	Bank of America	24 440	2 749	2 582
PZU Polonez	Forward umowa	Bank Pekao S.A.	914	1	0
PZU Polonez	IRS	Barclays PLC	153 534	1 134	228
PZU Polonez	IRS	BNP PARIBAS	132 644	737	0
PZU Polonez	FX Swap umowa	Deutsche Bank Polska S.A.	6 667	51	0
PZU Polonez	IRS	Goldman Sachs Group Inc SEC	506 038	12 906	12 153
PZU Polonez	FX Swap umowa	mBank S.A.	19 989	127	0
PZU Polonez	FX Swap umowa	Societe Generale S.A.	325 956	1 804	2 385
PZU Polonez	Forward umowa	Societe Generale S.A.	40 319	336	
PZU Polonez	IRS	Societe Generale S.A.	33 520	734	
PZU SEJF+	FX Swap umowa	Deutsche Bank Polska S.A.	64	0	0
PZU SEJF+	FX Swap umowa	Societe Generale S.A.	15 845	98	0
PZU Zrównoważony	Forward umowa	Bank Pekao S.A.	144	0	0
PZU Zrównoważony	IRS	Barclays PLC	3 789	-14	0
PZU Zrównoważony	IRS	BNP PARIBAS	2 090	68	0
PZU Zrównoważony	IRS	Goldman Sachs Group Inc SEC	15 293	640	418
PZU Zrównoważony	IRS	Santander Bank Polska S.A.	1 400	13	0
PZU Zrównoważony	FX Swap umowa	Societe Generale S.A.	11 151	67	0

** Wartość ekspozycji bazowej została wykazana według wartości referencyjnej instrumentu pochodnego, zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Rozwoju i Finansów z dnia 20 lipca 2017 r. w sprawie sposobu, trybu oraz warunków prowadzenia działalności przez towarzystwa funduszy inwestycyjnych*

*** Wartość ekspozycji została wykazana według wyceny na dzień bilansowy, przy czym wycena wystandaryzowanych instrumentów pochodnych została wykazana w wartości równej zero w związku z ujęciem w środkach pieniężnych efektu dziennych rozliczeń na rynku.*

**** Zabezpieczenie otrzymane przez Subfundusz zostało złożone w formie środków pieniężnych. Zabezpieczenia otrzymane w walucie obcej przeliczone są według średnich kursów NBP z dnia 31 grudnia 2019 r.*

W zakresie transakcji udzielania pożyczek papierów wartościowych

Na dzień bilansowy Subfundusze nie posiadały żadnych udzielonych pożyczek papierów wartościowych.

Dochody wynikające z technik efektywnego zarządzania portfelem inwestycyjnym z uwzględnieniem poniesionych kosztów i opłat w okresie sprawozdawczym

Nazwa Funduszu	Dochody wynikające z technik efektywnego zarządzania portfelem w odniesieniu do całego okresu objętego sprawozdaniem wraz z poniesionymi bezpośrednimi i pośrednimi operacyjnymi kosztami i opłatami (w tys.)
PZU Akcji KRAKOWIAK	8 278

PZU Akcji Małych i Średnich Spółek	-64
PZU Aktywny Akcji Globalnych	1 192
PZU Dłużny Aktywny	1 084
PZU Globalny Obligacji Korporacyjnych	137
PZU Stabilnego Wzrostu MAZUREK	23 600
PZU Medyczny	-2 072
PZU Obligacji Krótkoterminowych	2 226
PZU Papierów Dłużnych POLONEZ	35 229
PZU SEJF+	-67
PZU Zrównoważony	1 082