

## Charakterystyka

- Program Akumulacji Kapitału PRO i Program Akumulacji Kapitału Junior (Programy) to rozwiązania dla osób, które chcą regularnie oszczędzać. Wystarczy wybrać jeden z wariantów:
  - PAK PRO – przeznaczony dla osób pełnoletnich,
  - PAK Junior – utworzony z myślą o najmłodszych;
- w PAK PRO i PAK Junior uczestnik ma możliwość inwestycji w dowolnie wybrane fundusze i subfundusze Pekao z szerokiego grona dostępnych w Programach;
- przystępując do jednego z Programów, wystarczy podpisać umowę, wybrać co najmniej jeden fundusz (w każdej chwili można zwiększać ich liczbę), określić czas trwania inwestycji (5 albo 10 lat) oraz Deklarowaną Kwotę Inwestycji, czyli sumę, którą zamierzamy wpłacić w ciągu 5, bądź 10 lat. Z tytułu uczestnictwa w Programach uczestnik ponosi opłaty na zasadach opisanych w Warunkach uczestnictwa odpowiedniego Programu;
- zarówno w PAK PRO, jak i PAK Junior można dokonywać konwersji/zamiany jednostek uczestnictwa, tj. przeniesienia środków między funduszami lub subfunduszami objętymi umową (może się to wiązać z dodatkowymi opłatami – szczegóły w Warunkach uczestnictwa odpowiedniego Programu).

Z uwagi na to, że Programy są oparte na lokowaniu środków w fundusze inwestycyjne, inwestycja wiąże się z ryzykiem inwestycyjnym. Uczestnik funduszu inwestycyjnego powinien mieć świadomość możliwości poniesienia straty przynajmniej części zainwestowanych środków.

Uczestnictwo w funduszach inwestycyjnych Pekao wiąże się z opłatami manipulacyjnymi oraz opłatami za zarządzanie, których wysokość jest podana w prospektach informacyjnych i tabelach opłat. Wskazane opłaty obniżają stopę zwrotu z inwestycji. Zasady ustalania i pobierania opłat zawiera prospekt informacyjny. Wysokość stawki opłaty manipulacyjnej jest uzależniona od wysokości dokonywanej wpłaty oraz salda wszystkich kont Uczestnika w funduszach objętych prawem akumulacji wpłat zgodnie z prospektem informacyjnym i statutem danego funduszu.

## Cechy

- **wsparcie regularnego oszczędzania;**
- **dostęp do szerokiej oferty funduszy i subfunduszy Pekao** zróżnicowanych pod względem potencjału zysku oraz poziomu ryzyka, strategii inwestycyjnej (udział części akcyjnej i obligacyjnej) oraz zasięgu geograficznego;
- **elastyczność** – możliwość oszczędzania w PLN, EUR, jak również w USD;
- **uśrednienie ceny nabycia jednostek uczestnictwa** poprzez regularne i rozłożone w czasie wpłaty (więcej na str. 2);
- **swoboda w ustalaniu częstotliwości wpłat** (w ramach Deklarowanej Kwoty Inwestycji);
- **nieograniczony czas trwania inwestycji** – po zakończeniu PAK PRO/PAK Junior zgromadzone środki nadal pracują na koncie w funduszu/subfunduszu – o terminie wypłaty decyduje oszczędzający (istnieje możliwość wypłaty jednorazowo lub w ratach).

## Fundusze i subfundusze oferowane w ramach PAK PRO i PAK Junior, uszeregowane pod względem potencjału zysku i ryzyka inwestycyjnego

▲ Pekao Akcji – Aktywna Selekcja	☂	▲ Pekao Dochodu i Wzrostu Rynku Chińskiego	☂	▲ Pekao Obligacji Dolarowych Plus (w USD)	☂
• Pekao Akcji Polskich	☂	• Pekao Zrównoważony	☂	• Pekao Obligacji Strategicznych	☂
• Pekao Akcji Małych i Średnich	☂	• Pekao Dochodu i Wzrostu Regionu Pacyfiku	☂	• Pekao Obligacji Europejskich Plus (w PLN)	☂
• Spółek Rynków Rozwiniętych	☂	• Pekao Wzrostu i Dochodu Rynku Amerykańskiego	☂	• Pekao Kompas	☂
• Pekao Akcji Amerykańskich (w USD)	☂	• Pekao Wzrostu i Dochodu Rynku Europejskiego	☂	• Pekao Dochodu USD (w USD)	☂
• Pekao Akcji Europejskich (w EUR)	☂	• Pekao Strategii Globalnej	☂	• Pekao Obligacji Europejskich Plus (w EUR)	☂
• Pekao Akcji Amerykańskich (w PLN)	☂	• Pekao Alternatywny – Globalnego Dochodu	☂	• Pekao Alternatywny – Absolutnej Stopy Zwrotu	☂
• Pekao Akcji Rynków Wschodzących	☂	• Pekao Dochodu USD (w PLN)	☂	• Pekao Bazowy 15 Dywidendowy	☂
• Pekao Akcji Rynków Dalekiego Wschodu	☂	• Pekao Obligacji Dolarowych Plus (w PLN)	☂	• Pekao Obligacji Dynamiczna Alokacja 2	☂
• Pekao Dynamicznych Spółek	☂	• Pekao Strategii Globalnej – konserwatywny	☂	• Pekao Obligacji – Dynamiczna Alokacja FIO	☂
• Pekao Akcji Europejskich (w PLN)	☂	• Pekao Stabilnego Wzrostu	☂	• Pekao Obligacji Plus	☂
• Pekao Strategii Globalnej – dynamiczny	☂			• Pekao Konserwatywny Plus	☂
• Pekao Zrównoważony Rynku Amerykańskiego (w PLN)	☂				
• Pekao Zrównoważony Rynku Amerykańskiego (w USD)	☂				
• Pekao Surowców i Energii	☂				

Uszeregowania dokonano na podstawie danych za okres 12.2015 - 12.2020.

☂ subfundusz wydzielony w ramach Pekao FIO

☂ subfundusz wydzielony w ramach Pekao Funduszy Globalnych SFIO

☂ subfundusz wydzielony w ramach Pekao Strategii Funduszowe SFIO

☂ subfundusz wydzielony w ramach Pekao Walutowy FIO

## Wpłaty i Deklarowana Kwota Inwestycji

**Deklarowana Kwota Inwestycji (DKI)** to suma jaką Klient zamierza wpłacić na konto PAK PRO/PAK Junior w trakcie okresu oszczędzania. Obliczamy ją w następujący sposób:

- **dla Programów 5-letnich:**  
 $DKI = 62 \times \text{miesięczna wpłata}$   
 (pierwsza wpłata, czyli trzykrotność wpłaty miesięcznej + 59 kolejnych miesięcznych wpłat)
- **dla Programów 10-letnich:**  
 $DKI = 122 \times \text{miesięczna wpłata}$   
 (pierwsza wpłata, czyli trzykrotność wpłaty miesięcznej + 119 kolejnych miesięcznych wpłat)

**Deklarowana Kwota Inwestycji**



Wysokość DKI zależy od waluty, w której będą wnoszone wpłaty oraz czasu trwania inwestycji i nie może być niższa niż:

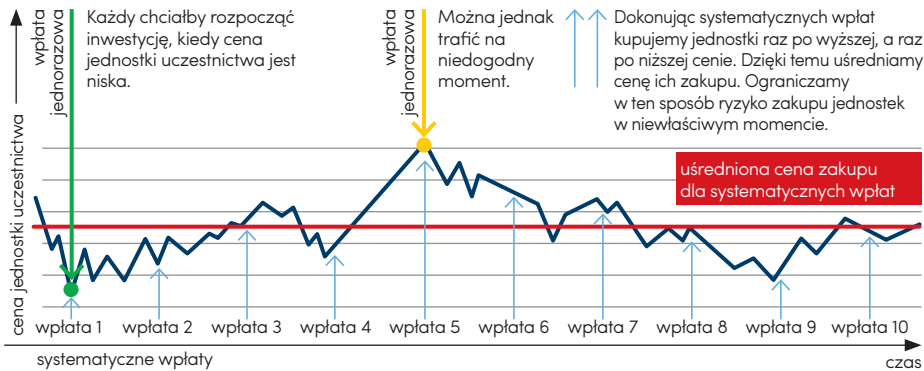
umowa zawierana na 5 lat	umowa zawierana na 10 lat
6 200 PLN,	12 200 PLN,
1 860 USD,	3 660 USD,
1 860 EUR.	3 660 EUR.

**Minimalne wpłaty**



Pierwsza wpłata to trzykrotność wpłaty miesięcznej.  
 Kolejna wpłata to minimum:  
 100 PLN, 30 USD, 30 EUR.

## Na czym polega uśrednianie ceny nabycia jednostek uczestnictwa?



Powyższa symulacja ma jedynie charakter poglądowy.

## Słowniczek

- **Jednostka uczestnictwa (j.u.)** – część majątku funduszu inwestycyjnego, która może zostać nabyta przez inwestora. Regularna wycena jednostek pozwala na kontrolę stanu inwestycji.
- **Akcja** – papier wartościowy emitowany przez spółkę, świadczący o posiadaniu części kapitału spółki. Uprawnia m.in. do otrzymania części zysku w formie dywidendy oraz do uczestnictwa w walnym zgromadzeniu spółki.
- **Obligacja** – papier wartościowy emitowany w serii, w którym emitent stwierdza, że jest dłużnikiem właściciela obligacji (obligatariusza) i zobowiązuje się wobec niego do spełnienia określonego świadczenia.

Źródło danych: obliczenia własne Pekao TFI S.A., o ile nie wskazano inaczej. Szczegółowe zasady uczestnictwa w PAK PRO i PAK Junior określają Warunki uczestnictwa w PAK PRO i Warunki uczestnictwa w PAK Junior, dostępne u podmiotów prowadzących dystrybucję. Aktywa następujących subfunduszy mogą być lokowane w papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez dowolny z następujących podmiotów: Skarb Państwa RP, NBP, jednostkę samorządu terytorialnego, państwo członkowskie UE, jednostkę samorządu terytorialnego państwa należącego do UE, państwo należące do OECD lub międzynarodową instytucję finansową, której członkiem jest Polska lub co najmniej jedno państwo członkowskie UE w następujących proporcjach: Pekao Obligacji Plus do 100%, Pekao Konserwatywny Plus do 100%, Pekao Stabilnego Wzrostu do 85%, Pekao Bazowy 15 Dywidendowy do 85%, Pekao Zrównoważony do 100%, Pekao Obligacji – Dynamiczna Alokacja 2 do 100%. Aktywa subfunduszy Pekao Kompas oraz funduszu Pekao Obligacji – Dynamiczna Alokacja FIO mogą być lokowane do 100% wartości w papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa RP lub NBP. Do 100% wartości aktywów funduszu Pekao Obligacji – Dynamiczna Alokacja FIO może być lokowane w papiery wartościowe emitowane przez dowolny z następujących podmiotów: Skarb Państwa RP, NBP, jednostkę samorządu terytorialnego, państwo członkowskie UE, jednostkę samorządu terytorialnego państwa należącego do UE, państwo należące do OECD lub międzynarodową instytucję finansową, której członkiem jest Polska lub co najmniej jedno państwo członkowskie UE, oraz poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa RP lub NBP. Ze względu na skład portfela inwestycyjnego subfunduszy (możliwy znaczny udział instrumentów finansowych o charakterze udziałowym): Pekao Akcji Polskich, Pekao Akcji – Aktywna Selekcja, Pekao Dynamicznych Spółek, Pekao Zrównoważony, Pekao Strategii Globalnej, Pekao Strategii Globalnej – dynamiczny, Pekao Akcji Małych i Średnich Spółek Rynków Rozwiniętych, Pekao Akcji Rynków Wschodzących, Pekao Akcji Rynków Dalekiego Wschodu, Pekao Akcji Amerykańskich, Pekao Zrównoważony Rynku Amerykańskiego, Pekao Akcji Europejskich, Pekao Kompas, wartość netto ich aktywów może charakteryzować się dużą zmiennością. Znaczna część aktywów subfunduszy Pekao Surowców i Energii może być lokowana w inne kategorie lokat niż papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego, tj. w tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych inwestujących głównie w instrumenty finansowe o charakterze udziałowym, np. w kontrakty terminowe, które odzwierciedlają indeksy giełdowe, w związku z powyższym wartość netto jego aktywów może charakteryzować się dużą zmiennością. Znaczna część aktywów subfunduszy: Pekao Obligacji Europejskich Plus, Pekao Obligacji Dolarowych Plus, Pekao Akcji Amerykańskich, Pekao Zrównoważony Rynku Amerykańskiego, Pekao Akcji Europejskich, Pekao Kompas, Pekao Obligacji Strategicznych, Pekao Strategii Globalnej, Pekao Strategii Globalnej – dynamiczny, Pekao Strategii Globalnej – konserwatywny, Pekao Wzrostu i Dochodu Rynku Amerykańskiego, Pekao Wzrostu i Dochodu Rynku Europejskiego, Pekao Dochodu i Wzrostu Rynku Chińskiego, Pekao Alternatywny – Globalnego Dochodu, Pekao Alternatywny – Absolutnej Stopy Zwrotu, Pekao Dochodu i Wzrostu Regionu Pacyfiku, Pekao Dochodu USD, Pekao Akcji Małych i Średnich Spółek Rynków Rozwiniętych, Pekao Akcji Rynków Wschodzących, Pekao Akcji Rynków Dalekiego Wschodu może być inwestowana w inne kategorie lokat niż papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego, tj. w tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych lub tytuły uczestnictwa instytucji wspólnego inwestowania mających siedzibę za granicą. Znaczna część aktywów subfunduszy: Pekao Akcji Rynków Dalekiego Wschodu, Pekao Akcji Małych i Średnich Spółek Rynków Rozwiniętych, Pekao Akcji Wschodzących, Pekao Dochodu i Wzrostu Rynku Chińskiego, Pekao Dochodu i Wzrostu Regionu Pacyfiku, Pekao Wzrostu i Dochodu Rynku Amerykańskiego, Pekao Wzrostu i Dochodu Rynku Europejskiego, Pekao Strategii Globalnej, Pekao Strategii Globalnej – dynamiczny, Pekao Akcji Amerykańskich, Pekao Zrównoważony Rynku Amerykańskiego, Pekao Akcji Europejskich, Pekao Kompas, może być lokowana w inne kategorie lokat niż papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego, tj. w tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych inwestujących głównie w instrumenty finansowe o charakterze udziałowym. Niniejszy materiał ma charakter informacyjny i został sporządzony przez Pekao TFI S.A. w celu reklamy i promocji. Nie stanowi on oferty w rozumieniu przepisów ustawy z dnia 23 kwietnia 1964 r. – Kodeks cywilny, jak również usługi doradztwa inwestycyjnego oraz udzielania rekomendacji dotyczących instrumentów finansowych lub ich emitentów w rozumieniu ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi, a także nie jest formą świadczenia pomocy prawnej ani doradztwa podatkowego. Treści zawarte w materiale nie spełniają definicji badań inwestycyjnych, o których mowa w art. 36 ust. 1 pkt a) i b) rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2017/565 z dnia 25 kwietnia 2016 r. uzupełniającego dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2014/65/UE w odniesieniu do wymogów organizacyjnych i warunków prowadzenia działalności przez firmy inwestycyjne oraz pojęć zdefiniowanych na potrzeby tej dyrektywy. Materiału nie należy traktować jako informacji rekomendującej lub sugerującej strategię inwestycyjną i rekomendacji inwestycyjnej opisanych w art. 3 ust. 1 pkt 34) i 35) rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 roku w sprawie nadużyć na rynku. Powielanie, publikowanie bądź rozpowszechnianie w jakikolwiek inny sposób całości lub części materiału bez zgody Pekao TFI S.A. jest zabronione. **UWAGA! Inwestowanie w fundusze inwestycyjne wiąże się z ryzykiem wynikającym z wahań cen na rynkach, zmian wysokości stóp procentowych, kursów walut itp. Uczestnik funduszu inwestycyjnego powinien mieć świadomość możliwości poniesienia straty przynajmniej części zainwestowanych środków.** Przed podjęciem decyzji inwestycyjnej zalecane jest zapoznanie się z prospektem informacyjnym odpowiedzialnego funduszu zawierającym szczegółowy opis czynników ryzyka związanego z inwestowaniem i zwięzły opis praw uczestników, a także kluczowymi informacjami dla inwestorów oraz informacjami dla klienta alternatywnego funduszu inwestycyjnego, które, wraz z informacjami o opłatach i sprawozdaniach finansowych funduszy/subfunduszy, są dostępne w jęz. polskim u podmiotów prowadzących dystrybucję i na stronie [www.pekaotfi.pl](http://www.pekaotfi.pl). Lista prowadzących dystrybucję dostępna jest na [www.pekaotfi.pl](http://www.pekaotfi.pl). Lista funduszy i subfunduszy Pekao, informacje na temat ich połączeń, przekształceń oraz zmian nazw znajdują się na [www.pekaotfi.pl](http://www.pekaotfi.pl). Odpowiedzialność za wszelkie decyzje podjęte na podstawie niniejszego materiału ponoszą wyłącznie jego odbiorcy. Historyczne wyniki inwestycyjne funduszy inwestycyjnych nie są gwarancją osiągnięcia podobnych wyników w przyszłości. Żaden fundusz inwestycyjny nie gwarantuje realizacji założonego celu inwestycyjnego ani uzyskania określonego wyniku inwestycyjnego. Indywidualna stopa zwrotu z inwestycji nie jest tożsama z wynikiem inwestycyjnym funduszu/subfunduszu i jest uzależniona od dnia zbycia oraz dnia odkupienia jednostek uczestnictwa przez fundusz, a także od wysokości pobranych opłat, które obniżają wartość inwestycji oraz zobowiązków podatkowych obciążających uczestnika, w szczególności wysokości podatku od dochodów kapitałowych zależnego od indywidualnej sytuacji podatkowej uczestnika. Pekao Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, 02-674 Warszawa, ul. Marynarska 15, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego Sądu Rejonowego dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000016956, postępująca się numerem NIP 521 11 82 650. Kapitał zakładowy: 50 504 000 złotych, łączna kwota uiszczonych wkładów równa kapitałowi zakładowemu. Pekao TFI S.A. działa na podstawie zezwolenia Komisji Nadzoru Finansowego.