

31 sierpnia 2023

## ZRÓWNOWAŻONE

### Ogólny wskaźnik ryzyka

niższe ryzyko ————— wyższe ryzyko

– 1 – 2 – **3** – 4 – 5 – 6 – 7 –

### Horyzont inwestycyjny

co najmniej

1 rok 2 lata **3 lata** 4 lata 5 lat

## Pekao Strategii Globalnej

kategoria A, PLN

### Kluczowe informacje

|                                                                                                                        |                                  |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------|
| Nazwa funduszu                                                                                                         | Pekao Strategie Funduszowe SFIO  |
| ISIN                                                                                                                   | PLPPTFI00360                     |
| Miejsce zarejestrowania                                                                                                | Polska                           |
| Aktywa netto (NAV) w mln PLN                                                                                           | 164,63                           |
| Wartość jednostki uczestnictwa kat A (Wartość aktywów netto przypadająca na jednostkę uczestnictwa) na koniec miesiąca | 23,88 PLN                        |
| Data pierwszej wyceny                                                                                                  | 2008-10-17                       |
| Minimalna pierwsza wpłata                                                                                              | 1.000 PLN                        |
| Numer rachunku do wpłaty u dystrybutora (pierwszej)                                                                    | 61 1240 1037 1111 0010 2016 2747 |
| Minimalna dopłata                                                                                                      | 500 PLN                          |
| Numer rachunku bankowego do kolejnej wpłaty                                                                            | 65 1240 1037 1111 0010 2016 2675 |
| Zespół odpowiedzialny za wyniki                                                                                        | Jacek Babiński, Karol Ciuk       |

### Pobierane opłaty

|                                            |       |
|--------------------------------------------|-------|
| Opłata manipulacyjna (maksymalna)          | 4,00% |
| Opłata za zarządzanie (pobierana)          | 1,90% |
| Opłata zmienna (szczegóły w objaśnieniach) | nie   |

### Analiza portfelowa

|                                                        |        |
|--------------------------------------------------------|--------|
| Łączny udział funduszy                                 | 93,53% |
| Łączna liczba funduszy                                 | 16     |
| Łączny udział pozostałych instrumentów, w tym dłużnych | 6,47%  |
| Liczba pozostałych instrumentów, w tym dłużnych        | 3      |

### Alokacja walutowa

| Waluta | % udział |
|--------|----------|
| PLN    | 100,00   |

### Alokacja geograficzna funduszy składowych

| Region                           | % udział |
|----------------------------------|----------|
| Europa                           | 41,19    |
| Ameryka Północna                 | 36,92    |
| Globalne (bez wiodącego regionu) | 9,90     |
| Japonia                          | 3,03     |
| Azja (bez Japonii)               | 1,40     |
| Region Pacyfiku                  | 1,10     |

### Krótką charakterystyka

- Aktywa są lokowane w fundusze zagraniczne inwestujące globalnie, co pozwala wykorzystywać potencjał rynków wzrostowych i stwarza szanse na atrakcyjne zyski przy średnim poziomie ryzyka.
- Lokuje od 40% do 65% wartości aktywów netto w tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych o charakterze udziałowym, inwestujących na globalnych rynkach akcji.
- Dla zapewnienia odpowiedniej płynności może lokować aktywa m.in. w obligacje skarbowe, instrumenty rynku pieniężnego oraz depozyty bankowe.
- Lokuje znaczną część aktywów w instrumenty finansowe denominowane w walutach obcych.

### Benchmark wskaźnik służący do oceny efektywności inwestycji

|                                                                                        |     |
|----------------------------------------------------------------------------------------|-----|
| MSCI World Net Return Local Currency                                                   | 50% |
| ICE BofaML EMU Direct Govt                                                             | 20% |
| WIBID O/N                                                                              | 10% |
| ICE BofA U.S. Corp & Govt                                                              | 10% |
| ICE BofAML EMU Corporates                                                              | 10% |
| Subfundusz zarządzany aktywnie benchmarkowo, może znacznie odchyłać się od benchmarku. |     |

### Skład portfela TOP 10

z dnia 30 czerwca 2023

| Fundusz                                                  | % udział |
|----------------------------------------------------------|----------|
| INVESTCO MARKETS PLC - INVESTCO MSCI USA UCITS ETF A USD | 18,61    |
| XTRACKERS - MSCI USA SWAP UCITS ETF 1C USD               | 17,37    |
| PIMCO FUNDS GIS PLC - INCOME - INST ACCUMULATION USD     | 9,95     |
| SCHRODER ISF - EURO GOVERNMENT BOND C EUR                | 6,66     |
| PARVEST BOND EURO GOVERNMENT I EUR                       | 6,66     |
| JPM EU GOVERNMENT BOND - I ACC EUR                       | 6,48     |
| BLACKROCK BGF - EURO CORPORATE BOND - I2                 | 3,90     |
| MORGAN STANLEY IF - EURO CORPORATE BOND Z - EUR          | 3,89     |
| SCHRODER ISF - EURO CREDIT CONVICTON - C                 | 3,80     |
| JPMORGAN FUNDS - EUROPE SELECT EQUITY - I EUR            | 3,46     |

**31 sierpnia 2023**

## Waluta emisji składowych funduszy dłużnych

|                             |        |
|-----------------------------|--------|
| emitowane w euro            | 32,30% |
| emitowane w innych walutach | 9,90%  |

## Charakterystyka inwestowania funduszy składowych na rynkach akcji

| Styl inwestowania |        |       |       |
|-------------------|--------|-------|-------|
| Fundusze          | Growth | Blend | Value |
| Wielkość spółek   |        |       |       |
| Dużych spółek     |        | 51,34 |       |
| Średnich spółek   |        |       |       |
| Małych spółek     |        |       |       |

## Klasy aktywów funduszy składowych

| Akcyjne suma             | 51,34% | Obligacyjne suma                     | 42,20% | Alternatywne suma | 0,00% |
|--------------------------|--------|--------------------------------------|--------|-------------------|-------|
| amerykańskie             | 35,12  | skarbowe z krajów strefy euro        | 20,17  |                   |       |
| europejskie              | 8,89   | korporacyjne o ratingu inwestycyjnym | 12,13  |                   |       |
| japońskie                | 3,03   | wielosektorowe (tzw. multi-sektor)   | 9,90   |                   |       |
| kanadyjskie              | 1,80   |                                      |        |                   |       |
| azjatyckie (bez Japonii) | 1,40   |                                      |        |                   |       |
| australijskie            | 1,10   |                                      |        |                   |       |

## Zmiana wartości jednostki uczestnictwa



Ww. wyniki nie uwzględniają opłaty manipulacyjnej ani podatków obciążających uczestnika.

## Stopy zwrotu

Historyczne wyniki nie są gwarancją osiągnięcia podobnych w przyszłości i nie przewidują przyszłych zwrotów. Żaden fundusz nie gwarantuje realizacji założonego celu inwestycyjnego ani uzyskania określonego wyniku.

| Rok  | Fundusz w % | Okres | Fundusz w % |
|------|-------------|-------|-------------|
| 2013 | 8,69        | YTD   | 10,56       |
| 2014 | 8,55        | 1M    | -0,79       |
| 2015 | 1,42        | 3M    | 3,92        |
| 2016 | 2,46        | 6M    | 7,42        |
| 2017 | 7,03        | 1Y    | 9,79        |
| 2018 | -5,76       | 3Y    | 10,97       |
| 2019 | 15,46       | 5Y    | 19,52       |
| 2020 | 6,18        | 10Y   | 52,69       |
| 2021 | 9,04        | Max   | 138,56      |
| 2022 | -12,66      |       |             |

## Ryzyko

Inwestycja w subfundusz wiąże się z ryzykiem inwestycyjnym. Subfundusz nie gwarantuje osiągnięcia zysku z inwestycji. Uczestnik powinien mieć świadomość możliwości osiągnięcia zysku, ale również poniesienia straty przynajmniej części zainwestowanych środków. Istotne rodzaje ryzyk subfunduszu: stopy procentowej, rynku akcji, cen instrumentów kredytowych, kontrahenta, walutowe, dźwigni finansowej, płynności, operacyjne. Ich opis znajduje się w prospekcie informacyjnym oraz w dokumencie zawierającym kluczowe informacje.

## Pekao TFI

- Najdłużej działające towarzystwo funduszy inwestycyjnych w Polsce** – niezmiennie od ponad 30 lat inwestujemy pieniądze Polek i Polaków oraz wspieramy ich w decyzjach inwestycyjnych.
  - Szeroka i różnorodna oferta funduszy inwestycyjnych** – oferujemy blisko 50 strategii, które dają klientom szerokie możliwości inwestowania
  - Zaufanie tysięcy klientów** – obecnie obsługujemy blisko 470 tysięcy klientów i zarządzamy aktywami o wartości ok. 22,4 miliarda PLN (na 31.08.2023r.)
  - Prestiżowe nagrody i wyróżnienia** – nasza aktywność na rynku finansowym była wielokrotnie wyróżniana, czego dowodem jest prawie 60 nagród będących wyrazem uznania Klientów i niezależnych agencji
  - Doświadczony zespół zarządzających wspierany przez analityków** – naszą firmę tworzą eksperci z bogatą wiedzą i doświadczeniem. To oni nieustannie czuwają nad inwestycjami klientów, by jak najlepiej i najszybciej reagować na zmiany rynku
- Objaśnienia i inne ważne informacje znajdują się na końcowej stronie.

## Prestiżowe nagrody i wyróżnienia



**Nagroda Alfa 2022 Analiz Online**  
dla funduszu w kategorii „polskich papierów dłużnych długoterminowych” i funduszu w kategorii „stabilnego wzrostu” oraz sześć wyróżnień.



**„Byki i Niedźwiedzie” Gazety Giełdy „Parkiet”**  
w kategorii „TFI roku” dla Pekao TFI za 2022 r.



**Złote Portfele Gazety Giełdy „Parkiet”**  
za najlepszy wynik w 2022 r. w kat. fundusz rynku surowców, w 2020 r. i 2021 r. w kat. fundusz zagranicznych papierów dłużnych oraz w 2021 r. w kat. fundusz akcji zagranicznych.

**31 sierpnia 2023****Jacek Babiński**

Wiceprezes Zarządu odpowiedzialny za Pion Zarządzania Aktywami

Jacek Babiński posiada kilkunastoletnie doświadczenie na rynku finansowym, które zdobywał zarówno w PTE, jak i TFI, był związany nie tylko z dużymi korporacjami, ale również z niezależnymi firmami asset management. Fundusze przez niego zarządzane osiągały bardzo dobre stopy zwrotu i zdobywały podium w rankingach. Swoją karierę zawodową rozpoczął po stronie regulatora, był również ekspertem KPWIG ds. dyrektyw MiFID i CRD/Bazylea II. Posiada licencję doradcy inwestycyjnego nr 313. Absolwent Uniwersytetu Ekonomicznego w Krakowie na kierunku Handel Zagraniczny oraz International Business School w Bredzie. Uczestnik stażu i szkoleń inwestycyjnych w Nowym Jorku.

**Karol Ciuk**

Dyrektor Zespołu Zarządzania Strategiami Globalnymi, Zarządzający Portfelem, CAIA

Karol Ciuk posiada wieloletnie profesjonalne doświadczenie inwestycyjne w obszarze zarządzania aktywami, a także doradztwa inwestycyjnego zdobyte w krajowych jak i międzynarodowych instytucjach finansowych. Zarządzane przez niego fundusze wielokrotnie znajdowały się na czołowych miejscach w rankingach (Parkiet, Rzeczpospolita, Analizy Online). W 2020 roku umieszczony na liście Citywire Selector 100. Posiada tytuł CAIA (Chartered Alternative Investment Analyst), licencję doradcy inwestycyjnego nr 343 oraz licencję maklera papierów wartościowych nr 2119. Jest absolwentem Szkoły Głównej Handlowej w Warszawie na kierunku Finanse i Rachunkowość, specjalności: Bankowość inwestycyjna oraz Międzynarodowe rynki finansowe.

## Zasady doboru lokat przez zarządzającego

Proporcja między lokatami subfunduszu w tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych oraz w jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych, może ulegać zmianie w zależności od oceny potencjału wzrostowego i dochodowości poszczególnych kategorii lokat. W odniesieniu do tytułów uczestnictwa poszczególnych funduszy zagranicznych zarządzający stosuje następujące kryteria doboru lokat:

- a) adekwatność polityki inwestycyjnej funduszu inwestycyjnego do polityki inwestycyjnej subfunduszu,
- b) osiągnięte i przewidywane stopy zwrotu,
- c) poziom ryzyka inwestycyjnego,
- d) poziom kosztów obciążających uczestników danego funduszu inwestycyjnego,
- e) wartość aktywów oraz ocenę ryzyka ograniczeń w odkupieniu tytułów uczestnictwa (możliwość odkupienia tytułów uczestnictwa i wyjście z inwestycji),
- f) bezpieczeństwo zawierania i rozliczania transakcji oraz przechowywania i wykonywania praw z posiadanych tytułów uczestnictwa.

W odniesieniu do instrumentów finansowych o charakterze dłużnym zarządzający stosuje następujące kryteria doboru lokat:

- a) rentowność dłużnych instrumentów finansowych
- b) odpowiedni poziom wiarygodności kredytowej emitentów z uwzględnieniem ich obecnej i prognozowanej sytuacji ekonomicznej z zastosowaniem zewnętrznych systemów ratingowych lub własnych wewnętrznych procedur oceny wiarygodności kredytowej, zgodnie z którymi w ocenie zarządzającego emitenci będą w stanie regulować swoje zobowiązania wynikające z tytułu wyemitowanych instrumentów dłużnych,
- c) prognozowany kierunek i zasięg zmian stóp procentowych,
- d) bezpieczeństwo zawierania i rozliczania transakcji oraz przechowywania posiadanych instrumentów finansowych,
- e) płynność zapewniająca realizację zobowiązań oraz umożliwiającą efektywną zmianę struktury portfela subfunduszu.

## Nota prawna

Źródło danych: obliczenia własne Pekao TFI S.A., o ile nie wskazano inaczej. Inwestycja dotyczy nabycia jednostek uczestnictwa subfunduszu, a nie aktywów, w które inwestuje subfundusz, gdyż te są własnością subfunduszu. Materiał nie stanowi oferty w rozumieniu ustawy z dnia 23 kwietnia 1964 r. Kodeks cywilny, usługi doradztwa inwestycyjnego ani udzielania rekomendacji dotyczących instrumentów finansowych lub ich emitentów w rozumieniu ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi, 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. **Jest to materiał reklamowy. Przed podjęciem decyzji inwestycyjnej należy zapoznać się z prospektem informacyjnym funduszu zawierającym szczegółowy opis czynników ryzyka związanego z inwestowaniem i zwięzły opis praw uczestników, a także dokumentem zawierającym kluczowe informacje 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 [www.pekao.tfi.pl](http://www.pekao.tfi.pl).** Pełna lista funduszy/subfunduszy zarządzanych przez Pekao TFI S.A. oraz lista prowadzących dystrybucję dostępna na [www.pekao.tfi.pl](http://www.pekao.tfi.pl). Odpowiedzialność za decyzje podjęte na podstawie niniejszego materiału ponoszą jego odbiorcy. **Indywidualna stopa zwrotu z inwestycji nie jest tożsama z wynikiem inwestycyjnym subfunduszu, jest uzależniona od dnia zbycia i dnia odkupienia jednostek uczestnictwa, wysokości pobranych opłat, które obniżają wartość inwestycji, i mogących ulec zmianie obowiązków podatkowych uczestnika, w szczególności wysokości podatku od dochodów kapitałowych zależnego od indywidualnej sytuacji podatkowej uczestnika. Wysokość, zasady ustalania i pobierania opłat określa prospekt informacyjny i tabela opłat.** Pekao Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, 01-066 Warszawa, ul. Burakowska 14, 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, posługująca się numerem NIP 521 11 82 650. Kapitał zakładowy: 50 504 000 złotych, łączna kwota uiszczonych wkładów równa kapitałowi.

**31 sierpnia 2023**

## Objaśnienia

**Jeśli w materiale nie wskazano inaczej wszystkie informacje są aktualne na dzień sporządzenia materiału. Wszelkie wartości wyliczone są względem aktywów netto danego portfela.**

W przypadku gdy wartość procentowa instrumentów w „Analizie Portfelowej” przekracza 100%, wówczas oznacza to stosowanie przez subfundusz dźwigni finansowej. W przypadku funduszy dłużnych (lub części dłużnej, w przypadku funduszy mieszanych) dźwignia finansowa jest rezultatem zawierania przez fundusz transakcji z przyrzeczeniem odkupu (repo oraz sell-buy back) oraz instrumentów pochodnych. Transakcje z przyrzeczeniem odkupu to forma „pożyczki pod zastaw” papierów wartościowych (najczęściej skarbowych), w której fundusz dając jako zabezpieczenie posiadane już obligacje, pozyskuje środki na nowe inwestycje. Inwestycje te stwarzają potencjał osiągnięcia dodatkowych zysków ponad koszt transakcji z przyrzeczeniem odkupu, wiążąc się równocześnie z ryzykiem strat i wzrostu zmienności. Instrumenty pochodne również generują efekt dźwigni finansowej, ponieważ umożliwiają one uzyskanie ekspozycji na ryzyko bez zaangażowania kapitału, lub też przy niewielkim wykorzystaniu kapitału jako depozyt zabezpieczający transakcje. Kwota ewentualnych zysków i strat wynika z wartości nominalnej zawartej transakcji pochodnej, a nie z zaangażowanych jako depozyt zabezpieczający środków pieniężnych.

Prezentowane dane nie uwzględniają ekspozycji na instrumenty pochodne. Pekao Strategii Globalnej jest subfunduszem wchodzącym w skład funduszu Pekao Strategie Funduszowe SFIO. Z uwagi na fakt, że znaczna część aktywów subfunduszu może być lokowana w tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych, inwestujących w instrumenty finansowe o charakterze udziałowym, wartość jednostki uczestnictwa subfunduszu może charakteryzować się dużą zmiennością.

Informacje o indeksach:

Dane indeksowe ICE są własnością ICE Data Indices, LLC, jej podmiotów powiązanych („ICE Data”) lub jej dostawców zewnętrznych i są wykorzystywane przez Pekao TFI S.A. na podstawie licencji. ICE Data oraz jej dostawcy zewnętrzni nie ponoszą jakiegokolwiek odpowiedzialności w związku z ich wykorzystaniem. Pełne zastrzeżenie prawne znajduje się w prospekcie informacyjnym funduszu.

Źródło: MSCI. Ani MSCI ani żaden inny podmiot zaangażowany w lub związany ze sporządzaniem, obliczaniem lub tworzeniem danych MSCI nie udziela wyraźnych ani dorozumianych gwarancji ani nie składa takich oświadczeń w odniesieniu do tych danych (lub rezultatów korzystania z nich) i wszystkie te podmioty niniejszym wyrażnie wyłączają wszelkie gwarancje oryginalności, dokładności, kompletności, zdatności handlowej lub przydatności do określonego celu w odniesieniu do wszelkich tych danych. Bez ograniczeń powyższego, w żadnym przypadku MSCI, jakkolwiek podmiot z nim powiązany lub podmiot trzeci zaangażowany w lub związany ze sporządzaniem, obliczaniem lub tworzeniem danych nie odpowiada za szkody bezpośrednie, pośrednie, szczególne, następne (w tym utracone korzyści) lub jakiegokolwiek inne szkody ani nie będzie zobowiązany do zapłaty odszkodowania karnego nawet jeśli poinformowano o możliwości wystąpienia szkody. Dalsza dystrybucja i rozpowszechnianie danych MSCI nie jest dozwolone bez wyraźnej pisemnej zgody MSCI.

Numer rachunku bankowego do pierwszej wpłaty – rachunek bankowy Funduszu do przelewu środków, którym towarzyszy wystawienie zlecenia

Numer rachunku bankowego do kolejnej wpłaty – rachunek bankowy Funduszu do wpłat bezpośrednich Uczestników (wpłat, którym nie towarzyszy wystawienie zlecenia przez dystrybutora): Prawdłowo opisany przelew/ wpłata powinien zawierać w polu „TYTUŁ WPŁATY” następujące dane w podanej poniżej kolejności:

1. Pełny numer konta w funduszu przydzielony Uczestnikowi, 2. Nr NIP lub nr REGON, 3. Nazwa firmy.

Informacje 1 – 3 oddzielamy przecinkami. Przykład poprawnego wpisu: 031-2000-261129, 011900979, PEKAO TFI

Opłata zmienna – Opłata uzależniona jest od wyników subfunduszu. Pobierana jest w sytuacji gdy stopa zwrotu subfunduszu w przyjętym okresie będzie wyższa niż dla ustalonego benchmarku.