



Pekao Tygodnik

24.07.2024 r.

Materiał reklamowy

Wyniki niektórych rozwiązań produktowych (kategoria jednostek A)

Pełna lista funduszy wraz z ich wynikami jest dostępna na www.pekaotfi.pl

Informacje o wynikach wskazanych poniżej funduszy/subfunduszy w pełnych latach kalendarzowych prezentowane są na końcu tego materiału.

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.

| Wycena na 2024-07-19 | 1 ty-dzień | 1 m-c | QTD | YTD | 12 m-cy | 36 m-cy | 60 m-cy | 120 m-cy |
|---|------------|--------|--------|-------|---------|---------|---------|----------|
| Pekao Konserwatywny | 0,14% | 0,55% | 0,41% | 4,53% | 8,37% | 20,64% | 24,10% | 34,99% |
| Pekao Konserwatywny Plus | 0,21% | 0,69% | 0,48% | 5,67% | 10,15% | 23,85% | 27,54% | 41,44% |
| Pekao Spokojna Inwestycja | 0,13% | 0,46% | 0,39% | 3,79% | 6,97% | 18,18% | 20,98% | 31,34% |
| Pekao Obligacji Plus | 0,19% | 1,04% | 0,67% | 2,49% | 6,86% | 6,46% | 11,65% | 25,54% |
| Pekao Obligacji - Dynamiczna Alokacja FIO | 0,20% | 1,21% | 0,75% | 3,01% | 7,87% | 9,48% | 15,21% | 33,28% |
| Pekao Obligacji - Dynamiczna Alokacja 2 | 0,21% | 1,24% | 0,83% | 2,30% | 7,32% | 9,08% | 14,71% | 32,07% |
| Pekao Dłużny Aktywny** | 0,25% | 1,34% | 0,92% | 1,17% | 5,88% | 15,06% | 17,99% | |
| Pekao Obligacji Strategicznych | -0,10% | 0,72% | 1,03% | 1,98% | 5,77% | -1,16% | 4,70% | 13,36% |
| Pekao Kompas* | -0,51% | 0,64% | 0,19% | 2,95% | 7,17% | 12,88% | 30,53% | 35,73% |
| Pekao Akcji Dywidendowych*** | 0,24% | 1,78% | 2,02% | 5,08% | 7,59% | 10,13% | 17,63% | |
| Pekao Akcji - Aktywna Selekcja | -3,16% | -1,63% | -3,36% | 7,94% | 17,04% | 25,08% | 88,66% | 80,54% |
| Pekao Megatrendy | -4,61% | -1,00% | -1,47% | 3,78% | 11,44% | 25,85% | 63,57% | |
| Pekao Ekologiczny | -3,69% | -1,44% | 0,83% | 4,39% | 3,89% | 10,05% | | |

Źródło danych: obliczenia własne Pekao TFI S.A.

* Subfundusz Pekao Kompas zmienił nazwę na obecną w dniu 08.05.2019 r., a aktualną politykę inwestycyjną prowadzi od 29.01.2019 r.

**W związku z istotną zmianą polityki inwestycyjnej subfunduszu w dniu 4 grudnia 2020 r. zaprezentowane wyniki za 60 miesięcy osiągnięto w warunkach niemających już zastosowania.

***W związku z istotną zmianą polityki inwestycyjnej subfunduszu w dniu 23 marca 2023 r. zaprezentowane wyniki za 36 i 60 miesięcy osiągnięto w warunkach niemających już zastosowania.

Zaprezentowane w materiale wyniki zostały przygotowane na podstawie danych, które nie były poddane badaniu ustawowemu przez biegłego rewidenta. Wyniki funduszy/ subfunduszy, prezentowane powyżej, nie uwzględniają opłaty manipulacyjnej ani podatków obciążających uczestnika, uwzględniają zaś pobrane opłaty za zarządzanie.

Komentarz:

Wakacje, upały, burze – także w tej wielkiej, światowej polityce. Ale Tygodnik, niemal w środku wakacji, przypomina o dwóch bardzo ważnych sprawach. Obie związane są z podatkami.

Wiem, wiem, że lato, że wakacje.... I że jest rozleniwiająco ciepło, momentami nawet przesadnie ciepło. I wiem, że trudno ostatnio opędzić się od newsów o Trumpie czy Harris. To ważne, bardzo ważne – wszak od losu tych wyborów może zależeć nasze bezpieczeństwo. Ale są też rzeczy, na które – w przeciwieństwie do wielkiej polityki - mamy wpływ, a są także bardzo ważne. Ani Harris, ani – tym bardziej Trump - nie zadbają bowiem o nasze portfele. A chcę przypomnieć, że to już druga połowa roku. I czas najwyższy na „śródroczny” remanent finansowy – ważny dla tych, którzy inwestują lub będą inwestować za pośrednictwem funduszy. Uspakajam od razu - właśnie z uwagi na wakacje i momentami męczącą aurę, na razie, uprościmy sprawę i skoncentrujemy się na dwóch wybranych, istotnych sprawach. Takich, których nie wolno przeoczyć.

Po pierwsze: wpłaty na Indywidualne Konta Zabezpieczenia Emerytalnego (IKZE).

„No i ten znowu swoje... Przecież jeszcze tyle czasu do końca roku, na pewno zdążę wpłacić na to całe IKZE” – już słyszę te komentarze. I oczywiście je szanuję. Niemniej, tak, ja znowu swoje. Pomyślmy, czy nie lepiej wpłacić lub zacząć wpłacać na IKZE teraz, nie czekając do końca roku. Tak, wiem – lato to wydatki na wakacje, ale jesienią będą wydatki na szkołę, cieplejsze ubrania, a potem – na święta. Można zażartować, że - w sumie – nigdy nie ma idealnego czasu na oszczędzanie. I dlatego warto pomyśleć może o rozłożeniu odkładania na IKZE na raty. Np. co miesiąc – tak jak płacimy wiele domowych rachunków. Połączymy systematyczne inwestowanie z uzyskiwaniem ulgi podatkowej.

No właśnie – przypomnijmy, że **IKZE** to połączenie długoterminowej inwestycji w fundusze z szybko odczuwalną korzyścią w postaci ulgi podatkowej, o której niżej. Jak już „wypominaliśmy” w Tygodniku, poza sezonem rozliczania podatku PIT za poprzedni rok, o IKZE wiele osób przypomina sobie gdzieś w okolicy Świąt Bożego Narodzenia. No a wtedy, gdy - po zrobieniu potrzebnych i niepotrzebnych zakupów – w portfelu już pusto, na koncie posucha a limit na karcie już wyczerpany. Dlatego z uporem proponuję – pomyślmy o IKZE teraz właśnie, zanim znowu stracimy szansę na inteligentną długoterminową inwestycję połączoną z ulgą podatkową.

Tygodnik grzmiał już wcześniej, że IKZE jest wyjątkowym produktem. Bo jest! Również w ramach IKZE tym oferowanego przez Pekao TFI oszczędzający inwestuje długoterminowo w wybrane fundusze inwestycyjne, oraz - co roku, przy okazji składania rocznego zeznania podatkowego PIT - może odliczyć wpłaty dokonane na IKZE (w roku, którego owo zeznanie dotyczy) od dochodu (podstawy opodatkowania). Inwestuje więc na długie lata, z dodatkowym corocznym „bonusem” - „prezenterem” w postaci wspomnianej ulgi podatkowej. W zależności od indywidualnej sytuacji, dzięki niej oszczędzający zapłaci niższy podatek lub wręcz dostanie zwrot nadpłaty (*którą zresztą można potem wykorzystać np. jako dopłatę do IKZE*).

Ustawowy limit wpłat na IKZE w 2024 r.: 9 388,80 zł (lub 14 083,20 zł dla osób prowadzących pozarolniczą działalność). Szczegółowe zasady uczestnictwa w programie IKZE określają Warunki uczestnictwa w tym programie, dostępne u podmiotów prowadzących dystrybucję i na naszej stronie internetowej pod adresem:

www.pekaotfi.pl/produkty/programy/ikze.

Po drugie – podatki.

„No, zwariował gość. Znowu o podatkach?” – to też już słyszę. Tak, tak, ja znowu o podatkach. Tyle, że z innej strony. Przypominając o IKZE zwracaliśmy uwagę na podatki, których można nie zapłacić. A teraz o tych, które zapłacić będzie trzeba. Czego zresztą Państwu życzę, bo mowa o podatku od dochodów kapitałowych.

Otóż – od początku tego roku – w Polsce nastąpiły bardzo istotne zmiany sposobu rozliczania podatku od dochodów z funduszy inwestycyjnych uzyskiwanych przez osoby fizyczne. Koniecznie zapoznajcie się Państwo z szerszą informacją na naszej stronie internetowej www.pekaotfi.pl – pod linkiem: <https://pekaotfi.pl/strefa-klienta/rynki/zmiany-sposobu-rozliczania-podatku-od-dochodow-z-funduszy-inwestycyjnych-uzyskiwanych-przez-osoby-fizyczne>. Ale – uwaga! Skoro wcześniej przypominaliśmy o IKZE, to koniecznie trzeba wiedzieć, że zmianie nie ulegają zasady opodatkowania wypłat z produktów emerytalnych (IKE, IKZE, PPE).

Jak zawsze, przypominamy o zdrowym rozsądku przy inwestowaniu. I o tym, że portfel każdego inwestora musi być dopasowany do jego indywidualnych możliwości i potrzeb finansowych, odporności nerwowej, poziomu akceptowanego ryzyka i czasu, jaki może dać swoim pieniądзом na to, by zapracowały dla swojego właściciela. Zapraszamy do lektury, słuchania i oglądania naszych materiałów np. na stronie internetowej www.pekaotfi.pl czy na naszym firmowym profilu w serwisie **LinkedIn**.

A jak patrzymy na perspektywy poszczególnych, głównych klas aktywów w rozpoczętym drugim półroczu 2024? O tym – w najnowszym wydaniu naszego raportu analitycznego „Perspektywy rynkowe” i w specjalnych komentarzach autorstwa naszych zarządzających. Dostępny – na naszej stronie internetowej – a wkrótce – także w tradycyjnej wersji – papierowej, w placówkach Banku Pekao SA. Zapraszamy do lektury!

Łukasz Kwiecień, Pekao TFI

Inwestowanie wiąże się z ryzykami. Istotne rodzaje ryzyk funduszy/subfunduszy Pekao TFI: stopy procentowej, rynku akcji, cen instrumentów kredytowych, koncentracji, kontrahenta, walutowe, dźwigni finansowej, płynności, operacyjne. Dla konkretnych funduszy/subfunduszy mogą występować specyficzne ryzyka właściwe tylko dla tych funduszy/subfunduszy. Opis ryzyk danego funduszu/subfunduszu znajduje się w prospekcie informacyjnym oraz Dokumentie zawierającym kluczowe informacje.

Ogłoszenia produktowe oraz linki do nowych materiałów

Komentarze zarządzających, nowe opracowania i materiał Rynki

Na naszej stronie internetowej opublikowane zostały:

- Materiał „Perspektywy rynkowe” – scenariusze na II półrocze 2024 r.: <https://pekaotfi.pl/strefa-klienta/rynki/perspektywy-rynkowe-scenariusze-dla-rynkow-na-ii-polrocze-2024-roku>
- miesięczne komentarze zarządzających do funduszy: <https://pekaotfi.pl/strefa-klienta/rynki/miesieczne-komentarze-zaradzajacych>
- Materiał „Rynki” z wynikami funduszy: <https://pekaotfi.pl/strefa-klienta/rynki/rynki>
- Materiał w formie pytań i odpowiedzi „Zmiany sposobu rozliczania podatku od dochodów z funduszy inwestycyjnych uzyskiwanych przez osoby fizyczne”: <https://pekaotfi.pl/strefa-klienta/rynki/zmiany-sposobu-rozliczania-podatku-od-dochodow-z-funduszy-inwestycyjnych-uzyskiwanych-przez-osoby-fizyczne>

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.

| Wyniki w pełnych latach kalendarzowych | 2023 | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 |
|---|--------|---------|--------|--------|--------|---------|--------|-------|---------|--------|
| Pekao Konserwatywny | 9,68% | 6,66% | -1,08% | 1,71% | 1,90% | 1,86% | 2,49% | 1,06% | 1,09% | 2,34% |
| Pekao Konserwatywny Plus | 11,24% | 6,27% | -0,09% | 0,95% | 2,49% | 2,46% | 2,71% | 0,94% | 1,53% | 3,26% |
| Pekao Spokojna Inwestycja | 8,36% | 6,15% | -1,00% | 1,64% | 1,59% | 1,78% | 2,32% | 1,09% | 1,27% | 2,25% |
| Pekao Obligacji Plus | 12,38% | -0,92% | -7,20% | 4,80% | 2,46% | 3,30% | 3,86% | 0,31% | 0,51% | 4,70% |
| Pekao Obligacji - Dynamiczna Alokacja FIO | 13,53% | -0,01% | -6,47% | 4,28% | 3,59% | 3,67% | 3,43% | 0,86% | 1,03% | 6,68% |
| Pekao Obligacji - Dynamiczna Alokacja 2 | 14,46% | -0,40% | -7,30% | 4,87% | 3,27% | 3,47% | 3,42% | 0,78% | 1,22% | 8,00% |
| Pekao Dłużny Aktywny** | 17,65% | 2,22% | -6,77% | 2,31% | 6,12% | | | | | |
| Pekao Obligacji Strategicznych | 7,43% | -9,00% | -0,35% | 3,46% | 8,35% | -5,27% | 3,34% | 6,01% | -0,47% | 3,46% |
| Pekao Kompas* | 9,80% | 0,51% | 1,99% | 8,84% | 7,33% | -4,29% | 7,93% | 1,36% | -2,12% | -0,09% |
| Pekao Akcji Dywidendowych*** | 10,80% | -6,80% | 5,35% | -0,63% | 11,78% | -6,94% | 6,27% | 4,26% | | |
| Pekao Akcji - Aktywna Selekcja | 35,56% | -18,68% | 27,62% | 19,01% | 11,60% | -16,35% | 20,93% | 5,70% | -14,27% | -5,95% |
| Pekao Megatrendy | 39,98% | -22,72% | 21,80% | 14,17% | | | | | | |
| Pekao Ekologiczny | 15,53% | -16,00% | | | | | | | | |

Źródło danych: obliczenia własne Pekao TFI S.A.

* Subfundusz Pekao Kompas zmienił nazwę na obecną w dniu 08.05.2019 r., a aktualną politykę inwestycyjną prowadzi od 29.01.2019 r.

** W związku z istotną zmianą polityki inwestycyjnej subfunduszu w dniu 4 grudnia 2020 r. zaprezentowane wyniki za lata 2019 i 2020 osiągnięto w warunkach niemających już zastosowania.

***W związku z istotną zmianą polityki inwestycyjnej subfunduszu w dniu 23 marca 2023 r. zaprezentowane wyniki osiągnięto w warunkach niemających już zastosowania.

Zaprezentowane w materiale wyniki nie uwzględniają opłaty manipulacyjnej ani podatków obciążających uczestnika, uwzględniają zaś pobrane opłaty za zarządzanie.

Informacja prawna

Inwestycja dotyczy nabycia jednostek uczestnictwa funduszu/subfunduszu, a nie aktywów, w które inwestuje fundusz/subfundusz, gdyż te są własnością funduszu/subfunduszu. Niniejszy materiał nie stanowi 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 ani usługi doradztwa prawnego i 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. W materiale wykorzystano źródła informacji, które Pekao TFI S.A. analizując z najwyższą starannością, uważa za rzetelne i wiarygodne. Nie istnieje jednak gwarancja, iż są one w pełni wyczerpujące i w pełni odzwierciedlają stan faktyczny. Jeśli nie wskazano inaczej, dane makroekonomiczne oraz dot. indeksów rynkowych, pochodzą z serwisu Bloomberg. Jeżeli w materiale zawarte są hiperłącza do serwisów internetowych niebędących własnością Pekao TFI S.A., Pekao TFI S.A. nie ponosi odpowiedzialności za zawartość oraz dostępność tych serwisów internetowych. Wszelkie opinie i oceny zawarte w niniejszym materiale, wyrażają wyłącznie opinię ich autora. Powielanie, publikowanie bądź rozpowszechnianie w jakikolwiek inny sposób całości lub części materiału bez zgody Pekao TFI S.A. jest zabronione.

UWAGA! Indywidualna stopa zwrotu z inwestycji nie jest tożsama z wynikiem inwestycyjnym funduszu/subfunduszu i jest uzależniona od dnia zbycia oraz dnia odkupienia jednostek uczestnictwa, a także od wysokości pobranych opłat manipulacyjnych i opłat za zarządzanie, które obniżają wartość inwestycji, kategorii jednostek uczestnictwa oraz mogących ulec zmianie obowiązków podatkowych obciążających uczestnika, w szczególności wysokości podatku od dochodów kapitałowych. W przypadku odkupienia jednostek uczestnictwa (zarówno w PLN jak i w walutach obcych) podstawą do naliczenia podatku od zysków kapitałowych jest kwota ustalona w PLN. Wysokość i zasady ustalania i pobierania wskazanych opłat zawiera prospekt informacyjny. Wysokość stawki opłaty manipulacyjnej jest uzależniona od wysokości dokonywanej wpłaty oraz salda wszystkich kont uczestnika objętych prawem akumulacji wpłat zgodnie z prospektem i statutem danego funduszu. Historyczne wyniki inwestycyjne nie są gwarancją osiągnięcia podobnych w przyszłości. Fundusz inwestycyjny nie gwarantuje realizacji założonego celu inwestycyjnego ani uzyskania określonego wyniku inwestycyjnego. Uczestnik funduszu inwestycyjnego powinien mieć świadomość możliwości osiągnięcia zysku, ale również poniesienia straty przynajmniej części wpłaconych środków. Informacje zawarte w niniejszym materiale nie mogą być jedyną podstawą do podejmowania decyzji inwestycyjnych. Odpowiedzialność za decyzje podjęte wyłącznie na podstawie niniejszego materiału ponoszą jego odbiorcy. **Jest to materiał reklamowy. Przed podjęciem decyzji inwestycyjnej należy zapoznać się z prospektem informacyjnym odpowiedniego funduszu zawierającym szczegółowy opis czynników ryzyka związanego z inwestowaniem i zwięzły opis praw uczestników, a także Dokumentem zawierającym kluczowe informacje oraz – w przypadku specjalistycznego funduszu inwestycyjnego otwartego - Informacją dla klienta alternatywnego funduszu inwestycyjnego, które, wraz z tabelami opłat i sprawozdaniami finansowymi funduszy/subfunduszy, dostępne są w jęz. polskim u podmiotów prowadzących dystrybucję oraz na www.pekaotfi.pl. Pełna lista funduszy/subfunduszy zarządzanych przez Pekao TFI S.A. oraz lista prowadzących dystrybucję dostępna jest na www.pekaotfi.pl.**

Subfundusze Pekao Konserwatywny, Pekao Konserwatywny Plus, Pekao Dochodu i Wzrostu Rynku Chińskiego, Pekao Akcji Małych i Średnich Spółek Rynków Rozwiniętych, Pekao Akcji Rynków Wschodzących, Pekao Dochodu USD, Pekao Spokojna Inwestycja, Pekao Obligacji Samorządowych, Pekao Obligacji Strategicznych, Pekao Obligacji i Dochodu, Pekao Strategii Globalnej – konserwatywny, Pekao Strategii Globalnej, Pekao Strategii Globalnej

– dynamiczny, Pekao Alternatywny – Absolutnej Stopy Zwrotu, Pekao Surowców i Energii, Pekao Kompas, Pekao Obligacji Dolarowych Plus, Pekao Obligacji Europejskich Plus, Pekao Zrównoważony Rynku Amerykańskiego, Pekao Akcji Europejskich, Pekao Akcji Amerykańskich, Pekao PPK 2020, Pekao PPK 2025, Pekao PPK 2030, Pekao PPK 2035, Pekao PPK 2040, Pekao PPK 2045, Pekao PPK 2050, Pekao PPK 2055, Pekao PPK 2060, Pekao PPK 2065 **zarządzane są aktywnie niebenchmarkowo**. Fundusz Pekao Obligacji – Dynamiczna Alokacja FIO oraz subfundusze Pekao Obligacji – Dynamiczna Alokacja 2, Pekao Obligacji Plus, Pekao Bazowy 15 Dywidendowy, Pekao Stabilnego Wzrostu, Pekao Zrównoważony, Pekao Dynamicznych Spółek, Pekao Akcji – Aktywna Selekcja, Pekao Bazowy 15 Obligacji Wysokodochodowych, Pekao Dłużny Aktywny, Pekao Ekologiczny, Pekao Akcji Dywidendowych, Pekao Megatrendy **są zarządzane aktywnie benchmarkowo**, mogą znacznie odchylić się od benchmarku. Benchmark - wskaźnik służący do oceny efektywności inwestycji.

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 do 100%, Pekao Konserwatywny Plus do 100%, Pekao Stabilnego Wzrostu do 85%, Pekao Bazowy 15 Dywidendowy (poprzednio Pekao Stabilnego Inwestowania) do 85%, Pekao Zrównoważony do 100%, Pekao Obligacji – Dynamiczna Alokacja 2 do 100%, Pekao Obligacji Samorządowych do 100%, Pekao Bazowy 15 Obligacji Wysokodochodowych do 100%, Pekao Dochodu USD do 100%.

Aktywa funduszu Pekao Obligacji – Dynamiczna Alokacja FIO mogą być inwestowane do 100% w papiery wartościowe emitowane przez dowolny z następujących podmiotów: 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.

Aktywa subfunduszy Pekao Spokojna Inwestycja, Pekao Kompas, Pekao Dłużny Aktywny 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.

Subfundusze wyodrębnione w ramach funduszu Pekao PPK SFIO mogą lokować powyżej 35% wartości aktywów 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.

Ze względu na skład portfela inwestycyjnego subfunduszy (możliwy znaczny udział instrumentów finansowych o charakterze udziałowym): Pekao Kompas, Pekao Megatrendy, 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 Amerykańskich, Pekao Zrównoważony Rynku Amerykańskiego, Pekao Akcji Europejskich, Pekao Akcji Dywidendowych, Pekao PPK 2035, Pekao PPK 2040, Pekao PPK 2045, Pekao PPK 2050, Pekao PPK 2055, Pekao PPK 2060, Pekao PPK 2065 oraz Pekao Ekologiczny **wartość netto ich aktywów może charakteryzować się dużą zmiennością**.

Znaczna część aktywów subfunduszu Pekao Bazowy 15 Obligacji Wysokodochodowych **może być lokowana w inne kategorie lokat niż papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego**, tj. jednostki uczestnictwa subfunduszu Pekao Obligacji – Dynamiczna Alokacja 2 wydzielonego w ramach Pekao FIO.

Znaczna część aktywów subfunduszu 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 Obligacji i Dochodu, Pekao Dochodu i Wzrostu Rynku Chińskiego, , Pekao Alternatywny – Absolutnej Stopy Zwrotu, Pekao Akcji Małych i Średnich Spółek Rynków Rozwiniętych, Pekao Akcji Rynków Wschodzących, Pekao Dłużny Aktywny, **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 Małych i Średnich Spółek Rynków Rozwiniętych, Pekao Akcji Rynków Wschodzących, Pekao Dochodu i Wzrostu Rynku Chińskiego, Pekao Strategii Globalnej, Pekao Strategii Globalnej – dynamiczny, Pekao Akcji Amerykańskich, Pekao Zrównoważony Rynku Amerykańskiego, Pekao Akcji Europejskich, Pekao Kompas, Pekao Ekologiczny, **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.

Pekao Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, 01-066 Warszawa, ul. Żubra 1, 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 zakładowemu. Pekao TFI S.A. działa na podstawie zezwolenia Komisji Nadzoru Finansowego.