

Fundusze dłużne krótkoterminowe (aktualizacja)

25 października 2024 r.

FOCUS

Struktura portfela wybranych funduszy i subfunduszy zarządzanych przez Pekao TFI S.A. na dzień 30.09.2024 r.

| Nazwa funduszu/subfunduszu ----- Klasa instrumentów | Pekao Obligacji Samorządowych | Pekao Spokojna Inwestycja | Pekao Konserwatywny | Pekao Konserwatywny Plus |
|---|-------------------------------|---------------------------|---------------------|--------------------------|
| obligacje skarbowe | 38,7% | 44,3% | 45,0% | 40,9% |
| obligacje gwarantowane przez skarb Państwa | 1,6% | 21,9% | 20,7% | 18,9% |
| obligacje samorządowe | 30,1% | 4,0% | 4,0% | 3,3% |
| obligacje korporacyjne | 0,2% | 21,8% | 25,3% | 31,6% |
| listy zastawne | 26,1% | 6,3% | 1,9% | |
| Pozostałe, jak np. gotówka, jako uzupełnienie do 100% | 3,4% | 1,6% | 3,2% | 5,4% |
| SUMA | 100,0% | 100,0% | 100,0% | 100,0% |

Źródło danych: obliczenia własne Pekao TFI

Pekao TFI realizując najwyższe standardy informacyjne publikuje informacje o składzie portfela w rozbiciu na klasy instrumentów. Na stronie www.pekaotfi.pl co kwartał upubliczniana jest szczegółowa informacja o składnikach portfela.

Zmiana rentowności brutto (nie uwzględniająca pobranych opłat obciążających fundusz/subfundusz np. opłaty za zarządzanie). Dane szacunkowe.

| Szacunkowe rentowności <u>brutto</u> portfeli liczone w skali roku | Na dzień 31 grudnia 2023 | Na dzień 30 kwietnia 2024 | Na dzień 30 czerwca 2024 | Na dzień 31 lipca 2024 | Na dzień 30 września 2024 |
|--|--------------------------|---------------------------|--------------------------|------------------------|---------------------------|
| Pekao Spokojna Inwestycja | ok. 6,9% | ok. 7,1% | ok. 7,2% | ok. 7,1% | ok. 6,8% |
| Pekao Obligacji Samorządowych | ok. 7,3% | ok. 7,3% | ok. 7,2% | ok. 6,8% | ok. 6,5% |
| Pekao Konserwatywny | ok. 7,3% | ok. 7,5% | ok. 7,6% | ok. 7,6% | ok. 7,4% |
| Pekao Konserwatywny Plus | ok. 7,6% | ok. 7,9% | ok. 7,8% | ok. 7,8% | ok. 7,8% |

Źródło danych: obliczenia własne Pekao TFI.

Każdy fundusz/subfundusz a dokładniej składniki jego portfela ma określoną rentowność i nie jest ona stała, zmienia się w czasie. Rentowność (wyrażona w procentach) obrazuje, ile rocznie mogą wypracować „składniki lokat”, w które ulokowane są powierzone przez klientów środki. Odbывается to przy założeniu, że warunki rynkowe, składniki portfela oraz ich ceny nie zmieniają się w czasie. Jest to oczywiście bardzo duże uproszczenie, ale pomoże nam zrozumieć jaki może być wpływ zmian stóp procentowych na hipotetyczny portfel. UWAGA! Nie należy przekładać rentowności portfela na przyszłe wyniki funduszu/subfunduszu. Rentowność pomaga nam jedynie zrozumieć, jaki może być wpływ zmian stóp procentowych na portfel, zaś podana wartość rentowności nie może być źródłem jakichkolwiek roszczeń, bazuje wyłącznie na hipotetycznych założeniach.

Fundusze dłużne krótkoterminowe (aktualizacja)

25 października 2024 r.

FOCUS

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 w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje.

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.

Historyczne wyniki netto (za pełne lata kalendarzowe)

| | Pekao Obligacji Samorządowych kat. A (PLN) | Pekao Spokojna Inwestycja kat. A (PLN) | Pekao Konserwatywny kat. A (PLN) | Pekao Konserwatywny Plus kat. A (PLN) |
|------|--|--|----------------------------------|---------------------------------------|
| 2014 | - | 2,3% | 2,3% | 3,3% |
| 2015 | - | 1,3% | 1,1% | 1,5% |
| 2016 | - | 1,1% | 1,1% | 0,9% |
| 2017 | - | 2,3% | 2,5% | 2,7% |
| 2018 | - | 1,8% | 1,9% | 2,5% |
| 2019 | - | 1,6% | 1,9% | 2,5% |
| 2020 | 2,3% | 1,6% | 1,7% | 1,0% |
| 2021 | -0,4% | -1,0% | -1,1% | -0,1% |
| 2022 | 6,5% | 6,1% | 6,7% | 6,3% |
| 2023 | 7,6% | 8,4% | 9,7% | 11,2% |

Źródło danych: obliczenia własne Pekao TFI

Historyczne wyniki netto (na wskazaną datę wyceny — licząc wstecz za wskazane okresy)

| Data wyceny 30.09.2024 | Pekao Obligacji Samorządowych kat. A (PLN) | Pekao Spokojna Inwestycja kat. A (PLN) | Pekao Konserwatywny kat. A (PLN) | Pekao Konserwatywny Plus kat. A (PLN) |
|------------------------|--|--|----------------------------------|---------------------------------------|
| 3 miesiące | 1,64% | 1,44% | 1,51% | 1,66% |
| 6 miesięcy | 2,95% | 2,85% | 3,11% | 3,59% |
| 1 rok | 6,86% | 7,34% | 8,58% | 10,27% |
| 2 lata | 15,97% | 16,80% | 19,51% | 22,28% |
| 3 lata | 19,68% | 19,32% | 21,65% | 24,34% |
| 5 lat | - | 22,05% | 25,19% | 28,58% |
| 10 lat | - | 32,03% | 35,73% | 41,85% |

Źródło danych: obliczenia własne Pekao TFI

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

Fundusze dłużne krótkoterminowe (aktualizacja)

25 października 2024 r.

FOCUS

Przypomnijmy w co inwestują subfundusze dłużne krótkoterminowe Pekao

Pekao Konserwatywny

- Jest jednym z subfunduszy o najniższym profilu ryzyka ze wszystkich strategii Pekao TFI;
- Lokuje aktywa przede wszystkim w depozyty bankowe oraz w instrumenty finansowe o charakterze dłużnym, np. obligacje skarbowe emitowane przez Skarb Państwa, inne państwa członkowskie UE lub należące do OECD, obligacje emitowane przez podmioty prowadzące działalność gospodarczą;
- Fundusz może zawierać w ramach portfela inwestycyjnego Subfunduszu transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony lub Funduszu do odkupu;
- Duration zmodyfikowane portfela Subfunduszu, w odniesieniu do udziału składników lokat w całości aktywów netto Subfunduszu, jest nie dłuższe niż 1,5 roku.

Pekao Konserwatywny Plus

- Lokuje aktywa głównie w depozyty bankowe oraz w instrumenty finansowe o charakterze dłużnym, np. obligacje skarbowe emitowane przez Skarb Państwa, inne państwa członkowskie UE lub należące do OECD, obligacje emitowane przez podmioty prowadzące działalność gospodarczą;
- Udział innych instrumentów finansowych niż lokaty, o których mowa powyżej, nie może przekraczać 30% wartości aktywów;
- Fundusz może zawierać w ramach portfela inwestycyjnego Subfunduszu transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony lub Funduszu do odkupu;
- Duration zmodyfikowane portfela Subfunduszu, w odniesieniu do udziału składników lokat w całości aktywów netto Subfunduszu, jest nie dłuższe niż 2 lata

Pekao Obligacji Samorządowych

- Jest jednym z subfunduszy o najniższym profilu ryzyka;
- Stosuje pionierską na polskim rynku strategię, która zamiast po obligacje korporacyjne sięga po dług komunalny;
- Lokuje minimum 50% aktywów netto w obligacje municypalne, listy zastawne oraz jednostki uczestnictwa bądź tytuły uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych lub funduszy zagranicznych, których polityka inwestycyjna zakłada lokowanie przynajmniej 50% aktywów w instrumenty dłużne emitowane, poręczane lub gwarantowane przez jednostkę samorządu terytorialnego, właściwe władze centralne, regionalne lub lokalne państwa członkowskiego lub członka federacji;
- Fundusz może zawierać w ramach portfela inwestycyjnego Subfunduszu transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony lub Funduszu do odkupu;
- Duration zmodyfikowane portfela Subfunduszu, w odniesieniu do udziału składników lokat w całości aktywów netto Subfunduszu, jest nie dłuższe niż 1 rok

Pekao Spokojna Inwestycja

- Jest to jeden z subfunduszy o najniższym profilu ryzyka ze wszystkich strategii Pekao TFI;
- Lokuje aktywa przede wszystkim w depozyty bankowe oraz instrumenty finansowe o charakterze dłużnym, np. obligacje skarbowe emitowane przez Skarb Państwa lub obligacje emitowane przez podmioty prowadzące działalność gospodarczą;
- Udział innych instrumentów finansowych niż lokaty, o których mowa powyżej, nie może przekraczać 20% wartości aktywów netto;
- Fundusz może zawierać w ramach portfela inwestycyjnego Subfunduszu transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony lub Funduszu do odkupu.
- Duration zmodyfikowane portfela Subfunduszu, w odniesieniu do udziału składników lokat w całości aktywów netto Subfunduszu, jest nie dłuższe niż 1 rok.

Fundusze dłużne krótkoterminowe (aktualizacja)

25 października 2024 r.

FOCUS

Nota 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 Stabilnego Wzrostu, Pekao Zrównoważony, Pekao Dynamicznych Spółek, Pekao Akcji – Aktywna Selekcja, 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.

Fundusze dłużne krótkoterminowe (aktualizacja)

25 października 2024 r.

FOCUS

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 Zrównoważony do 100%, Pekao Obligacji – Dynamiczna Alokacja 2 do 100%, Pekao Obligacji Samorządowych 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 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.