

# PEKAO STABILNEGO WZROSTU

MATERIAŁ REKLAMOWY



Nagroda Alfa 2023  
Analiz Online  
dla funduszu w kategorii  
„stabilnego wzrostu”.

## Fakty

dłużne  
krótkoterminowe

obligacyjne

stabilnego  
wzrostu

zrównoważone

akcyjne

surowcowe

absolutnej  
stopy zwrotu

aktywnej  
alokacji

## Cechy

- korzystanie z potencjału polskiego rynku obligacji skarbowych i korporacyjnych;
- zwiększony potencjał zysków dzięki obecności w portfelu subfunduszu wyselekcjonowanych akcji polskich spółek;
- możliwość zmiany proporcji pomiędzy klasami aktywów oraz dywersyfikacja w ramach każdej z nich pozwalają dostosować portfel subfunduszu do aktualnej koniunktury.

## Główne zasady polityki inwestycyjnej

- Pekao Stabilnego Wzrostu jest subfunduszem mieszanym, inwestującym głównie w dłużne papiery wartościowe, takie jak obligacje skarbowe, obligacje przedsiębiorstw, instrumenty rynku pieniężnego oraz w depozyty bankowe;
- subfundusz inwestuje do 40% aktywów również w instrumenty udziałowe, głównie akcje i tytuły uczestnictwa akcyjnych funduszy inwestycyjnych;
- subfundusz może lokować część aktywów w instrumenty finansowe denominowane w walutach obcych;
- fundusz może zawierać w ramach portfela inwestycyjnego subfunduszu transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony lub funduszu do odkupu;
- w celu sprawnego zarządzania portfelem i ograniczenia ryzyka walutowego subfundusz może zawierać transakcje na instrumentach pochodnych.

Subfundusz zarządzany aktywnie benchmarkowo, może znacznie odchylić się od benchmarku.

Szczegółowe zasady polityki inwestycyjnej znajdują się w prospekcie informacyjnym funduszu dostępnym u podmiotów prowadzących dystrybucję oraz na [www.pekaotfi.pl](http://www.pekaotfi.pl).

## Podstawowe informacje

Subfundusz Pekao Stabilnego Wzrostu wydzielony w ramach funduszu parasolowego Pekao FIO

|   |  |
|---|--|
| Data pierwszej wyceny                       | 18.09.1996 r.  |
| Wartość pierwszej wyceny j.u.               | 100 PLN  |
| Zespół odpowiedzialny za wyniki subfunduszu | Jacek Babiński, Dariusz Kędziora, Łukasz Tokarski, Tomasz Pawluć, Piotr Grzeźliński, Piotr Sałata, Jarosław Karpiński  |
| Waluta subfunduszu                          | PLN  |
| Minimalna pierwsza wpłata                   | 1000 PLN   |
| Minimalna dopłata                           | 100 PLN  |
| Wartość aktywów (28.06.2024 r.)             | 289,62 mln PLN   |
| Benchmark subfunduszu                       | 16,5% WIG + 13,5% MSCI World Net Return Local Currency Index <sup>1)</sup> + 52,5% ICE BofA All Maturity Polish Government Index <sup>2)</sup> + 17,5% (POLONIA + 35 punktów bazowych) |
| Dostępny również w programach:              | Program IKE, Program IKZE, PAK PRO, PAK Junior   |

**Uczestnictwo w funduszach inwestycyjnych Pekao TFI wiąże się z opłatami manipulacyjnymi oraz opłatami za zarządzanie.** Szczegółowe informacje o opłatach znajdują się w Dokumentach zawierających kluczowe informacje, Kartach funduszy, tabelach opłat, a także prospekcie informacyjnym. Wskazane opłaty obniżają stopę zwrotu z inwestycji. Zasady ustalania i pobierania opłat zawiera prospekt informacyjny. Stawki opłaty manipulacyjnej określane są w tabeli opłat manipulacyjnych udostępnianej przez prowadzącego dystrybucję. Każdy prowadzący dystrybucję posiada odrębną tabelę opłat manipulacyjnych i ma prawo do obniżenia wysokości opłaty manipulacyjnej lub zwolnienia z obowiązku jej ponoszenia.

<sup>1)</sup> Indeks jest własnością MSCI Inc. <sup>2)</sup> Indeks jest własnością ICE Data Indices, LLC.

## Subfundusz może zainteresować osoby, które:

- poszukują produktu finansowego o wyższym potencjale zysku niż fundusze obligacji;
- zamierzają zainwestować środki na okres co najmniej 3 lat;
- akceptują średnio niski poziom ryzyka inwestycyjnego, wynikający głównie z możliwości zainwestowania części aktywów subfunduszu w instrumenty finansowe o charakterze udziałowym (głównie akcje), a także w obligacje przedsiębiorstw oraz z wahań rynkowych stóp procentowych, mających wpływ na wycenę lokat subfunduszu.

## Przykładowy skład portfela



- obligacje skarbowe 52%
- obligacje przedsiębiorstw 18%
- akcje spółek polskich 17%
- akcje dużych i średnich spółek z krajów rozwiniętych 13%

## Horyzont inwestycyjny

co najmniej:



## Ogólny wskaźnik ryzyka

dla j.u. kategorii A

Niższe ryzyko

Wyższe ryzyko



Wskaźnik określony został na podstawie danych własnych Pekao TFI S.A. Odzwierciedla on zmienność cen na rynkach, na których subfundusz inwestuje. Wskazana obecnie kategoria ryzyka może ulec zmianie w czasie.

Stan na 1.07.2024 r.



**CENTRUM OBSŁUGI KLIENTA**

**801 641 641 lub (+48) 22 640 40 40\***

(opłata wg cennika operatora)

\*dla dzwoniących z zagranicy oraz telefonów komórkowych



[www.pekaotfi.pl](http://www.pekaotfi.pl)

## Geograficzny podział aktywów

Przykładowe rynki, na których mogą być inwestowane aktywa subfunduszu



## Sektorowy podział aktywów

Przykładowy podział sektorowy instrumentów akcyjnych w portfelu subfunduszu



## 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, koncentracji, kontrahenta, walutowe, dźwigni finansowej, płynności, operacyjne. Ich opis znajduje się w prospekcie informacyjnym oraz w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje.

## Wyniki (dla j.u. kategorii A)

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.

Zmiana wartości j.u. (od pierwszej wyceny, tj. od 16.09.1996 r. do 28.06.2024 r.)



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

## Pekao TFI S.A.

- najdłużej działające towarzystwo funduszy inwestycyjnych w Polsce
- ponad 490 tysięcy klientów
- ponad 28 mld PLN zarządzanych aktywów i 7,88% udziału w rynku
- duży wybór funduszy/subfunduszy oraz programów inwestycyjnych
- doświadczony zespół zarządzających, wspierany przez analityków

Stan na 28.06.2024 r.



**Pekao TFI najlepszym TFI w 2022 r. wg Gazety Giełdy i Inwestorów „Parkiet”**

## Słowniczek

- **Jednostka uczestnictwa (j.u.)** – część majątku funduszu inwestycyjnego, która może zostać nabyta przez inwestora. Regularna wycena jednostek pozwala na kontrolę stanu inwestycji.
- **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.
- **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.
- **Benchmark** – wskaźnik służący do oceny efektywności inwestycji.

Wyniki (stan na 28.06.2024 r.)

|        |        |
|--------|--------|
| 1 rok  | 15,04% |
| 2 lata | 37,96% |
| 3 lata | 16,39% |
| 5 lat  | 29,81% |
| 10 lat | 33,36% |

Wyniki w latach kalendarzowych

|      |        |      |        |
|------|--------|------|--------|
| 2023 | 21,96% | 2018 | -5,27% |
| 2022 | -6,16% | 2017 | 8,38%  |
| 2021 | 2,09%  | 2016 | 0,50%  |
| 2020 | 5,70%  | 2015 | -3,87% |
| 2019 | 3,20%  | 2014 | 0,35%  |

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. Do 85% aktywów subfunduszu może być lokowane w papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez dowolny z następujących podmiotów: Skarb Państwa R P, 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. Szczegółowe zasady uczestnictwa w programach podatkowych. 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. Materiał 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 odpowiedniego funduszu zawierającym szczegółowy opis czynników ryzyka związanego z inwestowaniem i zwięzły opis praw uczestników, a także Dokumentem zawierającym kluczowe informacje, które, wraz z tabelami opłat i sprawozdaniami finansowymi funduszy/subfunduszy, są dostępne w jęz. polskim u podmiotów prowadzących dystrybucję i na stronie [www.pekaoffi.pl](http://www.pekaoffi.pl). Pełna lista funduszy/subfunduszy zarządzanych przez Pekao TFI S.A. oraz lista prowadzących dystrybucję dostępna jest na [www.pekaoffi.pl](http://www.pekaoffi.pl). Odpowiedzialność za wszelkie decyzje podjęte na podstawie niniejszego materiału ponoszą wyłącznie jego odbiorcy. Indywidualna stopa zwrotu z inwestycji nie jest tożsama z wynikiem inwestycyjnym subfunduszu i jest uzależniona od dnia zbycia i dnia odkupienia jednostek uczestnictwa przez fundusz, 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. 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.