

## Fakty

dłużne  
krótkoterminowe

obligacyjne

stabilnego  
wzrostu

zrównoważone

akcyjne

surowcowe

absolutnej  
stopy zwrotuaktywnej  
alokacji

## Cechy

- aktywne zarządzanie** – subfundusz posiada limity inwestycyjne, pozwalające zarządzającemu na elastyczną zmianę portfela subfunduszu, w tym jego ryzyka i dochodowości, co pozwala na dopasowanie do aktualnie panujących warunków rynkowych;
- najlepsze pomysły inwestycyjne** – do portfela subfunduszu dobrane są najlepsze zdaniem zarządzających instrumenty finansowe, w tym akcje najbardziej perspektywicznych spółek;
- wykorzystanie potencjału akcji** – aktywnie zarządzany subfundusz z komponentem akcyjnym o niższym ryzyku niż w tradycyjnych funduszach akcji;
- skoncentrowany portfel akcyjny** – zarządzający budują część udziałową portfela subfunduszu w oparciu o nieliczne, najbardziej interesujące według nich spółki;
- doświadczony zespół zarządzających** – portfelem subfunduszu zarządza zespół profesjonalistów, ekspertów z bogatą wiedzą i wieloletnim doświadczeniem.

## Główne zasady polityki inwestycyjnej

- Pekao Kompas jest subfunduszem aktywnej alokacji;
- subfundusz dąży do osiągnięcia dodatniej średniej rocznej stopy zwrotu w długoterminowym horyzoncie inwestycyjnym, jednakże nie może zagwarantować jej osiągnięcia;
- subfundusz lokuje aktywa przede wszystkim (nie mniej niż 80% wartości aktywów netto) w instrumenty finansowe o charakterze udziałowym, instrumenty finansowe o charakterze dłużnym, tytuły uczestnictwa oraz depozyty bankowe, zarówno na rynku krajowym, jak i na rynkach globalnych, stosując elastyczne limity inwestycyjne;
- zaangażowanie w instrumenty finansowe wymienionej powyżej może stanowić każdorazowo od 0% do 100% wartości aktywów subfunduszu;
- proporcje pomiędzy poszczególnymi kategoriami lokat mogą być elastycznie zmieniane w zależności od przewidywanej koniunktury rynkowej;
- fundusz może zawierać w ramach portfela inwestycyjnego subfunduszu transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony lub funduszu do odkupu;
- w celu ograniczenia ryzyka walutowego wynikającego z inwestycji subfunduszu w instrumenty finansowe denominowane w walutach innych niż polski złoty, subfundusz może zawierać transakcje zabezpieczające.

Subfundusz zarządzany aktywnie niebenchmarkowo.

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 Kompas wydzielony w ramach funduszu parasolowego Pekao Strategie Fundusze SFIO

|                                             |                                                                                                                      |
|---------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Data pierwszej wyceny                       | 25.08.2011 r.                                                                                                        |
| Wartość pierwszej wyceny j.u.               | 10,01 PLN                                                                                                            |
| Zespół odpowiedzialny za wyniki subfunduszu | Jacek Babiński, Piotr Grzeleński, Piotr Sałata, Dariusz Kędziara, Tomasz Pawluć, Jarosław Karpiński, Kamil Jankowski |
| Waluta subfunduszu                          | PLN                                                                                                                  |
| Minimalna pierwsza wpłata                   | 50 PLN                                                                                                               |
| Minimalna dopłata                           | 50 PLN                                                                                                               |
| Wartość aktywów (30.06.2025 r.)             | 1,41 mld PLN                                                                                                         |
| Benchmark subfunduszu                       | W związku z realizowaną polityką inwestycyjną subfundusz nie posiada benchmarku.                                     |
| 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 określone 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.

## Subfundusz może zainteresować osoby, które:

- oczekują aktywnego podejścia do inwestowania oraz dodatniej średniej stopy zwrotu w długoterminowym horyzoncie inwestycyjnym;
- planują inwestycję na okres co najmniej 3 lat;
- chciałyby zdywersyfikować swój portfel inwestycyjny;
- są świadome ryzyka inwestycyjnego związanego z dopuszczalnym od 0% do 100% udziałem instrumentów udziałowych (głównie akcje) w portfelu inwestycyjnym subfunduszu, obecnie poziom ryzyka inwestycyjnego subfunduszu jest niski (stan na 27.02.2025 r.).

## Przykładowy skład portfela



- instrumenty udziałowe (głównie akcje)
- instrumenty dłużne (głównie obligacje)
- środki pieniężne i depozyty

## 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 17.07.2025 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

## Geograficzny podział aktywów

Przykładowe rynki, na których mogą być inwestowane aktywa subfunduszu



### Inwestycje na rynku obligacji:

|        |                   |                 |
|--------|-------------------|-----------------|
| Polska | Rumunia           | Wielka Brytania |
| Węgry  | Chorwacja         | Niemcy          |
| Czechy | Stany Zjednoczone |                 |
| Serbia |                   |                 |

### Inwestycje na rynku akcji:

|                   |                 |            |
|-------------------|-----------------|------------|
| Polska            | Holandia        | Szwajcaria |
| Luksemburg        | Kanada          | Irlandia   |
| Stany Zjednoczone | Portugalia      | Włochy     |
| Niemcy            | Wielka Brytania | Norwegia   |
| Hiszpania         | Francja         | Szwecja    |
|                   |                 | Dania      |

## Sektorowy podział aktywów

Przykładowy podział sektorowy instrumentów akcyjnych w portfelu subfunduszu

|                                     |                                  |           |
|-------------------------------------|----------------------------------|-----------|
| Finanse                             | Produkty konsumpcyjne podstawowe | Materiały |
| Produkty konsumpcyjne uzupełniające | Technologie informatyczne        | Usługi    |
| Energetyka                          | Przemysł                         |           |

## 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 procentowe, rynku akcji, cen instrumentów kredytowych, koncentracji, kontrahenta, walutowe, dźwigni finansowej, płynności, operacyjne, zmienności implikowanej. 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 25.08.2011 r. do 30.06.2025 r.)



29.01.2019 r. nastąpiła zmiana polityki inwestycyjnej subfunduszu.

Ww. wyniki nie uwzględniają opłaty manipulacyjnej ani podatków obciążających uczestnika. Od 8.05.2019 r. subfundusz nosi nazwę Pekao Kompas (poprzednio: Pekao Elastycznego Inwestowania). Subfundusz powstał 13.12.2013 r. w wyniku przekształcenia funduszu Pioneer Elastycznego Inwestowania SFIO. Ze względu na powyższe przekształcenie w materiale zostały zaprezentowane dane historyczne dotyczące wyników Pioneer Elastycznego Inwestowania SFIO.

\*„Byki i Niedźwiedzie” Gazety Giełdy „Parkiet” w kategorii „TFI roku” dla Pekao TFI za 2024 r. oraz „Alfa 2024 Analiz Online” dla Pekao TFI w kategorii „Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych”.

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. Ze względu na skład portfela inwestycyjnego subfunduszu (możliwy znaczny udział instrumentów finansowych o charakterze udziałowym) wartość netto jego aktywów może charakteryzować się dużą zmiennością. Aktywa subfunduszu mogą być lokowane do 100% wartości w papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa R P lub NBP. Znaczna część aktywów subfunduszu może być inwestowana w inne kategorie lokat niż papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego, tj. w tytuły uczestnictwa. Szczegółowe zasady uczestnictwa w programach wymienionych w niniejszym materiale określają warunki uczestnictwa w tych programach dostępne u podmiotów prowadzących dystrybucję. 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, 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. 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 oraz Informacją dla klienta alternatywnego funduszu inwestycyjnego, które, wraz z tabelami opłat i sprawozdaniami finansowymi funduszy/subfunduszy, są dostępne w jęz. polskim u podmiotów prowadzących dystrybucję i na stronie [www.pekaooffi.pl](http://www.pekaooffi.pl). Pełna lista funduszy/subfunduszy zarządzanych przez Pekao TFI S.A. oraz lista prowadzących dystrybucję dostępna jest na [www.pekaooffi.pl](http://www.pekaooffi.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.

## Pekao TFI S.A.

- najdłużej działające towarzystwo funduszy inwestycyjnych w Polsce
- ponad 520 tysięcy klientów
- ponad 36,5 mld PLN zarządzanych aktywów i 9,57% udziału w rynku
- duży wybór funduszy/subfunduszy oraz programów inwestycyjnych
- doświadczony zespół zarządzających, wspierany przez analityków

Stan na 30.06.2025 r.



„Byki i Niedźwiedzie” za 2024 r. oraz Alfa 2024 Analiz Online dla Pekao TFI\*

## 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 do otrzymania części zysku w formie dywidendy oraz do uczestnictwa w walnym zgromadzeniu spółki. • **Instrumenty rynku pieniężnego** – krótkoterminowe papiery wartościowe, np. bony skarbowe, bony komercyjne przedsiębiorstw. • **Polityka inwestycyjna funduszu** – opisana w statucie strategia, zgodnie z którą są zarządzane aktywa funduszu. • **Benchmark** – wskaźnik służący do oceny efektywności inwestycji.

### Wyniki (stan na 30.06.2025 r.)

|        |        |
|--------|--------|
| 1 rok  | 7,98%  |
| 2 lata | 16,30% |
| 3 lata | 27,53% |
| 5 lat  | 33,25% |
| 10 lat | 45,15% |

### Wyniki w latach kalendarzowych

|      |       |      |        |
|------|-------|------|--------|
| 2024 | 4,40% | 2019 | 7,33%  |
| 2023 | 9,80% | 2018 | -4,29% |
| 2022 | 0,51% | 2017 | 7,93%  |
| 2021 | 1,99% | 2016 | 1,36%  |
| 2020 | 8,84% | 2015 | -2,12% |