

Fakty

dłużne
krótkoterminowe

obligacyjne

stabilnego
wzrostu

zrównoważone

akcyjne

surowcowe

absolutnej
stopy zwrotuaktywnej
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 to subfundusz mieszany, który koncentruje swoje inwestycje (nie mniej niż 80% wartości aktywów netto subfunduszu) na rynkach instrumentów finansowych o charakterze udziałowym i dłużnym oraz depozytach bankowych;
- część udziałowa subfunduszu nie będzie większa niż 40% aktywów;
- nie więcej niż 50% aktywów subfunduszu może być lokowane w instrumenty finansowe inne niż dopuszczone do obrotu zorganizowanego lub będące w ofercie publicznej lub emitowane lub wystawiane przez podmioty mające siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub denominowane w polskich złotych;
- papiery dłużne nabywane przez subfundusz mogą być emitowane przez przedsiębiorstwa, władze publiczne, bądź inne podmioty;
- 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 benchmarkowo, może znacznie odchyłać się od benchmarku.

Szczegółowe zasady polityki inwestycyjnej znajdują się w prospekcie informacyjnym funduszu dostępnym u podmiotów prowadzących dystrybucję oraz na 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, Tomasz Pawluć, Piotr Grzeliński, Piotr Sałata, Jarosław Karpiński, Kamil Jankowski
Waluta subfunduszu	PLN
Minimalna pierwsza wpłata	50 PLN
Minimalna dopłata	50 PLN
Wartość aktywów (30.06.2025 r.)	351,70 mln PLN
Benchmark subfunduszu	16,5% WIG + 13,5% MSCI World Net Return Local Currency Index ¹⁾ + 52,5% ICE BofA All Maturity Polish Government Index ²⁾ + 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.

¹⁾ Indeks jest własnością MSCI Inc. ²⁾ Indeks jest własnością ICE Data Indices, LLC.

Subfundusz może zainteresować osoby, które:

- poszukują produktu finansowego o wyższym potencjale zysku niż fundusze obligacji;
- planują inwestycję na okres co najmniej 3 lat;
- akceptują średnio niski poziom ryzyka inwestycyjnego, wynikający 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 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
- Czechy
- Stany Zjednoczone
- Węgry
- Rumunia
- Niemcy

Inwestycje na rynku akcji:

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

Sektorowy podział aktywów

Przykładowy podział sektorowy instrumentów akcyjnych w portfelu subfunduszu

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

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 30.06.2025 r.)



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

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.
- **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 30.06.2025 r.)

1 rok	9,56%
2 lata	26,04%
3 lata	51,16%
5 lat	43,75%
10 lat	45,99%

Wyniki w latach kalendarzowych

2024	4,04%	2019	3,20%
2023	21,96%	2018	-5,27%
2022	-6,16%	2017	8,38%
2021	2,09%	2016	0,50%
2020	5,70%	2015	-3,87%

* „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. 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 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, które, wraz z tabelami opłat i sprawozdaniami finansowymi funduszy/subfunduszy, są dostępne w jęz. polskim u podmiotów prowadzących dystrybucję i na stronie www.pekaotfi.pl. Pełna lista funduszy/subfunduszy zarządzanych przez Pekao TFI S.A. oraz lista prowadzących dystrybucję dostępna jest na www.pekaotfi.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.