AKCJI

Pekao Akcji - Aktywna Selekcja

kategoria A, PLN

Ogólny wskaźnik ryzyka

niższe ryzyko — wyższe ryzyko

1 – 2 – 3 – **4** – 5 – 6 – 7

Horyzont inwestycyjny

co najmniej

1 rok — 2 lata — 3 lata — 4 lata — 5 lat

Kluczowe informacje

Nazwa funduszu:	Pekao FIO
ISIN:	PLPPTFI00436
Miejsce zarejestrowania:	Polska
Aktywa netto (NAV)	1 109,65 mln PLN
Wartość jednostki uczestnictwa (j.u.) kat. A (wartość aktywów netto przypadająca na j.u.) na koniec miesiąca	30,58 PLN
Data pierwszej wyceny	2010-12-23
Minimalna pierwsza wpłata	50 PLN
Numer rachunku do wpłaty u dystrybutora (pierwszej)	15 1240 1037 1111 0010 3686 2998
Minimalna dopłata	50 PLN
Numer rachunku bankowego do kolejnej wpłaty	08 1240 1037 1111 0010 3686 2930
Zespół odpowiedzialny za wyniki	Jacek Babiński, Piotr Sałata, Piotr Grzeliński

Krótka charakterystyka

- Pekao Akcji – Aktywna Selekcja to subfundusz akcyjny, który koncentruje swoje inwestycje (nie mniej niż 80% wartości aktywów netto) na rynku instrumentów finansowych o charakterze udziałowym emitowanych przez spółki niedowartościowane lub o ponadprzeciętnym potencjale wzrostu;
- aktywna selekcja akcji oznacza, że skład portfela inwestycyjnego subfunduszu będzie mógł znacznie się zmieniać, w zależności od tego, które spółki zdaniem zarządzającego będą w danym momencie spełniać kryterium doboru;
- portfel inwestycyjny subfunduszu nie będzie odzwierciedlać składu jakiegokolwiek indeksu giełdowego;
- nie mniej niż 50% wartości aktywów netto subfunduszu będą stanowić instrumenty finansowe o charakterze udziałowym dopuszczone do obrotu zorganizowanego, będące w ofercie publicznej na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, emitowane przez podmioty mające siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskie lub denominowane w złotych polskich;
- dla zapewnienia odpowiedniej płynności i bieżącego dochodu subfundusz może lokować aktywa w instrumenty finansowe o charakterze dłużnym oraz depozyty bankowe;
- w celu ograniczenia ryzyka walutowego wynikającego z inwestycji subfunduszu w instrumenty finansowe denominowane w walutach innych niż polski złoty, subfundusz może zawierać transakcje zabezpieczające.

Opłaty

Opłata manipulacyjna (maksymalna u dowolnego dystrybutora)	5,00%
Opłata stała za zarządzanie (pobierana)	2,00%
Czy statut zezwala na pobranie opłaty zmiennej za zarządzanie?	tak
Czy opłata zmienna jest pobierana? (szczegóły w objaśnieniach)	tak

Benchmark wskaźnik służący do oceny efektywności inwestycji

Benchmark	% udział
WIG	90,0%
POLONIA	10,0%

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

Największe pozycje w portfelu TOP 10 z dnia 2026-09-30

Nazwa	Sektor	Kraj	% udział
POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI SA	Finanse	PL	7,45
ORLEN SA	Energetyka	PL	6,68
ALLEGRO.EU	Produkty konsumpcyjne uzupełniające	LU	5,83
LPP SA	Produkty konsumpcyjne uzupełniające	PL	5,67
BANK POLSKA KASA OPIEKI SA	Finanse	PL	4,15
BENEFIT SYSTEMS SA	Przemysł	PL	3,82
X-TRADE BROKERS DM S.A.	Finanse	PL	3,56
POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ SA	Finanse	PL	3,22
KGHM POLSKA MIEDŹ SA	Materiały	PL	2,84
ERSTE BANK POLSKA S.A.	Finanse	PL	2,66

Podział sektorowy instrumentów akcyjnych

Sektor	% udział	Odchylenie od wzorca benchmarku w pp.
Finanse	36,48	-2,13
Produkty konsumpcyjne uzupełniające	21,91	4,15
Przemysł	9,86	4,18
Technologie informatyczne	9,41	4,82
Materiały	7,24	-0,28
Energetyka	6,57	-2,85
Produkty konsumpcyjne podstawowe	3,77	-1,13
Usługi	2,32	-1,78
Ochrona zdrowia	1,53	0,03
Telekomunikacja	0,92	-3,99

Podział lokat ze względu na kraj emitenta

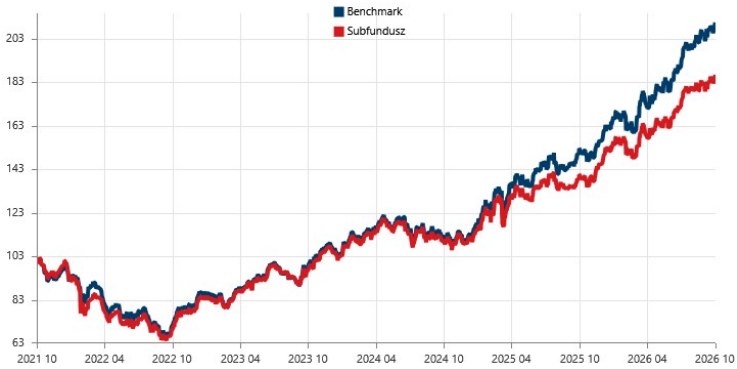
Kraj	% udział
Polska	83,29
Luksemburg	8,77
Stany Zjednoczone	1,70
Kanada	1,58
Czechy	1,05
Holandia	1,04
Węgry	0,85
Portugalia	0,59
Austria	0,58
Pozostałe	0,56

Analiza portfelowa

Łączny udział instrumentów akcyjnych	92,29%
Największe 10 lokat – instrumenty akcyjne	52,03%
Liczba instrumentów akcyjnych	78
Łączny udział pozostałych instrumentów, w tym dłużnych	8,73%
Liczba pozostałych instrumentów, w tym dłużnych	4

Zmiana wartości na tle benchmarku

Start = 100 (60 miesięcy wstecz)



Zaprezentowane wyniki nie uwzględniają opłaty manipulacyjnej ani podatków obciążających uczestnika.

Stopy zwrotu

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.

Rok	Fundusz w %	Bench. w %
2016	5,70	10,46
2017	20,93	20,88
2018	-16,35	-8,36
2019	11,60	0,44
2020	19,01	-0,81
2021	27,62	19,33
2022	-18,68	-14,78
2023	35,56	33,39
2024	1,96	1,97
2025	34,67	42,68

Okres	Fundusz w %	Bench. w %
YTD	24,56	31,11
1M	0,16	0,21
3M	4,19	6,37
6M	15,88	20,50
1Y	31,64	37,29
3Y	87,15	107,39
5Y	81,81	105,51
10Y	231,31	199,19
Max	205,80	211,04

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: rynku akcji, walutowe, dźwigni finansowej, płynności, operacyjne. Ich opis znajduje się w prospekcie informacyjnym oraz w dokumencie zawierającym kluczowe informacje.

Pekao TFI

- **Najdłużej działające towarzystwo funduszy inwestycyjnych w Polsce** – niezmiennie od ponad 30 lat inwestujemy pieniądze Polek i Polaków oraz wspieramy ich w decyzjach inwestycyjnych.
- **Szeroka i różnorodna oferta funduszy inwestycyjnych** – oferujemy ponad 40 strategii, które dają klientom szerokie możliwości inwestowania
- **Zaufanie tysięcy klientów** – obecnie obsługujemy ponad 580 tysięcy klientów i zarządzamy aktywami o wartości ponad 47,2 miliarda PLN (na 31.10.2026r.)
- **Prestiżowe nagrody i wyróżnienia** – nasza aktywność na rynku finansowym była wielokrotnie wyróżniana, czego dowodem jest ponad 70 nagród będących wyrazem uznania Klientów i niezależnych agencji
- **Doświadczony zespół zarządzających wspierany przez analityków** – naszą firmę tworzą eksperci z bogatą wiedzą i doświadczeniem. To oni nieustannie czuwają nad inwestycjami klientów, by jak najlepiej i najszybciej reagować na zmiany rynku

Prestiżowe nagrody i wyróżnienia

Nagroda Alfa 2025
Analiz Online dla Pekao TFI w kategorii „najlepsze fundusze PPK" oraz Pekao Dłużny Aktywny w kategorii „najlepszy fundusz polskich papierów skarbowych."



„Byki i Niedźwiedzie"
Gazety Giełdy „Parkiet" dla Pekao TFI w kategorii "TFI roku" za wyniki w 2024 r.



Złote Portfele
Gazety Giełdy i Inwestorów "Parkiet" dla dwóch funduszy za wyniki w 2024 r.

Zarządzający



Jacek Babiński
Wiceprezes Zarządu odpowiedzialny za Pion Zarządzania Aktywami

Jacek Babiński posiada ponad dzwudziestoletnie doświadczenie na rynku finansowym, które zdobywał zarówno w PTE, jak i TFI, był związany nie tylko z dużymi korporacjami, ale również z niezależnymi firmami asset management. Fundusze przez niego zarządzane osiągały bardzo dobre stopy zwrotu i zdobywały podium w rankingach. Swoją karierę zawodową rozpoczął po stronie regulatora, był również ekspertem KPWiG ds. dyrektyw MiFiD i CRD/Bazylea II. Posiada licencję doradcy inwestycyjnego nr 313 oraz tytuł CFA. Absolwent Uniwersytetu Ekonomicznego w Krakowie na kierunku Handel Zagraniczny oraz International Business School w Bredzie. Uczestnik stażu i szkoleń inwestycyjnych w Nowym Jorku.



Piotr Grzeliński
Dyrektor Zespołu Zarządzania Akcjami Rynku Krajowego

Swoją karierę zawodową rozpoczął w Raiffeisen Bank Polska (2007), a następnie zdobywał doświadczenie zawodowe w BPH TFI (2008). Od 2010 r. związany z MetLife PTE gdzie pełnił rolę analityka akcji, następnie od grudnia 2013 r. zarządzającego aktywami, a od kwietnia 2018 r. dyrektora zarządzającego aktywami. Od stycznia 2017 r. odpowiadał za portfel otwartego funduszu emerytalnego, a od sierpnia 2018 r. za portfel dobrowolnego funduszu emerytalnego.
Absolwent Uniwersytetu Łódzkiego, Wydział Ekonomiczno – Socjologiczny, kierunek Informatyka i Ekonometria. Studiował również na Uniwersytecie Tampere (Finlandia) - finanse behawioralne oraz audyt i systemy kontrolingowe - studia w ramach programu Socrates-Erasmus. Od 2022 r. student w ramach programu Canadian Executive MBA w Szkole Głównej Handlowej w Warszawie.

Zasady doboru lokat przez zarządzającego

Podstawowym kryterium doboru akcji spółek będzie ich niedowartościowanie lub ponadprzeciętny potencjał wzrostu. Za spółki niedowartościowane lub posiadające ponadprzeciętny potencjał wzrostu rozumie się przede wszystkim spółki, co do których zdaniem zarządzającego portfelem inwestycyjnym Subfunduszu, istnieje wysokie prawdopodobieństwo wzrostu ich ceny rynkowej ponad poziom odniesienia jakim jest zmiana wartości Benchmarku Subfunduszu w długim horyzoncie inwestycyjnym. W szczególności Subfundusz może inwestować w akcje spółek uczestniczących w przejęciach i akwizycjach, akcje spółek, których aktualne wyceny rynkowe, zdaniem zarządzającego portfelem inwestycyjnym Subfunduszu, nie odzwierciedlają ich faktycznej wartości oraz akcje spółek przeprowadzających pierwsze oferty publiczne, w tym oferty prywatyzacyjne Skarbu Państwa.
Aktywna selekcja akcji oznacza, że skład portfela inwestycyjnego Subfunduszu będzie mógł znacznie się zmieniać, w zależności od tego, które spółki zdaniem zarządzającego portfelem inwestycyjnym Subfunduszu będą w danym momencie spełniać kryterium doboru. Portfel inwestycyjny Subfunduszu nie będzie odzwierciedlać składu jakiegokolwiek indeksu giełdowego. Selekcja akcji spółek będzie dokonywana w oparciu o analizy fundamentalne i analizy wskaźników wyceny rynkowej spółek. Ocena akcji obejmuje czynniki należące do analizy ilościowej, jak też jakościowej. W ocenie ilościowej istotne znaczenie będą miały analizy historycznych i prognozowanych wartości występujących w sprawozdaniach finansowych obejmujące m.in.: analizę przychodów, rentowności, struktury finansowania, płynności oraz analizy porównawczej wskaźników wyceny rynkowej spółek. Wśród elementów analizy jakościowej istotne będą między innymi oceny: długoterminowej przewagi konkurencyjnej, pozycji rynkowej, ekonomii skali, wartość marki i produktów oferowanych przez daną spółkę, jej kadry zarządzającej, sieci dystrybucji, ogólnych perspektyw rozwoju.
W odniesieniu do Instrumentów Finansowych o Charakterze Dłużnym zarządzający Subfunduszem stosuje następujące kryteria doboru lokat:
1) rentowność dłużnych instrumentów finansowych,
2) odpowiedni poziom wiarygodności kredytowej emitentów z uwzględnieniem ich obecnej i prognozowanej sytuacji ekonomicznej z zastosowaniem zewnętrznych systemów ratingowych lub własnych wewnętrznych procedur oceny wiarygodności kredytowej, zgodnie z którymi w ocenie zarządzającego emitenci będą w stanie regulować swoje zobowiązania wynikające z tytułu wyemitowanych instrumentów dłużnych,
3) prognozowany kierunek i zasięg zmian stóp procentowych,
4) bezpieczeństwo zawierania i rozliczania transakcji oraz przechowywania posiadanych instrumentów finansowych,
5) płynność zapewniająca realizację zobowiązań Subfunduszu oraz umożliwiającą efektywną zmianę struktury portfela Subfunduszu.

Nota prawna

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. Materiał nie stanowi oferty w rozumieniu ustawy z dnia 23 kwietnia 1964 r. Kodeks cywilny, usługi doradztwa inwestycyjnego ani udzielania rekomendacji dotyczących instrumentów finansowych lub ich emitentów w rozumieniu ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi, 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. 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. **Jest to materiał reklamowy. Przed podjęciem decyzji inwestycyjnej należy zapoznać się z prospektem informacyjnym 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 www.pekaotfi.pl.** Pełna lista funduszy/subfunduszy zarządzanych przez Pekao TFI S.A. oraz lista prowadzących dystrybucję dostępna na www.pekaotfi.pl. Odpowiedzialność za decyzje podjęte na podstawie niniejszego materiału ponoszą jego odbiorcy. **Indywidualna stopa zwrotu z inwestycji nie jest tożsama z wynikiem inwestycyjnym subfunduszu, jest uzależniona od dnia zbycia i dnia odkupienia jednostek uczestnictwa, 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. Wysokość, zasady ustalania i pobierania opłat określa prospekt informacyjny i tabela opłat.** 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.

Objaśnienia

Jeśli w materiale nie wskazano inaczej wszystkie informacje są aktualne na dzień sporządzenia materiału. Wszelkie wartości wyliczone są względem aktywów netto danego portfela.

W przypadku gdy wartość procentowa instrumentów w „Analizie Portfelowej" przekracza 100%, wówczas oznacza to stosowanie przez subfundusz dźwigni finansowej. W przypadku funduszy dłużnych (lub części dłużnej, w przypadku funduszy mieszanych) dźwignia finansowa jest rezultatem zawierania przez fundusz transakcji z przyrzeczeniem odkupu (repo oraz sell-buy back) oraz instrumentów pochodnych. Transakcje z przyrzeczeniem odkupu to forma „pożyczki pod zastaw" papierów wartościowych (najczęściej skarbowych), w której fundusz dając jako zabezpieczenie posiadane już obligacje, pozyskuje środki na nowe inwestycje. Inwestycje te stwarzają potencjał osiągnięcia dodatkowych zysków ponad koszt transakcji z przyrzeczeniem odkupu, wiążąc się równocześnie z ryzkiem strat i wzrostu zmienności. Instrumenty pochodne również generują efekt dźwigni finansowej, ponieważ umożliwiają one uzyskanie ekspozycji na ryzyko bez zaangażowania kapitału, lub też przy niewielkim wykorzystaniu kapitału jako depozyt zabezpieczający transakcje. Kwota ewentualnych zysków i strat wynika z wartości nominalnej zawartej transakcji pochodnej, a nie z zaangażowanych jako depozyt zabezpieczający środków pieniężnych.

Prezentowane dane nie uwzględniają ekspozycji na instrumenty pochodne. Pekao Akcji Aktywna Selekcja jest subfunduszem wchodzącym w skład funduszu Pekao FIO. W związku z dopuszczalnym znacznym udziałem instrumentów finansowych o charakterze udziałowym w portfelu inwestycyjnym subfunduszu (do 100% aktywów subfunduszu) wartość aktywów netto portfela inwestycyjnego może podlegać dużej zmienności. Ilekroć w niniejszym materiale są zawarte odniesienia do portfela inwestycyjnego funduszu rozumie się przez to także odpowiednio portfel inwestycyjny subfunduszu wchodzącego w skład funduszu zarządzanego przez Pekao TFI S.A.

Global Industry Classification Standard ("GICS") został opracowany i jest wyłączną własnością oraz znakiem usługowym MSCI Inc. ("MSCI") oraz Standard & Poor's, oddziału McGraw-Hill Companies, Inc. ("S&P") i jest wykorzystywany przez Pekao TFI S.A. na podstawie licencji. Ani MSCI, S&P ani jakikolwiek podmiot trzeci zaangażowany w sporządzanie GICS lub jakichkolwiek klasyfikacji GICS nie udziela jakichkolwiek wyraźnych lub dorozumianych gwarancji ani nie składa takich oświadczeń w odniesieniu do przedmiotowego standardu lub klasyfikacji (lub rezultatów korzystania z nich) i wszystkie te podmioty niniejszym wyraźnie wyłączają wszelkie gwarancje oryginalności, dokładności, kompletności, zdatności handlowej lub przydatności do określonego celu w odniesieniu do tego standardu lub klasyfikacji. Bez ograniczeń powyższego, w żadnym przypadku MSCI, S&P lub jakikolwiek podmiot z nimi powiązany lub podmiot trzeci zaangażowany w opracowywanie GICS lub jakichkolwiek klasyfikacji GICS nie odpowiada za szkody bezpośrednie, pośrednie, szczególne, następcze (w tym utracone korzyści) lub jakiekolwiek inne szkody ani nie będzie zobowiązany do zapłaty odszkodowania karnego nawet jeśli poinformowano o możliwości wystąpienia szkody.

Numer rachunku bankowego do pierwszej wpłaty - rachunek bankowy Funduszu do przelewu środków, którym towarzyszy wystawienie zlecenia

Numer rachunku bankowego do kolejnej wpłaty - rachunek bankowy Funduszu do wpłat bezpośrednich Uczestników (wpłat, którym nie towarzyszy wystawienie zlecenia przez dystrybutora): Prawidłowo opisany przelew/ wpłata powinien zawierać w polu „TYTUŁ WPŁATY" następujące dane w podanej poniżej kolejności:

1. Pełny numer konta w funduszu przydzielony Uczestnikowi, 2. Nr NIP lub nr REGON, 3. Nazwa firmy.

Informacje 1 - 3 oddzielamy przecinkami. Przykład poprawnego wpisu: 031-2000-261129, 011900979, PEKAO TFI

Opłata zmienna (wynagrodzenie zmienne) - to opłata uzależniona od wyników subfunduszu. Stawka opłaty zmiennej wynosi 20% od nadwyżki stopy zwrotu subfunduszu ponad stopę zwrotu jego benchmarku. Opłata zmienna może zostać pobrana również w przypadku ujemnych wyników subfunduszu. Informacja o wartości pobranej opłaty zmiennej (średnia z ostatnich 5 lat) znajduje się w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje (w sekcji "Jakie są koszty?"). Wynagrodzenie zmienne naliczane jest zgodnie z modelem „Alfa".

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 tej opłaty lub zwolnienia z obowiązku jej ponoszenia.