Pekao TFI
Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych

MATERIAŁ REKLAMOWY

30 września 2026

ZRÓWNOWAŻONE

Pekao Zrównoważony Rynku Amerykańskiego

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 Walutowy FIO
ISIN:	PLPPTFI00212
Miejsce zarejestrowania:	Polska
Aktywa netto (NAV)	232,05 mln PLN
Wartość jednostki uczestnictwa (j.u.) kat. A (wartość aktywów netto przypadająca na j.u.) na koniec miesiąca	87,39 PLN
Data pierwszej wyceny	2005-07-25
Minimalna pierwsza wpłata	50 PLN
Numer rachunku do wpłaty u dystrybutora (pierwszej)	18 1240 1037 1111 0010 0681 6903
Minimalna dopłata	50 PLN
Numer rachunku bankowego do kolejnej wpłaty	96 1240 1037 1111 0010 0681 6857
Zespół odpowiedzialny za wyniki	Jacek Babiński, Karol Ciuk

Krótka charakterystyka

- Pekao Zrównoważony Rynku Amerykańskiego to subfundusz zrównoważony, który koncentruje swoje inwestycje w części udziałowej (od 40% do 65% wartości aktywów netto) na nabywaniu tytułów uczestnictwa o charakterze udziałowym dającym ekspozycje na akcje spółek oraz rynki akcyjne w Stanach Zjednoczonych Ameryki i Ameryki Północnej;
- część dłużną portfela subfunduszu stanowią tytuły uczestnictwa o charakterze dłużnym;
- walutą bazową subfunduszu jest dolar amerykański;
- w celu ograniczenia ryzyka walutowego wynikającego z inwestycji subfunduszu w instrumenty finansowe denominowane w walutach innych niż dolar amerykański, subfundusz może zawierać transakcje zabezpieczające;
- dla zapewnienia odpowiedniej płynności i bieżącego dochodu subfundusz może lokować aktywa w instrumenty finansowe o charakterze dłużnym oraz depozyty bankowe.

Opłaty

Opłata manipulacyjna (maksymalna u dowolnego dystrybutora)	4,50%
Opłata stała za zarządzanie (pobierana)	1,90%
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
Brak benchmarku	
Subfundusz zarządzany aktywnie niebenchmarkowo. W związku z realizowaną polityką inwestycyjną Subfundusz nie posiada benchmarku.	

Analiza portfelowa

Łączny udział funduszy	100,04%
Łączna liczba funduszy	13

Alokacja walutowa

Waluta	% udział
USD	100,00

Alokacja geograficzna funduszy składowych

Region	% udział
Ameryka Północna	100,04%

Skład portfela TOP 10 z dnia 2026-09-30

Fundusz	% udział
INVESCO MARKETS PLC - INVESCO MSCI USA UCITS ETF A USD	18,09
PGIM FUNDS PLC - PGIM US CORPORATE BOND FUND USD UNIT I	18,03
EASTSPRING INVESTMENTS - US INVESTMENT GRADE BOND C USD	14,56
AMUNDI RUSSELL 1000 GROWTH UCITS ETF	9,02
JPMORGAN FUNDS - US VALUE FUND I USD	8,83
ISHARES VII PLC - ISHARES RUSSELL 1000 VALUE UCITS ETF	7,44
FIDELITY FUNDS - US HIGH YIELD FUND I USD	5,78
ISHARES VII PLC - ISHARES RUSSELL 1000 GROWTH UCITS ETF	5,67
JPMORGAN FUNDS - US GROWTH FUND I USD Cap	3,62
FIDELITY INSTITUTIONAL LIQUIDITY FUND - THE UNITED STATES $ FUND	3,04

Waluta emisji składowych funduszy dłużnych

Waluta	% udział
emitowane w dolarze	43,97

Charakterystyka inwestowania funduszy składowych na rynkach akcji

Styl inwestowania

Wielkość spółek	Fundusze Growth	Fundusze Blend	Fundusze Value
Dużych spółek	18,31	20,14	17,61
Średnich spółek			
Małych spółek			

Klasy aktywów funduszy składowych

Akcyjne suma	56,06%
amerykańskie	56,06%

Obligacyjne suma	43,98%
korporacyjne o ratingu inwestycyjnym	35,16%
korporacyjne o ratingu spekulacyjnym	5,78%
płynnościowe	3,04%

Alternatywne suma	0,00%

Zmiana wartości

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 %
2016	12,77
2017	-9,21
2018	-2,74
2019	16,75
2020	5,88
2021	23,04
2022	-11,72
2023	3,69
2024	16,89
2025	-3,55

Okres	Fundusz w %
YTD	9,83
1M	1,60
3M	0,81
6M	9,76
1Y	10,27
3Y	21,65
5Y	20,44
10Y	69,10
Max	191,30

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. Inwestycja w subfundusz dokonana w PLN niesie dodatkowe ryzyko walutowe, co może mieć wpływ na stopę zwrotu z j.u. subfunduszu obliczanej w PLN. Istotne rodzaje ryzyk subfunduszu: stopy procentowej, cen instrumentów kredytowych, kontrahenta, 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 blisko 580 tysięcy klientów i zarządzamy aktywami o wartości ponad 46,8 miliarda PLN (na 30.09.2026r.)
- **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

ALFA 2025

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.

Karol Ciuk
Dyrektor Zespołu Zarządzania Strategiami Globalnymi, Zarządzający Portfelem, CAIA

Karol Ciuk posiada wieloletnie profesjonalne doświadczenie inwestycyjne w obszarze zarządzania aktywami, a także doradztwa inwestycyjnego zdobyte w krajowych jak i międzynarodowych instytucjach finansowych. Zarządzane przez niego fundusze wielokrotnie znajdowały się na czołowych miejscach w rankingach (Parkiet, Rzeczpospolita, Analizy Online). W 2020 roku umieszczony na liście Citywire Selector 100.
Posiada tytuł CAIA (Chartered Alternative Investment Analyst), licencję doradcy inwestycyjnego nr 343 oraz licencję maklera papierów wartościowych nr 2119.
Jest absolwentem Szkoły Głównej Handlowej w Warszawie na kierunku Finanse i Rachunkowość, specjalności: Bankowość inwestycyjna oraz Międzynarodowe rynki finansowe.

Zasady doboru lokat przez zarządzającego

W odniesieniu do Tytułów Uczestnictwa poszczególnych funduszy zagranicznych, które są przedmiotem lokat Subfunduszu, zarządzający Subfunduszem stosuje następujące kryteria doboru lokat:
1. adekwatność polityki inwestycyjnej funduszu zagranicznego do polityki inwestycyjnej Subfunduszu,
2. 2. osiągane i przewidywane stopy zwrotu,
3. poziom ryzyka inwestycyjnego,
4. poziom kosztów obciążających uczestników danego funduszu zagranicznego,
5. wartość aktywów oraz ocenę ryzyka ograniczeń w odkupieniu Tytułów Uczestnictwa (możliwość odkupienia Tytułów Uczestnictwa i wyjście z inwestycji),
6. bezpieczeństwo zawierania i rozliczania transakcji oraz przechowywania i wykonywania praw z posiadanych Tytułów Uczestnictwa.
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. Zubra 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 Zrównoważony Rynku Amerykańskiego jest subfunduszem wchodzącym w skład funduszu Pekao Walutowy FIO. Znaczna część aktywów subfunduszu może być lokowana w inne kategorie lokat niż papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego, tj. w tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych lub tytuły uczestnictwa instytucji wspólnego inwestowania mających siedzibę zagranicą inwestujących głównie w instrumenty finansowe o charakterze udziałowym, w związku z tym wartość aktywów netto subfunduszu może charakteryzować się dużą zmiennością.
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, pobierana w wysokości 10% liczonych od wzrostu wartości jednostki uczestnictwa Subfunduszu ustalonej w USD w każdym dniu wyceny ponad maksymalną wartość jednostki ustaloną w USD w okresie odniesienia równym całej historii działalności Subfunduszu (czyli gdy wartość jednostki uczestnictwa ustanawia nowe, historyczne maksimum). 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 High Water – Mark.
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.
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.