Pekao TFI
Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych

MATERIAŁ REKLAMOWY

31 października 2026

AKCJI

Pekao Akcji Dywidendowych

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 Funduszy Globalnych SFIO
ISIN:	PLPPTFI00568
Miejsce zarejestrowania:	Polska
Aktywa netto (NAV)	150,37 mln PLN
Wartość jednostki uczestnictwa (j.u.) kat. A (wartość aktywów netto przypadająca na j.u.) na koniec miesiąca	16,99 PLN
Data pierwszej wyceny	2015-02-11
Minimalna pierwsza wpłata	50 PLN
Numer rachunku do wpłaty u dystrybutora (pierwszej)	41 1240 1037 1111 0010 6164 4284
Minimalna dopłata	50 PLN
Numer rachunku bankowego do kolejnej wpłaty	89 1240 1037 1111 0010 6164 4196
Zespół odpowiedzialny za wyniki	Jacek Babiński, Filip Lubka, Piotr Stopiński

Krótka charakterystyka

- Pekao Akcji Dywidendowych to subfundusz akcyjny, który koncentruje swoje inwestycje (nie mniej niż 80% wartości aktywów netto) na akcjach spółek z całego świata regularnie wypłacających dywidendę, tj. takich, które w ciągu ostatnich pięciu lat, co najmniej w dwóch latach dokonały wypłaty dywidendy akcjonariuszom;
- 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)	2,50%
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
MSCI World High Dividend Yield Net Total Return Local Index	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
EXXONMOBIL HOLDINGS CORP	Energetyka	US	3,98
ASTRA ZENECA PLC	Ochrona zdrowia	GB	3,65
CHEVRON CORPORATION	Energetyka	US	3,61
TEXAS INSTRUMENTS INC	Technologie informatyczne	US	3,51
BLACKROCK, INC	Finanse	US	2,99
AMGEN INC	Ochrona zdrowia	US	2,89
DNB BANK ASA	Finanse	NO	2,83
MERCK CO. INC	Ochrona zdrowia	US	2,79
GILEAD SCIENCES INC	Ochrona zdrowia	US	2,73
SPRINTAIR S.A.	Przemysł	PL	2,65

Podział sektorowy instrumentów akcyjnych

Sektor	% udział	Odchylenie od wzorca benchmarku w pp.
Ochrona zdrowia	23,15	0,55
Finanse	18,83	5,03
Produkty konsumpcyjne podstawowe	12,89	-1,87
Energetyka	11,76	-0,98
Przemysł	11,26	-0,49
Technologie informatyczne	9,57	4,26
Produkty konsumpcyjne uzupełniające	6,80	-1,53
Materiały	3,19	0,81
Usługi	2,55	-2,82

Podział lokat ze względu na kraj emitenta

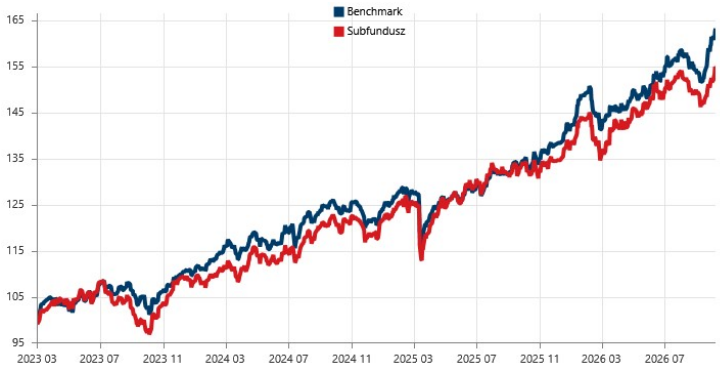
Kraj	% udział
Stany Zjednoczone	58,66
Niemcy	6,18
Polska	6,09
Francja	5,63
Wielka Brytania	4,07
Szwajcaria	3,72
Norwegia	2,92
Szwecja	2,13
Kanada	1,75
Pozostałe	8,85

Analiza portfelowa

Łączny udział instrumentów akcyjnych	94,17%
Największe 10 lokat – instrumenty akcyjne	33,45%
Liczba instrumentów akcyjnych	43
Łączny udział pozostałych instrumentów, w tym dłużnych	9,18%
Liczba pozostałych instrumentów, w tym dłużnych	5

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	4,26 *	
2017	6,27 *	
2024	8,08	10,16
2025	13,96	14,26

Okres	Fundusz w %	Bench. w %
YTD	14,95	17,89
1M	5,20	7,35
3M	3,03	5,21
6M	7,87	11,06
1Y	16,85	22,55
3Y	57,75	59,63
10Y	73,01 *	
Max	54,88 *	

(*) W związku z istotną zmianą polityki inwestycyjnej subfunduszu w dniu 2023-03-23 r. zaprezentowane wyniki osiągnięto w warunkach niemających już zastosowania.

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, cen instrumentów kredytowych, kontrahenta, cen towarów, cen nieruchomości, 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 Stopiński
Dyrektor Zespołu Zarządzania Akcjami Rynków Zagranicznych

Piotr Stopiński posiada wieloletnie doświadczenie w środowisku finansów międzynarodowych. Przez 10 lat pracował w obszarze zarządzania aktywami w szwajcarskiej firmie Pictet Asset Management. Specjalizuje się w akcjach globalnych z naciskiem na fundamentalne, niebenchmarkowe oraz tematyczne podejście do inwestowania. Od listopada 2018 r. związany był z IPOPEMA TFI, gdzie zajmował stanowisko zarządzającego portfelem akcji globalnych.
Z Pekao TFI związany od marca 2019 r.
Posiada tytuł Financial Risk Manager, a także certyfikat IMC (Investment Management Certificate). Asolwent University of Warwick w Wielkiej Brytanii (licencjat na kierunku International Business).
Był uczestnikiem warsztatów Investment Management Workshop na Harvard Business School w czerwcu 2018 roku. Biegle włada czterema językami.



Filip Lubka
Zarządzający Portfelem

Absolwent Uniwersytetu Ekonomicznego w Poznaniu, na kierunku Finanse i Rachunkowość.
W Pekao TFI S.A. pracuje od października 2019 roku, początkowo jako Analityk w Dziale Analiz. Od 1 sierpnia 2021 zatrudniony jako Młodszy Menedżer Portfela w Zespole Zarządzania Akcjami a następnie jako Zarządzający Portfelem.
Od grudnia 2016 roku pracował w Noble Funds TFI jako analityk, wcześniej zdobywał doświadczenie w EFIX Dom Maklerski oraz Franklin Templeton Investments. Posiada licencję maklera papierów wartościowych oraz licencję doradcy inwestycyjnego nr 846.

Zasady doboru lokat przez zarządzającego

Wybór instrumentów finansowych o charakterze udziałowym będzie dokonywany głównie w oparciu o analizy fundamentalne, analizy wskaźników wyceny rynkowej oraz wskaźników wypłaty dywidendy spółek wchodzących w skład portfela subfunduszu. Ocena akcji obejmuje czynniki należące do analizy ilościowej, jak też jakościowej. W ocenie ilościowej istotne znaczenie będą miały analizy historyczne i prognozowanych wartości występujących w sprawozdaniach finansowych obejmujące m.in.: analizę przychodów, rentowność, struktury finansowania, płynności oraz analizę porównawczą wskaźników wyceny rynkowej. Wśród elementów analizy jakościowej istotne będą między innymi oceny: długoterminowej przewagi konkurencyjnej, pozycji rynkowej, ekonomii skali, wartości marki i produktów oferowanych przez daną spółkę, jej kadry zarządzającej, sieci dystrybucji, ogólnych perspektyw rozwoju. W odniesieniu do instrumentów finansowych o charakterze udziałowym zarządzający subfunduszem stosuje dodatkowo kryterium płynności i bezpieczeństwa obrotu na rynku, na którym są notowane.
Zarządzający subfunduszem będzie się koncentrować głównie, ale nie wyłącznie, na akcjach spółek:
1. regularnie wypłacających akcjonariuszom dywidendę,
2. o ugruntowanej pozycji w danej branży,
3. generujących relatywnie przewidywalne wyniki finansowe.

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 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 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 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. Maksymalną wysokość, zasady ustalania i pobierania opłat określa prospekt informacyjny.** Pekao Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, 01-066 Warszawa, ul. Żubra 1, 01-066 Warszawa, wpisana do rejestru przedsiębiorców w Sądzie Rejonowym dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, KRS: 0000016956, NIP: 521-11-82-650, REGON: 011900979, wysokość kapitału zakładowego i kapitału wpłaconego: 50 504 000 zł.

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 Dywidendowych jest subfunduszem wchodzącym w skład funduszu Pekao SFIO. 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.

Źródło: MSCI Inc. ("MSCI"). Ani MSCI ani żaden inny podmiot zaangażowany w lub związany ze sporządzaniem, obliczaniem lud tworzeniem danych MSCI nie udziela wyraźnych ani dorozumianych gwarancji ani nie składa takich oświadczeń w odniesieniu do tych danych (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 wszelkich tych danych. Bez ograniczeń powyższego, w żadnym przypadku MSCI, jakikolwiek podmiot z nim powiązany lub podmiot trzeci zaangażowany w lub związany ze sporządzaniem, obliczaniem lud tworzeniem danych 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. Dalsza dystrybucja i rozpowszechnianie danych MSCI nie jest dozwolone bez wyraźnej pisemnej zgody MSCI.

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.