Pekao TFI

MATERIAŁ REKLAMOWY

FOCUS

Fundusze krótkoterminowe dłużne (aktualizacja)



Październik 2026 r.

Struktura portfela wybranych funduszy i subfunduszy zarządzanych przez Pekao TFI S.A. na 30.06.2026 r.

Nazwa funduszu/subfunduszu --- Klasa instrumentów	Pekao Obligacji Samorządowych i Skarbowych	Pekao Spokojna Inwestycja	Pekao Konserwatywny	Pekao Konserwatywny Plus
obligacje skarbowe	53,5%	66,7%	57,2%	55,0%
bony skarbowe		0,4%	0,4%	1,0%
obligacje gwarantowane przez Skarb Państwa	13,2%	6,9%	13,0%	13,6%
obligacje samorządowe	21,5%	2,1%	1,8%	1,0%
obligacje korporacyjne	0,2%	16,0%	20,5%	19,3%
listy zastawne	11,2%	4,8%	1,6%	0,1%
pozostałe, jak np. gotówka, jako uzupełnienie do 100%	0,4%	3,2%	5,5%	9,9%
SUMA	**100,00%**	**100,00%**	**100,00%**	**100,00%**

Źródło danych: obliczenia własne Pekao TFI S.A.

Pekao TFI S.A., realizując najwyższe standardy informacyjne, publikuje informacje o składzie portfela w rozbiciu na klasy instrumentów. Na stronie www.pekaotfi.pl co kwartał upubliczniana jest szczegółowa informacja o składnikach portfela.

Zmiana rentowności brutto

(nieuwzględniająca pobranych opłat obciążających fundusz/subfundusz np. opłaty za zarządzanie; dane szacunkowe)

Szacunkowe rentowności brutto portfeli liczone w skali roku	Stan na 31.05. 2026	Stan na 30.06. 2026	Stan na 31.07. 2026	Stan na 31.08. 2026	Stan na 30.09. 2026
Pekao Spokojna Inwestycja	ok. 5,0%	ok. 4,8%	ok. 5,0%	ok. 5,2%	ok. 5,5%
Pekao Obligacji Samorządowych i Skarbowych	ok. 4,8%	ok. 4,7%	ok. 4,9%	ok. 5,1%	ok. 5,3%
Pekao Konserwatywny	ok. 5,3%	ok. 5,1%	ok. 5,3%	ok. 5,5%	ok. 5,7%
Pekao Konserwatywny Plus	ok. 5,7%	ok. 5,5%	ok. 5,7%	ok. 5,8%	ok. 6,2%

Źródło danych: obliczenia własne Pekao TFI S.A.

Każdy fundusz/subfundusz, a konkretnie jego portfel inwestycyjny, ma określoną rentowność. Informuje ona o rocznej stopie zwrotu, którą mogą wypracować składniki portfela. Jest ona zmienna, ponieważ zależy od warunków rynkowych, składników portfela i ich cen. My dla uproszczenia zakładamy, że struktura portfela i rentowności instrumentów finansowych nie zmieniają się. Trzeba zatem pamiętać, że to tylko model teoretyczny. Tak przyjęte założenie pozwala lepiej zrozumieć, jak zmiany stóp procentowych mogą wpływać na wartość portfela. UWAGA: rentowność portfela nie jest prognozą przyszłych wyników funduszu/subfunduszu. Na jej podstawie nie możesz przewidywać przyszłych rezultatów inwestycji i nie może być ona podstawą jakichkolwiek roszczeń – opiera się wyłącznie na założeniach hipotetycznych.



Inwestowanie wiąże się z ryzykami. Istotne rodzaje ryzyk funduszy/subfunduszy Pekao TFI: stopy procentowej, rynku akcji, cen instrumentów kredytowych, koncentracji, kontrahenta, walutowe, dźwigni finansowej, płynności, operacyjne. Dla konkretnych funduszy/subfunduszy mogą występować specyficzne ryzyka właściwe tylko dla tych funduszy/subfunduszy. Opis ryzyk danego funduszu/subfunduszu znajduje się w prospekcie informacyjnym oraz w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje.

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.

Historyczne wyniki netto

(za pełne lata kalendarzowe)

	Pekao Obligacji Samorządowych i Skarbowych kat. A (PLN)	Pekao Spokojna Inwestycja kat. A (PLN)	Pekao Konserwatywny kat. A (PLN)	Pekao Konserwatywny Plus kat. A (PLN)
2016	-	1,09%	1,06%	0,94%
2017	-	2,32%	2,49%	2,71%
2018	-	1,78%	1,86%	2,46%
2019	-	1,59%	1,90%	2,49%
2020	2,28%	1,64%	1,71%	0,95%
2021	-0,36%	-1,00%	-1,08%	-0,09%
2022	6,49%	6,15%	6,66%	6,27%
2023	7,64%	8,36%	9,68%	11,24%
2024	6,32%	6,63%	7,55%	9,01%
2025	5,88%	5,77%	6,36%	6,93%

Źródło danych: obliczenia własne Pekao TFI S.A.

Historyczne wyniki netto

(na wskazaną datę wyceny — licząc wstecz za wskazane okresy)

Data wyceny 30.09.2026	Pekao Obligacji Samorządowych i Skarbowych kat. A (PLN)	Pekao Spokojna Inwestycja kat. A (PLN)	Pekao Konserwatywny kat. A (PLN)	Pekao Konserwatywny Plus kat. A (PLN)
3 miesiące	0,28%	0,23%	-0,30%	-0,48%
6 miesięcy	1,88%	1,91%	1,85%	2,11%
1 rok	3,91%	3,83%	3,59%	3,79%
2 lata	10,15%	10,26%	10,71%	11,62%
3 lata	17,71%	18,35%	20,20%	23,09%
5 lat	31,83%	31,56%	34,68%	38,80%
10 lat	bd	41,83%	46,43%	52,89%

Źródło danych: obliczenia własne Pekao TFI S.A.
Ww. wyniki nie uwzględniają opłaty manipulacyjnej ani podatków obciążających uczestnika.



Pekao Konserwatywny

- Pekao Konserwatywny to subfundusz dłużny krótkoterminowy, który koncentruje swoje inwestycje (nie mniej niż 80% wartości aktywów netto) na rynku instrumentów finansowych o charakterze dłużnym oraz depozytach bankowych;
- 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;
- duration zmodyfikowane[1] portfela subfunduszu, w odniesieniu do udziału składników lokat w całości aktywów netto, jest nie dłuższe niż 1,5 roku.

Pekao Konserwatywny Plus

- Pekao Konserwatywny Plus to subfundusz dłużny krótkoterminowy, który koncentruje swoje inwestycje (nie mniej niż 80% wartości aktywów netto) na rynku instrumentów finansowych o charakterze dłużnym oraz depozytach bankowych;
- 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;
- duration zmodyfikowane portfela subfunduszu, w odniesieniu do udziału składników lokat w całości aktywów netto, jest nie dłuższe niż 2 lata.

Pekao Obligacji Samorządowych i Skarbowych

- Pekao Obligacji Samorządowych i Skarbowych to subfundusz dłużny krótkoterminowy, który koncentruje swoje inwestycje (nie mniej niż 80% wartości aktywów netto) na rynku instrumentów finansowych o charakterze dłużnym emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski, państwo członkowskie, państwo należące do OECD lub międzynarodową instytucję finansową, której członkiem jest co najmniej jedno państwo członkowskie, na rynku obligacji municypalnych oraz depozytach bankowych;
- 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;
- duration zmodyfikowane portfela subfunduszu, w odniesieniu do udziału składników lokat w całości aktywów netto, jest nie dłuższe niż 1 rok.

Pekao Spokojna Inwestycja

- Pekao Spokojna Inwestycja to subfundusz dłużny krótkoterminowy, który koncentruje swoje inwestycje (nie mniej niż 80% wartości aktywów netto) na rynku instrumentów finansowych o charakterze dłużnym oraz depozytach bankowych;
- 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;
- duration zmodyfikowane portfela subfunduszu, w odniesieniu do udziału składników lokat w całości aktywów netto, jest nie dłuższe niż 1 rok.

[1] *Duration zmodyfikowane - określa poziom ryzyka stopy procentowej tzn. o ile procentowo zmieni się cena instrumentu finansowego o charakterze dłużnym, jeśli stopa procentowa zmieni się o 1 punkt procentowy.*



Nota prawna

Inwestycja w fundusz inwestycyjny dotyczy nabycia jednostek uczestnictwa funduszu/subfunduszu, a nie aktywów, w które inwestuje fundusz/subfundusz, gdyż te są własnością funduszu/subfunduszu. 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 ani usługi doradztwa prawnego i 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.

UWAGA! Inwestowanie w fundusze inwestycyjne wiąże się z ryzykiem inwestycyjnym. Żaden fundusz nie gwarantuje osiągnięcia zysku z inwestycji. Uczestnik powinien mieć świadomość możliwości osiągnięcia zysku, ale również poniesienia straty przynajmniej części zainwestowanych środków.
Istotne rodzaje ryzyk funduszy/subfunduszy Pekao TFI: stopy procentowej, rynku akcji, cen instrumentów kredytowych, koncentracji, kontrahenta, walutowe, dźwigni finansowej, płynności, operacyjne. Dla konkretnych funduszy/subfunduszy mogą występować specyficzne ryzyka właściwe tylko dla tych funduszy/subfunduszy. Opis ryzyk danego funduszu/subfunduszu znajduje się w prospekcie informacyjnym oraz Dokumencie zawierającym kluczowe informacje.
Informacje zawarte w niniejszym materiale nie mogą być podstawą do podejmowania decyzji inwestycyjnych. Odpowiedzialność za wszelkie decyzje podjęte na podstawie niniejszego materiału ponoszą wyłącznie jego odbiorcy. Indywidualna stopa zwrotu z inwestycji nie jest tożsama z wynikiem inwestycyjnym funduszu/subfunduszu i jest uzależniona od dnia zbycia oraz dnia odkupienia jednostek uczestnictwa, a także od wysokości pobranych opłat, które obniżają wartość inwestycji, kategorii jednostek uczestnictwa oraz mogących ulec zmianie obowiązków podatkowych obciążających uczestnika, w szczególności wysokości podatku od dochodów kapitałowych zależnego od indywidualnej sytuacji podatkowej uczestnika.
Uczestnictwo w funduszach inwestycyjnych Pekao wiąże się z opłatami manipulacyjnymi oraz opłatami za zarządzanie, których maksymalna stawka jest podana w prospektach informacyjnych i tabelach opłat. Wskazane opłaty obniżają stopę zwrotu z inwestycji. Zasady ustalania i pobierania opłat zawiera prospekt informacyjny danego funduszu. 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.
Historyczne wyniki funduszu/subfunduszu nie są gwarancją osiągnięcia podobnych w przyszłości i nie przewidują przyszłych zwrotów. Żaden fundusz nie gwarantuje realizacji założonego celu inwestycyjnego ani uzyskania określonego wyniku.
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 – w przypadku specjalistycznego funduszu inwestycyjnego otwartego - Informacją dla klienta alternatywnego funduszu inwestycyjnego, które, wraz z informacjami o opłatach i sprawozdaniami finansowymi funduszy/subfunduszy, dostępne są w jęz. polskim w oddziałach Banku Pekao S.A., u innych podmiotów prowadzących dystrybucję oraz na www.pekaotfi.pl. Pełna lista funduszy/subfunduszy zarządzanych przez Pekao TFI S.A. oraz pełna lista prowadzących dystrybucję dostępna jest na www.pekaotfi.pl.

Subfundusze Pekao Konserwatywny, Pekao Konserwatywny Plus, Pekao Spokojna Inwestycja, Pekao Obligacji Samorządowych i Skarbowych, Pekao Obligacji Wysokojakościowych, Pekao Obligacji Wysokodochodowych, Pekao Obligacji Rządu Amerykańskiego, Pekao Alternatywny – Absolutnej Stopy Zwrotu, Pekao Surowców i Energii, Pekao Kompas, Pekao Obligacji Dolarowych Plus, Pekao Dochodu i Wzrostu Rynku Chińskiego, Pekao Akcji Małych i Średnich Spółek Rynków Rozwiniętych, Pekao Akcji Rynków Wschodzących, Pekao Strategii Globalnej – Stabilnego Wzrostu, Pekao Strategii Globalnej, Pekao Strategii Globalnej – dynamiczny, Pekao Obligacji Europejskich Plus, Pekao Zrównoważony Rynku Amerykańskiego, Pekao Akcji Europejskich, Pekao Akcji Amerykańskich, Pekao Euro Dłużny Krótkoterminowy, Pekao PPK 2020 Spokojne Jutro, Pekao PPK 2025, Pekao PPK 2030, Pekao PPK 2035, Pekao PPK 2040, Pekao PPK 2045, Pekao PPK 2050, Pekao PPK 2055, Pekao PPK 2060, Pekao PPK 2065, oraz Pekao PPK 2070 *zarządzane są aktywnie niebenchmarkowo*.

Fundusz Pekao Obligacji – Dynamiczna Alokacja FIO oraz subfundusze Pekao Obligacji – Dynamiczna Alokacja 2, Pekao Obligacji Plus, Pekao Stabilnego Wzrostu, Pekao Zrównoważony, Pekao Dynamicznych Spółek, Pekao Akcji – Aktywna Selekcja, Pekao Akcji Dywidendowych, Pekao Dłużny Aktywny, Pekao Ekologiczny, Pekao Megatrendy *są zarządzane aktywnie benchmarkowo*, mogą znacznie odchylać się od benchmarku. Benchmark - wskaźnik służący do oceny efektywności inwestycji.

Aktywa następujących subfunduszy mogą być lokowane w papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez dowolny z następujących podmiotów: Skarb Państwa RP, 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 w następujących proporcjach: Pekao Obligacji Plus do 100%, Pekao Konserwatywny do 100%, Pekao Konserwatywny Plus do 100%, Pekao Stabilnego Wzrostu do 85%, Pekao Zrównoważony do 100%, Pekao Obligacji – Dynamiczna Alokacja 2 do 100%, Pekao Obligacji Samorządowych i Skarbowych do 100%, Pekao Euro Dłużny Krótkoterminowy do 100%.

Aktywa subfunduszu Pekao Obligacji Rządu Amerykańskiego mogą być lokowane do 100 % w papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez dowolny z następujących podmiotów: państwo członkowskie UE i państwo należące do OECD.
Aktywa funduszu Pekao Obligacji – Dynamiczna Alokacja FIO mogą być inwestowane do 100% w papiery wartościowe emitowane przez dowolny z następujących podmiotów: 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.
Aktywa subfunduszy Pekao Spokojna Inwestycja, Pekao Kompas, Pekao Dłużny Aktywny oraz funduszu Pekao Obligacji – Dynamiczna Alokacja FIO mogą być lokowane do 100% wartości w papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa RP lub NBP.
Subfundusze wyodrębnione w ramach funduszu Pekao PPK SFIO mogą lokować powyżej 35% wartości aktywów w papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez dowolny z następujących podmiotów: Skarb Państwa RP, NBP, jednostkę samorządu terytorialnego, państwo członkowskie UE, jednostkę samorządu terytorialnego państwa należącego do UE.
Subfundusz Pekao Złota wydzielony w ramach funduszu parasolowego Pekao Funduszy Globalnych SFIO dąży do uzyskania zmiany wartości jednostki uczestnictwa odzwierciedlającej zmianę wartości indeksu LBMA Gold Price, pomniejszoną o koszty subfunduszu poprzez inwestowanie co najmniej 80% wartości aktywów netto subfunduszu w instrumenty ETP (exchange-traded products), w tym ETC (exchange-traded commodities), które dają ekspozycję na zmiany cen złota inwestycyjnego (ich aktywem bazowym jest złoto), tym samym zarządzany jest pasywnie.

Ze względu na skład portfela inwestycyjnego subfunduszy (możliwy znaczny udział instrumentów finansowych o charakterze udziałowym): Pekao Kompas, Pekao Megatrendy, Pekao Akcji – Aktywna Selekcja, Pekao Dynamicznych Spółek, Pekao Zrównoważony, Pekao Strategii Globalnej, Pekao Strategii Globalnej – dynamiczny, Pekao Akcji Małych i Średnich Spółek Rynków Rozwiniętych, Pekao Akcji Rynków Wschodzących, Pekao Akcji Amerykańskich, Pekao Zrównoważony Rynku Amerykańskiego, Pekao Akcji Europejskich, Pekao Akcji Dywidendowych, Pekao Ekologiczny, Pekao PPK 2035, Pekao PPK 2040, Pekao PPK 2045, Pekao PPK 2050, Pekao PPK 2055, Pekao PPK 2060, Pekao PPK 2065 oraz Pekao PPK 2070 *wartość netto ich aktywów może charakteryzować się dużą zmiennością*.

Znaczna część aktywów subfunduszu Pekao Surowców i Energii *może być lokowana w inne kategorie lokat niż papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego*, tj. w tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych inwestujących głównie w instrumenty finansowe o charakterze udziałowym, np. w kontrakty terminowe, które odzwierciedlają indeksy giełdowe, w związku z powyższym wartość netto jego aktywów *może charakteryzować się dużą zmiennością*.

Znaczna część aktywów subfunduszy: Pekao Obligacji Europejskich Plus, Pekao Obligacji Dolarowych Plus, Pekao Obligacji Wysokojakościowych, Pekao Akcji Małych i Średnich Spółek Rynków Rozwiniętych, Pekao Akcji Rynków Wschodzących, Pekao Dochodu i Wzrostu Rynku Chińskiego, Pekao Strategii Globalnej, Pekao Strategii Globalnej – dynamiczny, Pekao Strategii Globalnej – Stabilnego Wzrostu, Pekao Obligacji Wysokodochodowych, Pekao Alternatywny – Absolutnej Stopy Zwrotu, Pekao Akcji Amerykańskich, Pekao Zrównoważony Rynku Amerykańskiego, Pekao Akcji Europejskich, Pekao Kompas *może być lokowana w inne kategorie lokat niż papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego*, tj. w tytuły uczestnictwa.

Znaczna część aktywów subfunduszu Pekao Złota lokowana jest w instrumenty ETP, w tym ETC, dające ekspozycję na zmiany cen złota. Wartość aktywów netto portfela inwestycyjnego subfunduszu *może cechować się dużą zmiennością*.

W okresie po rozpoczęciu działalności Pekao Euro Dłużny Krótkoterminowy oraz Pekao Złota dostosowują strukturę swoich portfeli do wymagań określonych w statucie, co może wpłynąć na wyniki inwestycyjne tych subfunduszy w tym okresie.

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.