Pekao TFI
Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych

MATERIAŁ REKLAMOWY

**31 października 2026**

**AKCJI**

# Pekao Megatrendy

**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:** | PLPPTFI00626 |
| **Miejsce zarejestrowania:** | Polska |
| **Aktywa netto (NAV)** | 271,12 mln PLN |
| **Wartość jednostki uczestnictwa (j.u.) kat. A (wartość aktywów netto przypadająca na j.u.) na koniec miesiąca** | 23,30 PLN |
| **Data pierwszej wyceny** | 2019-06-04 |
| **Minimalna pierwsza wpłata** | 50 PLN |
| **Numer rachunku do wpłaty u dystrybutora (pierwszej)** | 67 1240 6292 1111 0010 9032 9833 |
| **Minimalna dopłata** | 50 PLN |
| **Numer rachunku bankowego do kolejnej wpłaty** | 11 1240 6292 1111 0010 9032 9774 |
| **Zespół odpowiedzialny za wyniki** | Jacek Babiński, Filip Lubka, Piotr Stopiński |

## Krótka charakterystyka

- Pekao Megatrendy to subfundusz akcyjny, który koncentruje swoje inwestycje (nie mniej niż 80% wartości aktywów netto) na instrumentach finansowych o charakterze działowym, w szczególności na akcjach spółek z rynków rozwiniętych, które najlepiej oddają tendencje zmian światowej gospodarki;
- portfel subfunduszu będzie budowany w oparciu o spółki, które oferują unikatowe i innowacyjne rozwiązania w zakresie oferowanych produktów i usług lub działają w nowoczesnych gałęziach gospodarki o atrakcyjnym potencjale wzrostu;
- 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) | 4,00% |
| 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 |
|---|---|
| MSCI World Net Return Local Currency 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 |
|---|---|---|---|
| SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD | Technologie informatyczne | KR | 4,12 |
| MICRON TECHNOLOGY INC | Technologie informatyczne | US | 4,08 |
| MICROSOFT CORPORATION | Technologie informatyczne | US | 4,01 |
| META PLATFORMS INC | Technologie informatyczne | US | 3,91 |
| NVIDIA CORPORATION | Technologie informatyczne | US | 3,69 |
| ASM INTERNATIONAL NV | Technologie informatyczne | NL | 3,65 |
| SPOTIFY TECHNOLOGY SA | Technologie informatyczne | US | 3,37 |
| ASML HOLDING NV | Technologie informatyczne | NL | 3,36 |
| INFINEON TECHNOLOGIES AG | Technologie informatyczne | DE | 3,35 |
| RUBRIK, INC | Technologie informatyczne | US | 3,11 |

## Podział sektorowy instrumentów akcyjnych

| Sektor | % udział | Odchylenie od wzorca benchmarku w pp. |
|---|---|---|
| Technologie informatyczne | 85,97 | 56,12 |
| Przemysł | 5,54 | -5,22 |
| Produkty konsumpcyjne uzupełniające | 5,18 | -3,50 |
| Energetyka | 3,32 | -1,27 |

## Podział lokat ze względu na kraj emitenta

| Kraj | % udział |
|---|---|
| Stany Zjednoczone | 67,56 |
| Holandia | 10,47 |
| Korea Południowa | 5,95 |
| Polska | 5,11 |
| Dania | 3,15 |
| Niemcy | 3,08 |
| Irlandia | 2,72 |
| Tajwan | 1,95 |

## Analiza portfelowa

| | |
|---|---|
| Łączny udział instrumentów akcyjnych | 89,63% |
| Największe 10 lokat – instrumenty akcyjne | 35,71% |
| Liczba instrumentów akcyjnych | 37 |
| | |
| Łączny udział pozostałych instrumentów, w tym dłużnych | 13,87% |
| 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 % |
|---|---|---|
| 2020 | 14,17 | |
| 2021 | 21,80 | |
| 2022 | -22,72 | |
| 2023 | 39,98 | |
| 2024 | 9,23 | 19,76 |
| 2025 | 13,56 | 17,46 |

| Okres | Fundusz w % | Bench. w % |
|---|---|---|
| YTD | 16,38 | 10,15 |
| 1M | -8,38 | -0,65 |
| 3M | -2,43 | 0,84 |
| 6M | 8,37 | 5,40 |
| 1Y | 12,24 | 11,57 |
| 3Y | 73,11 | |
| 5Y | 61,47 | |
| Max | 133,00 | |

## 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 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

Podstawę wyboru Instrumentów Finansowych o Charakterze Udziałowym stanowić będą głównie analizy fundamentalne i analizy wskaźników wyceny rynkowej spółek wchodzących w skład portfela Subfunduszu lub spółek będących bazą instrumentów finansowych wchodzących w skład portfela Subfunduszu, a których cena w bezpośredni sposób zależy od ceny jednej lub wielu akcji tych 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 miedzy 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. Zarządzający będzie się koncentrować głównie, na akcjach spółek z rynków rozwiniętych, które najlepiej oddają tendencje zmian światowej gospodarki. Portfel Subfunduszu będzie budowany w oparciu o spółki które oferują unikatowe i innowacyjne rozwiązania w zakresie oferowanych produktów i usług, lub działają w nowoczesnych gałęziach gospodarki o atrakcyjnym potencjale wzrostu. Dodatkowo przy doborze Instrumentów Finansowych o Charakterze Udziałowym będą uwzględniane takie czynniki jak:
1) warunki ekonomiczne zagranicznych gospodarek oraz sytuacja na zagranicznych rynkach instrumentów finansowych,
2) ocena potencjału wzrostu gospodarczego w poszczególnych krajach,
3) ocena potencjału wzrostu wartości lokat Subfunduszu dających ekspozycję na zagraniczne rynki akcji,
4) ocena płynności i bezpieczeństwa, cel inwestycyjny
5) zasady dywersyfikacji określone w powyższych punktach.
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 instrumentów z uwzględnieniem obecnej i prognozowanej sytuacji ekonomicznej emitenta,
3) prognozowany kierunek i zasięg zmian stóp procentowych,
4) bezpieczeństwo zawierania i rozliczania transakcji oraz
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 Megatrendy 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.
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.
DANE GICS MSCI:
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.