

# Pekao Obligacji – Dynamiczna Alokacja FIO

## FAKTY

gotówkowe  
i pieniężne

obligacyjne

stabilnego  
wzrostu

zrównoważone

akcyjne

z ochroną  
kapitału

surowcowe

absolutnej  
stopy zwrotu

## Korzyści

- możliwy wyższy potencjał wzrostu w stosunku do klasycznych funduszy obligacji skarbowych (dzięki inwestowaniu części aktywów w starannie wyselekcjonowane obligacje przedsiębiorstw) przy umiarkowanym poziomie ryzyka inwestycyjnego;
- strategia uwzględniająca dynamiczną alokację pomiędzy poszczególnymi kategoriami papierów dłużnych, w zależności od bieżącej i przewidywanej sytuacji rynkowej.

## Główne zasady polityki inwestycyjnej

- Pekao Obligacji – Dynamiczna Alokacja FIO jest funduszem obligacji;
- fundusz inwestuje do 100% aktywów w dłużne instrumenty finansowe, takie jak obligacje skarbowe, obligacje przedsiębiorstw, obligacje rządowe krajów OECD, instrumenty rynku pieniężnego oraz w depozyty bankowe;
- lokaty w obligacje o niskim ratingu kredytowym nie mogą przekraczać 25% aktywów funduszu;
- lokaty w inne niż dłużne instrumenty finansowe oraz depozyty bankowe mogą wynosić maksymalnie 20% aktywów funduszu;
- fundusz może również inwestować w instrumenty finansowe denominowane w walutach obcych;
- w celu ograniczenia ryzyka walutowego fundusz może zawierać transakcje na instrumentach pochodnych.

Szczegółowe zasady polityki inwestycyjnej znajdują się w prospekcie informacyjnym funduszu.

## Podstawowe informacje

### Pekao Obligacji – Dynamiczna Alokacja FIO

Data pierwszej wyceny	1.04.2010 r.
Wartość pierwszej wyceny j.u.	100,08 PLN
Zarządzający funduszem	Michał Stawicki, Radosław Cholewiński i Łukasz Tokarski
Waluta funduszu	PLN
Minimalna pierwsza wpłata	1000 PLN
Minimalna dopłata	100 PLN
Wartość aktywów (29.06.2018 r.)	616,26 mln PLN
Dostępny również w programach:	Program IKE, Program IKZE, PAK PRO, PAK Junior, Super Basket, Moja Perspektywa

Uczestnictwo w funduszach inwestycyjnych Pekao wiąże się z opłatami manipulacyjnymi oraz opłatami za zarządzanie, których wysokość jest podana w prospektach informacyjnych i tabelach opłat. Wskazane opłaty obniżają stopę zwrotu z inwestycji. Zasady ustalania i pobierania opłat zawiera prospekt informacyjny. Wysokość stawki opłaty manipulacyjnej jest uzależniona od wysokości dokonywanej wpłaty oraz salda wszystkich kont Uczestnika w funduszach objętych prawem akumulacji wpłat zgodnie z prospektem i statutem danego funduszu.

## Fundusz może zainteresować osoby, które:

- chcą wykorzystać możliwości różnego typu obligacji;
- zamierzają zainwestować środki na okres co najmniej 2 lat;
- akceptują umiarkowany poziom ryzyka inwestycyjnego, wynikający z możliwości zainwestowania części aktywów funduszu w obligacje przedsiębiorstw, aktywnych zmian struktury portfela funduszu, a także z wahań rynkowych stóp procentowych;
- są świadome, że istnieje możliwość zarówno wzrostu, jak i spadku wartości inwestycji.

## Przykładowy skład portfela



- obligacje skarbowe 70%
- obligacje przedsiębiorstw 25%
- środki pieniężne i depozyty 5%

## Horyzont inwestycyjny

co najmniej:



## Profil ryzyka i zysku

Niższe ryzyko

Potencjalnie niższy zysk

Wyższe ryzyko

Potencjalnie wyższy zysk



Wskaźniki określone zostały na podstawie danych własnych Pekao TFI S.A. Odzwierciedlają one zmienność cen na rynkach, na których fundusz inwestuje. Wskazana obecnie kategoria ryzyka może ulec zmianie w czasie.

Stan na 27.12.2018 r.

www.pekaotfi.pl

CENTRUM OBSŁUGI KLIENTA

801 641 641 lub (+48) 22 640 40 40\*

(opłata wg cennika operatora)

\*dla dzwoniących z zagranicy oraz telefonów komórkowych



**Pekao TFI**

Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych

## Geograficzny podział aktywów



## Na czym polega dynamiczna alokacja w funduszu?

Okres poprawy sytuacji na rynku obligacji korporacyjnych (oczekiwane zyski z obligacji przedsiębiorstw są wysokie)

Okres pogorszenia sytuacji na rynku obligacji korporacyjnych



■ obligacje korporacyjne

Zarządzający może zwiększyć udział obligacji korporacyjnych w portfelu.

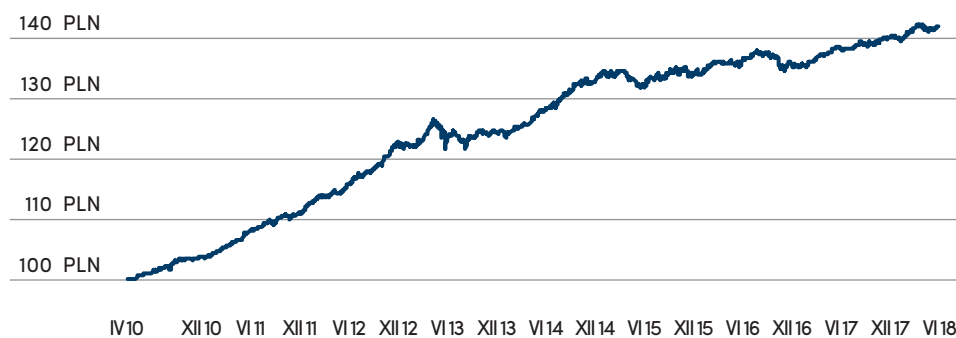


■ obligacje skarbowe i instrumenty rynku pieniężnego

Zarządzający może zwiększać udział obligacji skarbowych w portfelu.

## Wyniki (dla j.u. kategorii A)

Zmiana wartości j.u. (od pierwszej wyceny, tj. od 1.04.2010 r. do 29.06.2018 r.)



## Pekao TFI S.A.

- Najstarsze towarzystwo funduszy inwestycyjnych w Polsce
- 19,21 mld PLN zarządzanych aktywów i 6,85% udziału w rynku
- Firmie zaufało ok. 430 tysięcy klientów
- Jedna z najszerzych ofert na rynku – ok. 40 funduszy i subfunduszy

Stan na 29.06.2018 r.

## Słowniczek

- **Jednostka uczestnictwa (j.u.)** – część majątku funduszu inwestycyjnego, która może zostać nabyta przez inwestora. Regularna wycena jednostek pozwala na kontrolę stanu inwestycji.
- **Obligacja** – papier wartościowy emitowany w serii, w którym emitent stwierdza, że jest dłużnikiem właściciela obligacji (obligatariusza) i zobowiązuje się wobec niego do spełnienia określonego świadczenia.
- **Obligacje korporacyjne** – są emitowane przez przedsiębiorstwa.
- **Polityka inwestycyjna funduszu** – opisana w statucie strategii, zgodnie z którą są zarządzane aktywa funduszu.

### Wyniki (stan na 29.06.2018 r.)

1 rok	2,8%
2 lata	4,1%
3 lata	7,6%
5 lat	15,5%

### Wyniki w latach kalendarzowych

2013	1,4%
2014	6,7%
2015	1,0%
2016	0,9%
2017	3,4%

Źródło danych: obliczenia własne Pekao TFI S.A., o ile nie wskazano inaczej.

Od 19 lutego 2018 r. fundusz nosi nazwę Pekao Obligacji – Dynamiczna Alokacja FIO (poprzednio: Pioneer Obligacji – Dynamiczna Alokacja FIO). Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia zysku w rekomendowanym czasie inwestycji. Do 100% wartości aktywów funduszu może 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. Wyniki prezentowane w materiale nie uwzględniają opłaty manipulacyjnej ani podatków obciążających uczestnika. Indywidualna stopa zwrotu z inwestycji nie jest tożsama z wynikiem inwestycyjnym funduszu i jest uzależniona od dnia zbycia oraz dnia odkupienia jednostek uczestnictwa przez fundusz, a także od wysokości pobranych opłat manipulacyjnych, które obniżają wartość inwestycji, kategorii jednostek uczestnictwa oraz obowiązków podatkowych obciążających uczestnika, w szczególności wysokości podatku od dochodów kapitałowych. Historyczne wyniki inwestycyjne funduszy inwestycyjnych nie są gwarancją osiągnięcia podobnych wyników w przyszłości. Prospekty informacyjne funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Pekao TFI S.A. zawierające szczegółowy opis czynników ryzyka związanego z inwestowaniem, jak również: tabele opłat, sprawozdania finansowe funduszy, kluczowe informacje dla inwestorów oraz informacje dla klienta alternatywnego funduszu inwestycyjnego dostępne są u podmiotów prowadzących dystrybucję oraz w Internecie na stronie [www.pekaoffi.pl](http://www.pekaoffi.pl). Lista prowadzących dystrybucję dostępna jest na [www.pekaoffi.pl](http://www.pekaoffi.pl). Żaden fundusz inwestycyjny nie gwarantuje realizacji założonego celu inwestycyjnego ani uzyskania określonego wyniku inwestycyjnego. Informacje na temat dokonanych połączeń, przekształceń oraz zmian nazw funduszy inwestycyjnych znajdują się na stronie [www.pekaoffi.pl](http://www.pekaoffi.pl). **UWAGA! Inwestowanie w fundusze inwestycyjne wiąże się z ryzykiem wynikającym z wahań cen na giełdzie, zmian wysokości stóp procentowych, kursów walut itp. Uczestnik funduszu inwestycyjnego powinien mieć świadomość możliwości osiągnięcia zysku, ale również poniesienia straty. Przed podjęciem decyzji inwestycyjnej zalecane jest zapoznanie się z prospektem informacyjnym odpowiedniego funduszu. Kluczowymi informacjami dla inwestorów oraz informacjami dla klienta alternatywnego funduszu inwestycyjnego.** Szczegółowe zasady uczestnictwa w programach wymienionych w niniejszym materiale określają warunki uczestnictwa w tych programach dostępne u podmiotów prowadzących dystrybucję. Niniejszy materiał został sporządzony w celu informacyjnym oraz reklamowym. Nie należy go traktować jako oferty funduszy inwestycyjnych lub towarzystwa funduszy inwestycyjnych w rozumieniu przepisów kodeksu cywilnego (t.j. Dz.U. z 2018 r. poz. 1025 ze zm.), 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 (t.j. Dz.U. z 2017 r. poz. 1768 ze zm.), a także nie jest formą świadczenia pomocy prawnej. Pekao Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, 02-674 Warszawa, ul. Marynarska 15, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego Sądu Rejonowego dla m. st. Warszawy, 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.