

gotówkowe  
i pieniężne

**obligacyjne**

stabilnego  
wzrostu

zrównoważone

akcyjne

z ochroną  
kapitału

surowcowe

absolutnej  
stopy zwrotu

## Korzyści

- **dostęp do zróżnicowanych typów obligacji** za pośrednictwem funduszy zagranicznych o charakterze dłużnym, w szczególności Amundi Funds II, w tym do obligacji wysokodochodowych (ang. high-yield bonds) z wielu regionów świata, emitowanych przez podmioty działające w różnych branżach;
- **szansa na osiągnięcie wyższych zysków** w porównaniu do klasycznych funduszy obligacji skarbowych, przy umiarkowanym poziomie ryzyka;
- **elastyczna polityka inwestycyjna** pozwala zarządzającemu optymalnie dostosowywać skład portfela do aktualnej sytuacji w różnych segmentach rynku instrumentów dłużnych;
- **możliwość otrzymywania bieżącego dochodu z inwestycji** poprzez odkupywanie części jednostek uczestnictwa co pół roku, przy czym wartość odkupowanych jednostek uzależniona jest od wyników subfunduszu;
- **przenoszenie środków do innego subfunduszu** (zamiana jednostek uczestnictwa) w ramach Pekao Funduszy Globalnych SFIO nie powoduje powstania obowiązku podatkowego (podatek od dochodów kapitałowych jest pobierany dopiero przy odkupieniu).

## Główne zasady polityki inwestycyjnej

- Pekao Obligacji i Dochodu jest subfunduszem obligacyjnym;
- subfundusz lokuje minimum 70% wartości aktywów netto w tytuły uczestnictwa emitowane przez subfundusze Amundi Funds II, w szczególności: Amundi Funds II - Euro High Yield, Amundi Funds II - Pioneer Global High Yield, Amundi Funds II - Pioneer U.S. High Yield, Amundi Funds II - Pioneer Strategic Income, Amundi Funds II - Euro Strategic Bond, Amundi Funds II - Emerging Markets Bond, Amundi Funds II - Emerging Markets Bond Local Currencies, Amundi Funds II - Emerging Markets Corporate High Yield Bond oraz Amundi Funds II - Emerging Markets Corporate Bond a także w tytuły uczestnictwa emitowane przez inne fundusze zagraniczne o charakterze dłużnym. Każdy z ww. subfunduszy Amundi Funds II może stanowić maksymalnie 50% aktywów;
- dla zapewnienia odpowiedniej płynności subfundusz może lokować aktywa m.in. w obligacje skarbowe oraz depozyty bankowe;
- subfundusz lokuje znaczną część aktywów w instrumenty finansowe denominowane w walutach obcych;
- w celu ograniczenia ryzyka walutowego subfundusz może zawierać transakcje na instrumentach pochodnych.

Szczegółowe zasady polityki inwestycyjnej znajdują się w prospekcie informacyjnym funduszu.

## Podstawowe informacje

**Subfundusz Pekao Obligacji i Dochodu wydzielony w ramach funduszu parasolowego Pekao Funduszy Globalnych SFIO**

Data pierwszej wyceny	9.07.2014 r.
Wartość pierwszej wyceny j.u.	10 PLN
Zarządzający subfunduszem	Karol Ciuk
Waluta subfunduszu	PLN
Minimalna pierwsza wpłata	1000 PLN
Minimalna dopłata	500 PLN
Wartość aktywów (29.06.2018 r.)	455,23 mln PLN

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.

## Subfundusz może zainteresować osoby, które:

- poszukują inwestycji o wyższym potencjale zysku niż klasyczne fundusze obligacji skarbowych;
- zamierzają zainwestować środki na okres co najmniej 2 lat;
- chcą uczestniczyć w dochodach z rynku długu emitentów z różnych krajów świata;
- chcą uzyskiwać bieżący dochód z inwestycji (pod warunkiem złożenia odpowiedniej dyspozycji);
- akceptują umiarkowany poziom ryzyka inwestycyjnego, wynikający z tego, że do 100% aktywów subfunduszu może być inwestowane w zagraniczne fundusze obligacyjne oraz są świadome, że istnieje możliwość zarówno wzrostu, jak i spadku wartości inwestycji.

## Przykładowy skład portfela



- zagraniczne fundusze obligacyjne 95%
- 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 subfundusz inwestuje. Wskazana obecnie kategoria ryzyka może ulec zmianie w czasie.

Stan na 19.02.2018 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

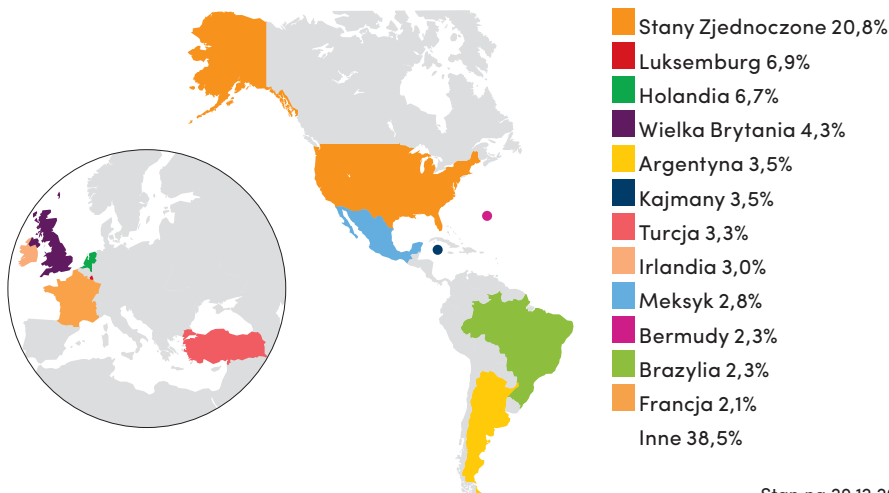


**Pekao TFI**

Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych

## Geograficzny podział aktywów

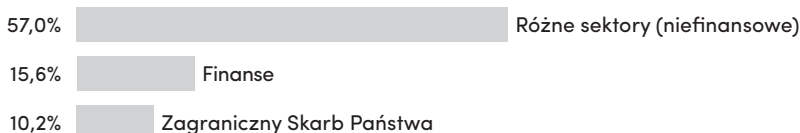
Rynki, na których pośrednio inwestowane są aktywa subfunduszu



Stan na 29.12.2017 r.

## Sektorowy podział aktywów

główne pozycje



Stan na 29.12.2017 r.

## Wyniki

Zmiana wartości j.u. (od pierwszej wyceny, tj. od 9.07.2014 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
- Jedną 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.
- **Polityka inwestycyjna funduszu** – opisana w statucie strategia, zgodnie z którą są zarządzane aktywa funduszu.
- **Horyzont inwestycyjny** – planowany przez inwestora okres trwania danej inwestycji.

Wyniki (stan na 29.06.2018 r.)

1 rok	-2,1%
2 lata	4,1%
3 lata	7,4%

Wyniki w latach kalendarzowych

2015	2,0%
2016	9,9%
2017	4,5%

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

Od 19 lutego 2018 r. subfundusz nosi nazwę Pekao Obligacji i Dochodu (poprzednio: Pioneer Obligacji i Dochodu). Subfundusz nie gwarantuje osiągnięcia zysku w rekomendowanym czasie inwestycji. Znaczna część aktywów subfunduszu może być inwestowana w inne kategorie lokat niż papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego, tj. w tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych lub tytuły uczestnictwa instytucji wspólnego inwestowania mających siedzibę za granicą. Wyniki prezentowane w materiale nie uwzględniają opłaty manipulacyjnej ani podatków obciążających uczestnika. Indywidualna stopa zwrotu z inwestycji nie jest tożsama z wynikiem inwestycyjnym subfunduszu 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.pekaofpi.pl](http://www.pekaofpi.pl). Lista prowadzących dystrybucję dostępna jest na [www.pekaotfi.pl](http://www.pekaotfi.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.pekaotfi.pl](http://www.pekaotfi.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 funduszu, kluczowymi informacjami dla inwestorów oraz informacjami dla klienta alternatywnego funduszu inwestycyjnego.** 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.