

## Fakty

dłużne  
krótkoterminowe

obligacyjne

stabilnego  
wzrostu

zrównoważone

akcyjne

surowcowe

absolutnej  
stopy zwrotu

aktywnej  
alokacji

## Cechy

- strategia silnie oparta o segment obligacji skarbowych z możliwym wyższym potencjałem wzrostu w stosunku do klasycznych funduszy obligacji skarbowych (dzięki inwestowaniu części aktywów w starannie wyselekcjonowane obligacje przedsiębiorstw, które są zwykle wyżej oprocentowane od obligacji skarbowych) przy niskim poziomie ryzyka inwestycyjnego;
- dynamiczna alokacja pomiędzy poszczególnymi kategoriami papierów dłużnych, w zależności od bieżącej i przewidywanej sytuacji rynkowej;
- subfundusz charakteryzuje się relatywnie dużą elastycznością w zakresie ekspozycji na ryzyko stopy procentowej. Innymi słowy, w ramach realizowanej strategii inwestycyjnej elastyczniej niż większość pozostałych funduszy dłużnych z oferty Pekao TFI zmienia wrażliwość na ruchy cen skarbowych obligacji stałokuponowych.

Przenoszenie środków do innego subfunduszu (zamiana jednostek uczestnictwa) w ramach Pekao FIO nie powoduje powstania obowiązku podatkowego (podatek od dochodów kapitałowych jest pobierany dopiero przy odkupieniu).

## Główne zasady polityki inwestycyjnej

- Pekao Obligacji – Dynamiczna Alokacja 2 jest subfunduszem, który inwestuje do 100% aktywów w dłużne instrumenty finansowe, takie jak obligacje skarbowe, obligacje przedsiębiorstw, obligacje rządowe krajów OECD oraz instrumenty rynku pieniężnego, a także depozyty bankowe;
- subfundusz może lokować do 40% aktywów w obligacje przedsiębiorstw zagranicznych denominowane w walutach obcych;
- pozostałe kategorie lokat mogą wynosić maksymalnie 20% aktywów subfunduszu;
- fundusz może zawierać w ramach portfela inwestycyjnego subfunduszu transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony lub funduszu do odkupu;
- w celu ograniczenia ryzyka walutowego subfundusz może zawierać transakcje zabezpieczające.

Subfundusz zarządzany aktywnie benchmarkowo, może znacznie odchyłać się od benchmarku.

## Podstawowe informacje

Subfundusz Pekao Obligacji – Dynamiczna Alokacja 2 wydzielony w ramach funduszu parasolowego Pekao FIO

|                                             |                                                                  |
|---------------------------------------------|------------------------------------------------------------------|
| Data pierwszej wyceny                       | 4.07.2012 r.                                                     |
| Wartość pierwszej wyceny j.u.               | 10,01 PLN                                                        |
| Zespół odpowiedzialny za wyniki subfunduszu | Jacek Babiński, Dariusz Kędziora, Łukasz Tokarski, Tomasz Pawluć |
| Waluta subfunduszu                          | PLN                                                              |
| Minimalna pierwsza wpłata                   | 1000 PLN                                                         |
| Minimalna dopłata                           | 100 PLN                                                          |
| Wartość aktywów (30.06.2023 r.)             | 577,98 mln PLN                                                   |
| Dostępny również w programach:              | Program IKE, Program IKZE, PAK PRO, PAK Junior                   |

**Uczestnictwo w funduszach inwestycyjnych Pekao TFI 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 informacyjnym i statutem danego funduszu.

Szczegółowe zasady polityki inwestycyjnej znajdują się w prospekcie informacyjnym funduszu dostępnym u podmiotów prowadzących dystrybucję oraz na [www.pekaotfi.pl](http://www.pekaotfi.pl).

## Subfundusz może zainteresować osoby, które:

- chcą wykorzystać potencjał różnego typu obligacji;
- zamierzają zainwestować środki na okres co najmniej 2 lat;
- akceptują niski poziom ryzyka inwestycyjnego, wynikający głównie z możliwości zainwestowania części aktywów subfunduszu w obligacje przedsiębiorstw, aktywnych zmian struktury portfela subfunduszu, a także z wahań rynkowych stóp procentowych, mających wpływ na wycenę lokat subfunduszu.

## Przykładowy skład portfela



- obligacje skarbowe 80%
- obligacje przedsiębiorstw 20%

## Horyzont inwestycyjny

co najmniej:



## Ogólny wskaźnik ryzyka

dla j.u. kategorii A  
Niższe ryzyko

Wyższe ryzyko



Wskaźnik określony został na podstawie danych własnych Pekao TFI S.A. Odzwierciedla on zmienność cen na rynkach, na których subfundusz inwestuje. Wskazana obecnie kategoria ryzyka może ulec zmianie w czasie.

Stan na 25.07.2023 r.



**CENTRUM OBSŁUGI KLIENTA**  
**801 641 641 lub (+48) 22 640 40 40\***  
(opłata wg cennika operatora)  
\*dla dzwoniących z zagranicy oraz telefonów komórkowych


[www.pekaotfi.pl](http://www.pekaotfi.pl)

## Geograficzny podział aktywów

Przykładowe rynki, na których mogą być inwestowane aktywa subfunduszu



## Na czym polega dynamiczna alokacja w subfunduszu?

Okres poprawy sytuacji na rynku obligacji korporacyjnych



■ obligacje korporacyjne

Zarządzający może zwiększać udział obligacji korporacyjnych w portfelu.

Okres pogorszenia sytuacji na rynku obligacji korporacyjnych



■ obligacje skarbowe i instrumenty rynku pieniężnego

Zarządzający może zwiększać udział obligacji skarbowych w portfelu.

## 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, koncentracji, kontrahenta, walutowe, dźwigni finansowej, płynności, operacyjne. Ich opis znajduje się w prospekcie informacyjnym oraz w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje.

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

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.

Zmiana wartości j.u. (od pierwszej wyceny, tj. od 4.07.2012 r. do 30.06.2023 r.)



Ww. wyniki nie uwzględniają opłaty manipulacyjnej ani podatków obciążających uczestnika.

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. Aktywa subfunduszu mogą być lokowane do 100% 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, państwo należące do OECD lub międzynarodową instytucję finansową, której członkiem jest Polska lub co najmniej jedno państwo członkowskie UE. Szczegółowe zasady uczestnictwa w programach wymienionych w niniejszym materiale określają warunki uczestnictwa w tych programach dostępne u podmiotów prowadzących dystrybucję. 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, a także 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. Materiał 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 odpowiedniego funduszu zawierającym szczegółowy opis czynników ryzyka związanego z inwestowaniem i zwięzły opis praw uczestników, a także Dokumentem zawierającym kluczowe informacje, które, wraz z informacjami o opłatach i sprawozdaniach finansowych funduszy/subfunduszy, są dostępne w jęz. polskim u podmiotów prowadzących dystrybucję i na stronie [www.pekaotfi.pl](http://www.pekaotfi.pl). Pełna lista funduszy/subfunduszy zarządzanych przez Pekao TFI S.A. oraz lista prowadzących dystrybucję dostępna jest na [www.pekaotfi.pl](http://www.pekaotfi.pl).** Informacje na temat połączeń, przekształceń oraz zmian nazw funduszy i subfunduszy znajdują się na [www.pekaotfi.pl](http://www.pekaotfi.pl). Odpowiedzialność za wszelkie decyzje podjęte na podstawie niniejszego materiału ponoszą wyłącznie jego odbiorcy. Indywidualna stopa zwrotu z inwestycji nie jest tożsama z wynikiem inwestycyjnym subfunduszu i jest uzależniona od dnia zbycia i dnia odkupienia jednostek uczestnictwa przez fundusz, 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. Pekao Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, 01-066 Warszawa, ul. Burakowska 14, 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.

## Pekao TFI S.A.

- najdłużej działające towarzystwo funduszy inwestycyjnych w Polsce
- blisko 470 tysięcy klientów
- ponad 21 mld PLN zarządzanych aktywów i 7,35% udziału w rynku
- duży wybór funduszy/subfunduszy oraz programów inwestycyjnych
- doświadczony zespół zarządzających, wspierany przez analityków

Stan na 30.06.2023 r.



**Pekao TFI najlepszym TFI w 2022 r. wg Gazety Giełdy i Inwestorów „Parkiet”**

## 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.
- **Horyzont inwestycyjny** – planowany przez inwestora okres trwania danej inwestycji.
- **Benchmark** – wskaźnik służący do oceny efektywności inwestycji.

## Wyniki (stan na 30.06.2023 r.)

|        |       |
|--------|-------|
| 1 rok  | 13,7% |
| 2 lata | 0,2%  |
| 3 lata | 0,5%  |
| 5 lat  | 9,4%  |
| 10 lat | 29,2% |

## Wyniki w latach kalendarzowych

|      |       |      |      |
|------|-------|------|------|
| 2022 | -0,4% | 2017 | 3,4% |
| 2021 | -7,3% | 2016 | 0,8% |
| 2020 | 4,9%  | 2015 | 1,2% |
| 2019 | 3,3%  | 2014 | 8,0% |
| 2018 | 3,5%  | 2013 | 2,1% |