

dłużne krótkoterminowe

obligacyjne

stabilnego wzrostu

zrównoważone

akcyjne

surowcowe

absolutnej stopy zwrotu

aktywnej alokacji

## Cechy

- możliwość inwestowania dolarów amerykańskich w krótkoterminowe obligacje skarbowe rządu USA za pośrednictwem funduszu inwestycyjnego;
- szansa na wypracowanie dochodów na poziomie wyższym niż oprocentowanie depozytów bankowych w USD, przy zachowaniu szybkiego dostępu do bieżącej wartości inwestycji;
- subfundusz lokuje w obligacje uznawane za jedne z najbezpieczniejszych i najbardziej płynnych na świecie;
- wyniki subfunduszu są uzależnione m.in. od rentowności obligacji rządu USA, sytuacji makroekonomicznej i polityki stóp procentowych banku centralnego USA (Fed).

## Główne zasady polityki inwestycyjnej

- Pekao Dochodu USD jest subfunduszem, który lokuje aktywa przede wszystkim w dłużne instrumenty finansowe denominowane w USD emitowane, poręczone lub gwarantowane przez rząd USA;
- subfundusz nie będzie lokować aktywów w obligacje emitowane przez podmioty prowadzące działalność gospodarczą;
- statut funduszu dopuszcza lokowanie aktywów w dłużne instrumenty finansowe denominowane w USD, emitowane, poręczone lub gwarantowane przez państwa członkowskie lub należące do OECD, jak również tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne o charakterze dłużnym oraz dające ekspozycję na instrumenty finansowe generujące regularne przychody oraz w depozyty bankowe;
- większość lokat subfunduszu to instrumenty finansowe denominowane w dolarze amerykańskim. Ryzyko kursowe USD względem PLN nie będzie zabezpieczane;

## Podstawowe informacje

Subfundusz Pekao Dochodu USD wydzielony w ramach funduszu parasolowego Pekao Funduszy Globalnych SFIO

Data pierwszej wyceny	11.05.2016 r.
Wartość pierwszej wyceny j.u.	10 PLN; 2,57 USD
Zespół odpowiedzialny za wyniki subfunduszu	Jacek Babiński, Dariusz Kędziora, Tomasz Pawluc
Waluta subfunduszu	PLN, USD (wypłaty są dokonywane w tej samej walucie co wpłaty)
Minimalna pierwsza wpłata	1000 PLN albo 300 USD
Minimalna dopłata	500 PLN albo 150 USD
Wartość aktywów (29.12.2023 r.)	55,23 mln PLN
Benchmark subfunduszu	100% ICE Short US Treasury Securities Index <sup>1)</sup>
Dostępny również w programach:	PAK PRO, PAK Junior, Program IKE, Program IKZE

Uczestnictwo w funduszach inwestycyjnych Pekao TFI wiąże się z opłatami manipulacyjnymi oraz opłatami za zarządzanie. Szczegółowe informacje o opłatach znajdują się w Dokumentach zawierających kluczowe informacje, Kartach funduszy, tabelach opłat, a także prospekcie informacyjnym. 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 funduszu.

<sup>1)</sup> Indeks jest własnością ICE Data Indices, LLC.

- w przypadku, gdy część lokat jest denominowana w innej walucie niż USD, zarządzający subfunduszem może zabezpieczać ryzyko kursowe zmiany innych walut w relacji do USD przy użyciu instrumentów pochodnych.

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

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

## Przykładowy skład portfela



■ obligacje skarbowe rządu USA 100%

## Horyzont inwestycyjny

co najmniej:

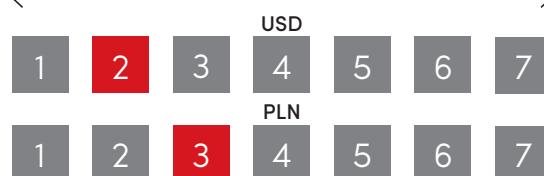


## Ogólny wskaźnik ryzyka

dla j.u. kategorii A

Niższe ryzyko

Wyższe ryzyko



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 21.02.2024 r.



**CENTRUM OBSŁUGI KLIENTA**

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

(opłata wg cennika operatora)

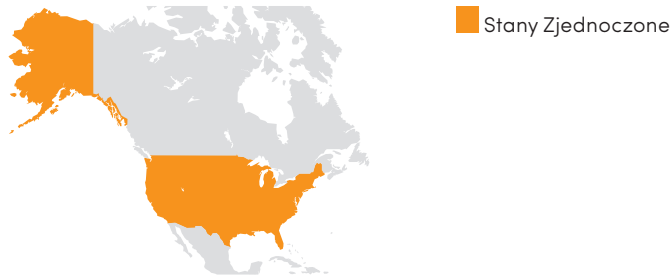
\*dla dzwoniących z zagranicy oraz telefonów komórkowych



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

## Geograficzny podział aktywów

Przykładowe rynki, na których mogą być inwestowane aktywa subfunduszu



## Subfundusz może zainteresować osoby, które:

- poszukują inwestycji w dolarach amerykańskich stanowiącej alternatywę dla depozytów walutowych oraz posiadają oszczędności w USD;
- akceptują niski poziom ryzyka inwestycyjnego wynikający z inwestowania aktywów subfunduszu w dłużne instrumenty finansowe, denominowane w dolarze amerykańskim;
- w przypadku inwestycji w PLN są świadome dodatkowego ryzyka zmian kursowych i akceptują średnio niski poziom ryzyka inwestycyjnego;
- szukają sposobu na zdwersyfikowanie oszczędności posiadanych w dolarze amerykańskim;
- planują zainwestować środki na okres co najmniej 1 roku.

## 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. Inwestycja w subfundusz dokonana w PLN niesie dodatkowe ryzyko walutowe, co może mieć wpływ na stopę zwrotu z j.u. subfunduszu obliczanej w PLN.

Istotne rodzaje ryzyk subfunduszu: stopy procentowej, cen instrumentów kredytowych, kontrahenta, walutowe, dźwigni finansowej, płynności, operacyjne. Ich opis znajduje się w prospekcie informacyjnym oraz w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje.

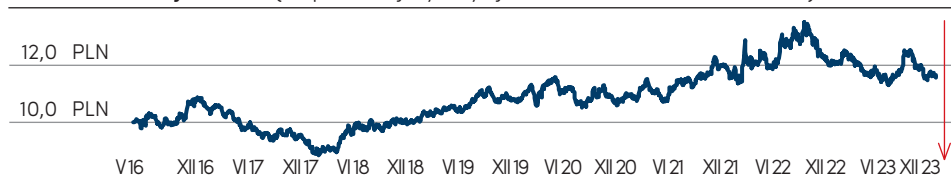
## Wyniki (dla j.u. kategorii A)

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. **W związku z istotną zmianą polityki inwestycyjnej subfunduszu w dniu 30.01.2024 r. wyniki zaprezentowane za przedziały czasowe obejmujące okres sprzed tej zmiany osiągnięto w warunkach niemających już zastosowania.**

Zmiana wartości j.u. w USD (od pierwszej wyceny, tj. od 11.05.2016 r. do 29.12.2023 r.)



Zmiana wartości j.u. w PLN (od pierwszej wyceny, tj. od 11.05.2016 r. do 29.12.2023 r.)



Ww. wyniki nie uwzględniają opłaty manipulacyjnej ani podatków obciążających uczestnika. Zwroty z inwestycji mogą wzrosnąć lub zmniejszyć się w wyniku wahań kursu USD.

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% w papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez dowolny z następujących podmiotów: Skarb Państwa RP, NBP, jednostkę samorządu terytorialnego, państwo członkowskie UE, państwo członkowskie państwa należącego do UE, państwo należące do OECD lub międzynarodową instytucję finansową, której członkiem jest Polska lub co najmniej jedno państwo członkowskie UE. **Znaczną 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.** 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 oraz Informacją dla klienta alternatywnego funduszu inwestycyjnego, które, wraz z tabelami opłat i sprawozdaniami finansowymi funduszy/subfunduszy, są dostępne w jęz. polskim u podmiotów prowadzących dystrybucję i na stronie [www.pekaooffi.pl](http://www.pekaooffi.pl). Pełna lista funduszy/subfunduszy zarządzanych przez Pekao TFI S.A. oraz lista prowadzących dystrybucję dostępna jest na [www.pekaooffi.pl](http://www.pekaooffi.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. W przypadku odkupienia jednostek uczestnictwa (zarówno w PLN jak i w walutach obcych) podstawą do naliczenia podatku od zysków kapitałowych jest kwota ustalona w PLN. Pekao Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, 01-066 Warszawa, ul. Żubra 1, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego Sąd Rejonowy 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
- 480 tysięcy klientów
- 25,6 mld PLN zarządzanych aktywów i 7,7% udziału w rynku
- duży wybór funduszy/subfunduszy oraz programów inwestycyjnych
- doświadczony zespół zarządzających, wspierany przez analityków

Stan na 29.02.2024 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 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 29.12.2023 r.)

	w USD	w PLN
1 rok	8,39%	-3,31%
2 lata	1,02%	-2,34%
3 lata	1,37%	8,05%
5 lat	11,65%	16,92%

Wyniki w latach kalendarzowych

	w USD	w PLN	w USD	w PLN	
2023	8,39%	-3,31%	2019	6,02%	7,51%
2022	-6,80%	1,00%	2018	-0,37%	7,42%
2021	0,34%	10,64%	2017	3,89%	-13,41%
2020	3,90%	0,65%			