

dłużne krótkoterminowe

**obligacyjne**

stabilnego wzrostu

zrównoważone

akcyjne

surowcowe

absolutnej stopy zwrotu

aktywnej alokacji

## Cechy

- **światowy portfel** – lokowanie środków subfunduszu w starannie wyselekcjonowane instrumenty finansowe o charakterze dłużnym, przede wszystkim w długoterminowe obligacje skarbowe polskie, jak również krajów zaliczanych do tzw. rynków wschodzących (obligacje denominowane w EUR lub USD oraz obligacje w lokalnej walucie danego kraju);
- **aktywna selekcja** w ramach każdej grupy instrumentów finansowych dobieranych do portfela oraz **aktywna alokacja** pomiędzy nimi;
- **strategia wykorzystująca globalne trendy w segmencie obligacji skarbowych** i oferująca klientom możliwość międzynarodowej dywersyfikacji portfela;
- **potencjał wzrostu** – inwestowanie części aktywów w obligacje skarbowe rynków rozwijających się, które są szybko rosnącą klasą aktywów na świecie i w długim terminie mogą osiągać atrakcyjne stopy zwrotu;
- **wysoka płynność** – budowanie całości portfela subfunduszu wyłącznie w oparciu o płynne aktywa.

## Główne zasady polityki inwestycyjnej

- Pekao Dłużny Aktywny to subfundusz obligacyjny, który koncentruje swoje inwestycje (nie mniej niż 80% wartości aktywów netto) na szerokim rynku instrumentów finansowych o charakterze dłużnym;
- aktywność subfunduszu oznacza elastyczne podejście i dostosowywanie składu portfela subfunduszu do globalnych trendów w segmencie obligacji skarbowych;
- papiery dłużne nabywane przez subfundusz mogą być emitowane przez przedsiębiorstwa, władze publiczne, bądź inne podmioty;
- w celu ograniczenia ryzyka walutowego wynikającego z inwestycji subfunduszu w instrumenty finansowe denominowane w walutach innych niż polski złoty, subfundusz może zawierać transakcje zabezpieczające;
- z uwagi na aktywny charakter subfunduszu, duration zmodyfikowane portfela subfunduszu, w odniesieniu do udziału składników lokat w całości aktywów netto, jest zmienne i zawiera się przedziale od 0 do 9 lat.

## Podstawowe informacje

Subfundusz Pekao Dłużny Aktywny wydzielony w ramach funduszu parasolowego Pekao Funduszy Globalnych SFIO

|                                                          |                                                                                                                                            |
|----------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Data pierwszej wyceny                                    | 7.03.2018 r.                                                                                                                               |
| Wartość pierwszej wyceny j.u.                            | 10 PLN                                                                                                                                     |
| Zespół odpowiedzialny za wyniki subfunduszu              | Jacek Babiński, Dariusz Kędziora, Tomasz Pawluć                                                                                            |
| Waluta subfunduszu                                       | PLN                                                                                                                                        |
| Minimalna pierwsza wpłata                                | 50 PLN                                                                                                                                     |
| Minimalna dopłata                                        | 50 PLN                                                                                                                                     |
| Wartość aktywów (28.06.2024 r.)                          | 236,34 mln PLN                                                                                                                             |
| Benchmark subfunduszu                                    | 70% ICE BofAML All Maturity Polish Government Index <sup>1)</sup> + 30% ICE BofAML Emerging Markets External Sovereign Index <sup>1)</sup> |
| Dostępny również w programach: 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. Stawki opłaty manipulacyjnej określone są w tabeli opłat manipulacyjnych udostępnianej przez prowadzącego dystrybucję. Każdy prowadzący dystrybucję posiada odrębną tabelę opłat manipulacyjnych i ma prawo do obniżenia wysokości opłaty manipulacyjnej lub zwolnienia z obowiązku jej ponoszenia.

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

Subfundusz zarządzany aktywnie benchmarkowo, może znacznie odchyłać 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



- polskie obligacje skarbowe 70%
- obligacje skarbowe krajów zaliczanych do tzw. rynków wschodzących, w tym krajów Europy Środkowo-Wschodniej 30%

## 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 8.11.2024 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:

- chciałyby uczestniczyć w dochodach realizowanych na rynku dłużnych instrumentów finansowych;
- chciałyby zdywersyfikować swój portfel inwestycji;
- akceptują średnio niski poziom ryzyka inwestycyjnego, wynikający z możliwości zainwestowania całości portfela subfunduszu w dłużne instrumenty finansowe, w tym z krajów zaliczanych do rynków wschodzących oraz w fundusze zagraniczne, których rentowność uzależniona jest od dłużnych instrumentów finansowych, emitowanych przez podmioty zagraniczne, w tym emitentów o podwyższonym ryzyku kredytowym;
- planują inwestycję na okres co najmniej 3 lat.

## 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 7.03.2018 r. do 28.06.2024 r.)



Ww. wyniki nie uwzględniają opłaty manipulacyjnej ani podatków obciążających uczestnika. Od 4.12.2020 r. subfundusz nosi nazwę Pekao Dłużny Aktywny (poprzednio: Pekao Alternatywny Dynamiczny Absolutnej Stopy Zwrotu). W związku z istotną zmianą polityki inwestycyjnej subfunduszu w dniu 4.12.2020 r. wyniki zaprezentowane za przedziały czasowe obejmujące okres sprzed tej zmiany osiągnięto w warunkach niemających już zastosowania.

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. Do 100% wartości aktywów subfunduszu może być lokowane w papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa RP lub NBP. **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. 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. 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 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.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).** 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. 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 zakładowemu. Pekao TFI S.A. działa na podstawie zezwolenia Komisji Nadzoru Finansowego.

## Pekao TFI S.A.

- najdłużej działające towarzystwo funduszy inwestycyjnych w Polsce
- ponad 500 tysięcy klientów
- blisko 31 mld PLN zarządzanych aktywów i 8,35% udziału w rynku
- duży wybór funduszy/subfunduszy oraz programów inwestycyjnych
- doświadczony zespół zarządzających, wspierany przez analityków

Stan na 31.10.2024 r.



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

## Słowniczek

- **Jednostka uczestnictwa (j.u.)** – część majątku funduszu inwestycyjnego, którą można zostać nabytą 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.
- **Duration zmodyfikowane** – określa poziom ryzyka stopy procentowej, tzn. o ile procentowo zmieni się cena instrumentu finansowego o charakterze dłużnym, jeśli rynkowa stopa procentowa zmieni się o 1 punkt procentowy.
- **Dywersyfikacja** – podział portfela inwestycyjnego na części między różne inwestycje w celu obniżenia ryzyka.
- **Benchmark** – wskaźnik służący do oceny efektywności inwestycji.

Wyniki (stan na 28.06.2024 r.)

|        |        |
|--------|--------|
| 1 rok  | 7,26%  |
| 2 lata | 24,97% |
| 3 lata | 14,01% |
| 5 lat  | 17,49% |

Wyniki w latach kalendarzowych

|      |        |      |       |
|------|--------|------|-------|
| 2023 | 17,65% | 2020 | 2,31% |
| 2022 | 2,22%  | 2019 | 6,12% |
| 2021 | -6,77% |      |       |