

Fakty

dłużne
krótkoterminowe

obligacyjne

stabilnego
wzrostu

zrównoważone

akcyjne

surowcowe

absolutnej
stopy zwrotuaktywnej
alokacji

Cechy

- niski poziom ryzyka inwestycyjnego wynikający z silnego oparcia portfela funduszu na segmencie obligacji skarbowych;
- wyższy potencjał wzrostu w stosunku do klasycznych funduszy obligacji skarbowych dzięki udziałowi w portfelu funduszu starannie wyselekcjonowanych obligacji korporacyjnych;
- dynamiczna alokacja pomiędzy poszczególnymi kategoriami papierów dłużnych, w zależności od bieżącej i przewidywanej sytuacji rynkowej;
- fundusz charakteryzuje się relatywnie dużą elastycznością w zakresie ekspozycji na ryzyko stopy procentowej. Oznacza to, że w ramach realizowanej strategii inwestycyjnej elastyczniej niż większość pozostałych funduszy dłużnych z oferty Pekao TFI zmienia wrażliwość na ruchy cen skarbowych obligacji stałokuponowych.

Główne zasady polityki inwestycyjnej

- Pekao Obligacji – Dynamiczna Alokacja FIO to fundusz obligacyjny, który koncentruje swoje inwestycje (nie mniej niż 80% wartości aktywów netto) na szerokim rynku instrumentów finansowych o charakterze dłużnym, w szczególności emitowanych przez podmioty prowadzące działalność gospodarczą oraz depozytach bankowych;
- struktura portfela funduszu może ulegać aktywnym zmianom, zarówno z punktu widzenia duration zmodyfikowanego, jak też alokacji aktywów pomiędzy różnymi typami instrumentów w zależności od bieżącej i przewidywanej sytuacji na rynku instrumentów finansowych o charakterze dłużnym;
- aktywa denominowane w walutach obcych będą stanowić nie więcej niż 40% aktywów funduszu;
- papiery dłużne nabywane przez fundusz mogą być emitowane przez przedsiębiorstwa, władze publiczne, bądź inne podmioty;
- fundusz może zawierać w ramach portfela inwestycyjnego funduszu transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony lub funduszu do odkupu;
- w celu ograniczenia ryzyka walutowego wynikającego z inwestycji funduszu w instrumenty finansowe denominowane w walutach innych niż polski złoty, fundusz może zawierać transakcje zabezpieczające;
- duration zmodyfikowane portfela funduszu, w odniesieniu do udziału składników lokat w całości aktywów netto, jest nieujemne i odchyła się od duration zmodyfikowanego benchmarku funduszu o nie więcej niż 2,5 roku.

Fundusz 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.

Podstawowe informacje

Pekao Obligacji – Dynamiczna Alokacja FIO

Data pierwszej wyceny	1.04.2010 r.
Wartość pierwszej wyceny j.u.	100,08 PLN
Zespół odpowiedzialny za wyniki funduszu	Jacek Babiński, Dariusz Kędziora, Tomasz Pawluć, Jarosław Karpiński, Kamil Jankowski
Waluta funduszu	PLN
Minimalna pierwsza wpłata	50 PLN
Minimalna dopłata	50 PLN
Wartość aktywów (30.06.2025 r.)	538,75 mln PLN
Benchmark funduszu	75% ICE BofAML All Maturity Polish Government Index ¹⁾ + 25% (POLONIA + 70 punktów bazowych)
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. 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.

¹⁾ Indeks jest własnością ICE Data Indices, LLC.

Fundusz może zainteresować osoby, które:

- chcą wykorzystać możliwości różnego typu obligacji;
- oczekują wyników inwestycyjnych na poziomie wyższym od standardowych funduszy obligacyjnych;
- planują inwestycję na okres co najmniej 2 lat;
- akceptują niski 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, mających wpływ na wycenę lokat funduszu.

Przykładowy skład portfela



■ obligacje skarbowe 75%
 ■ obligacje przedsiębiorstw 25%

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 fundusz inwestuje. Wskazana obecnie kategoria ryzyka może ulec zmianie w czasie.

Stan na 17.07.2025 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

Geograficzny podział aktywów

Przykładowe rynki, na których mogą być inwestowane aktywa funduszu



Na czym polega dynamiczna alokacja w funduszu?

Okres poprawy sytuacji na rynku obligacji korporacyjnych



Okres pogorszenia sytuacji na rynku obligacji korporacyjnych



Ryzyko

Inwestycja w fundusz wiąże się z ryzykiem inwestycyjnym. Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia zysku z inwestycji. Uczestnik powinien mieć świadomość możliwości osiągnięcia zysku, ale również poniesienia straty przynajmniej części zainwestowanych środków. Istotne rodzaje ryzyka funduszu: 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 1.04.2010 r. do 30.06.2025 r.)



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

Pekao TFI S.A.

- najdłużej działające towarzystwo funduszy inwestycyjnych w Polsce
- ponad 520 tysięcy klientów
- ponad 36,5 mld PLN zarządzanych aktywów i 9,57% udziału w rynku
- duży wybór funduszy/subfunduszy oraz programów inwestycyjnych
- doświadczony zespół zarządzających, wspierany przez analityków

Stan na 30.06.2025 r.



„Byki i Niedźwiedzie” za 2024 r. oraz Alfa 2024 Analiz Online dla Pekao TFI*



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

Wyniki (stan na 30.06.2025 r.)

1 rok	8,40%
2 lata	18,06%
3 lata	33,45%
5 lat	20,20%
10 lat	39,75%

Wyniki w latach kalendarzowych

2024	5,53%	2019	3,59%
2023	13,53%	2018	3,67%
2022	-0,01%	2017	3,43%
2021	-6,47%	2016	0,86%
2020	4,28%	2015	1,03%

*„Byki i Niedźwiedzie” Gazety Giełdy „Parkiet” w kategorii „TFI roku” dla Pekao TFI za 2024 r. oraz „Alfa 2024 Analiz Online” dla Pekao TFI w kategorii „Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych”.

Źródło danych: obliczenia własne Pekao TFI S.A., o ile nie wskazano inaczej. Inwestycja dotyczy nabycia jednostek uczestnictwa funduszu, a nie aktywów, w które inwestuje fundusz, gdyż te są własnością funduszu. Fundusz może lokować do 100% wartości aktywów funduszu w papiery wartościowe emitowane, poręczane lub gwarantowane przez Skarb Państwa RP lub NBP. 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. 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, które, wraz z tabelami opłat i sprawozdaniami finansowymi funduszy/subfunduszy, są dostępne w j. polskim u podmiotów prowadzących dystrybucję i na stronie www.pekao.tfi.pl. Pełna lista funduszy/subfunduszy zarządzanych przez Pekao TFI S.A. oraz lista prowadzących dystrybucję dostępna jest na www.pekao.tfi.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 funduszu 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.