



**Pekao TFI**

Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych



**Fakty**

Oferta funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Pekao TFI S.A. jest jedną z największych i najbardziej różnorodnych na polskim rynku. Fundusze Pekao umożliwiają dokonywanie wpłat i wypłat w złotych, a niektóre również w euro lub dolarach amerykańskich. Zróżnicowana polityka inwestycyjna może pozwolić na zbudowanie strategii inwestycyjnej dopasowanej do potrzeb i oczekiwań Klienta. Dodatkową zaletą jest możliwość rozłożenia kapitału pomiędzy fundusze i subfundusze inwestujące na wielu rynkach kapitałowych, stosujących różne strategie inwestycyjne.

- fundusze dłużne krótkoterminowe
- fundusze obligacyjne
- fundusze stabilnego wzrostu
- fundusze zrównoważone
- fundusze akcyjne
- fundusze surowcowe
- fundusze absolutnej stopy zwrotu
- fundusze aktywnej alokacji



## Fundusz parasolowy Pekao FIO – subfundusze:

- Pekao Konserwatywny
- Pekao Konserwatywny Plus
- Pekao Obligacji – Dynamiczna Alokacja 2
- Pekao Obligacji Plus
- Pekao Bazowy 15 Dywidendowy
- Pekao Stabilnego Wzrostu
- Pekao Zrównoważony
- Pekao Dynamicznych Spółek
- Pekao Akcji – Aktywna Selekcja
- Pekao Megatrendy



## Fundusz parasolowy Pekao Strategie Funduszowe SFIO – subfundusze:

- Pekao Strategii Globalnej - konserwatywny
- Pekao Strategii Globalnej
- Pekao Strategii Globalnej - dynamiczny
- Pekao Kompas

- Pekao Obligacji – Dynamiczna Alokacja FIO



## Fundusz parasolowy Pekao Funduszy Globalnych SFIO – subfundusze:

- Pekao Spokojna Inwestycja
- Pekao Obligacji Samorządowych
- Pekao Dochodu USD
- Pekao Bazowy 15 Obligacji Wysokodochodowych
- Pekao Dłużny Aktywny
- Pekao Obligacji Strategicznych
- Pekao Obligacji i Dochodu
- Pekao Dochodu i Wzrostu Rynku Chińskiego
- Pekao Alternatywny – Absolutnej Stopy Zwrotu
- Pekao Surowców i Energii
- Pekao Akcji Dywidendowych
- Pekao Ekologiczny
- Pekao Akcji Małych i Średnich Spółek Rynków Rozwiniętych
- Pekao Akcji Rynków Wschodzących



## Fundusz parasolowy Pekao Walutowy FIO – subfundusze:

- Pekao Obligacji Europejskich Plus
- Pekao Obligacji Dolarowych Plus
- Pekao Zrównoważony Rynku Amerykańskiego
- Pekao Akcji Europejskich
- Pekao Akcji Amerykańskich



**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)

# Krótką charakterystyka funduszy i subfunduszy Pekao TFI



## z wydzielonymi subfunduszami:

### ■ Pekao Konserwatywny

Pekao Konserwatywny jest subfunduszem, który lokuje aktywa przede wszystkim w depozyty bankowe oraz w dłużne instrumenty finansowe, np. obligacje skarbowe emitowane przez Skarb Państwa, inne państwa członkowskie Unii Europejskiej lub należące do OECD, obligacje emitowane przez podmioty prowadzące działalność gospodarczą. Fundusz może zawierać w ramach portfela inwestycyjnego subfunduszu transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony lub funduszu do odkupu. W celu ograniczenia ryzyka walutowego wynikającego z lokat w instrumenty finansowe denominowane w walucie obcej subfundusz może zawierać transakcje zabezpieczające. Udział innych instrumentów finansowych nie może przekraczać 20% wartości aktywów subfunduszu. Duration zmodyfikowane portfela subfunduszu, w odniesieniu do udziału składników lokat w całości aktywów netto, jest nie dłuższe niż 1,5 roku.

Subfundusz zarządzany aktywnie niebenchmarkowo.

Subfundusz może być odpowiedni dla osób, które zamierzają zainwestować środki na okres co najmniej jednego roku.

Subfundusz Pekao Konserwatywny nie jest funduszem rynku pieniężnego w rozumieniu Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1131 z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie funduszy rynku pieniężnego.

### ■ Pekao Konserwatywny Plus

Pekao Konserwatywny Plus jest subfunduszem, który lokuje aktywa głównie w depozyty bankowe oraz w dłużne instrumenty finansowe, np. obligacje skarbowe emitowane przez Skarb Państwa, inne państwa członkowskie Unii Europejskiej lub należące do OECD, obligacje emitowane przez podmioty prowadzące działalność gospodarczą. Fundusz może zawierać w ramach portfela inwestycyjnego subfunduszu transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony lub funduszu do odkupu. W celu ograniczenia ryzyka walutowego wynikającego z lokat w instrumenty finansowe denominowane w walucie obcej subfundusz może zawierać transakcje zabezpieczające. Udział innych instrumentów finansowych nie może przekraczać 30% wartości aktywów subfunduszu. Duration zmodyfikowane portfela subfunduszu, w odniesieniu do udziału składników lokat w całości aktywów netto, jest nie dłuższe niż 2 lata. Subfundusz zarządzany aktywnie niebenchmarkowo.

Subfundusz może być odpowiedni dla osób, które zamierzają zainwestować środki na okres co najmniej jednego roku.

Subfundusz Pekao Konserwatywny Plus nie jest funduszem rynku pieniężnego w rozumieniu Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1131 z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie funduszy rynku pieniężnego.

### ■ Pekao Obligacji – Dynamiczna Alokacja 2

Pekao Obligacji – Dynamiczna Alokacja 2 jest subfunduszem obligacyjnym, 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 odchylić się od benchmarku.

Subfundusz może być odpowiedni dla osób, które zamierzają zainwestować środki na okres co najmniej 2 lat.

### ■ Pekao Obligacji Plus

Pekao Obligacji Plus jest subfunduszem dłużnym inwestującym do 100% aktywów w dłużne instrumenty finansowe, głównie obligacje skarbowe, instrumenty rynku pieniężnego, a także depozyty bankowe. Część aktywów może być ulokowana w obligacje przedsiębiorstw. Pozostałe kategorie lokat nie mogą przekraczać 20% aktywów subfunduszu. Udział lokat subfunduszu denominowanych w walutach obcych lub emitowanych przez podmioty mające siedzibę za granicą nie może przekroczyć 33% aktywów. 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 odchylić się od benchmarku.

Subfundusz może być odpowiedni dla osób, które zamierzają zainwestować środki na okres co najmniej 2 lat.

### ■ Pekao Bazowy 15 Dywidendowy

Pekao Bazowy 15 Dywidendowy jest subfunduszem mieszanym, inwestującym głównie w dłużne instrumenty finansowe, takie jak obligacje skarbowe, obligacje przedsiębiorstw, instrumenty rynku pieniężnego oraz w depozyty bankowe. Do 50% aktywów stanowią mogą obligacje emitowane przez przedsiębiorstwa. Subfundusz inwestuje do 40% aktywów również w instrumenty udziałowe, głównie akcje spółek regularnie wypłacających dywidendę, oraz w tytuły uczestnictwa akcyjnych funduszy inwestycyjnych. Subfundusz może lokować część aktywów w instrumenty finansowe denominowane w walutach obcych. Fundusz może zawierać w ramach portfela inwestycyjnego subfunduszu transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony lub funduszu do odkupu. W celu sprawnego zarządzania portfelem i ograniczenia ryzyka walutowego subfundusz może zawierać transakcje na instrumentach pochodnych. Subfundusz zarządzany aktywnie benchmarkowo, może znacznie odchylić się od benchmarku.

Subfundusz może być odpowiedni dla osób, które zamierzają zainwestować środki na okres co najmniej 3 lat.

### ■ Pekao Stabilnego Wzrostu

Pekao Stabilnego Wzrostu jest subfunduszem mieszanym, inwestującym głównie w dłużne papiery wartościowe, takie jak obligacje skarbowe, obligacje przedsiębiorstw, instrumenty rynku pieniężnego oraz w depozyty bankowe. Subfundusz inwestuje do 40% aktywów również w instrumenty udziałowe, głównie akcje i tytuły uczestnictwa akcyjnych funduszy inwestycyjnych. Subfundusz może lokować część aktywów w instrumenty finansowe denominowane w walutach obcych. Fundusz może zawierać w ramach portfela inwestycyjnego subfunduszu transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony lub funduszu do odkupu. W celu sprawnego zarządzania portfelem i ograniczenia ryzyka walutowego subfundusz może zawierać transakcje na instrumentach pochodnych. Subfundusz zarządzany aktywnie benchmarkowo, może znacznie odchylić się od benchmarku.

Subfundusz może być odpowiedni dla osób, które zamierzają zainwestować środki na okres co najmniej 3 lat.

### ■ Pekao Zrównoważony

Pekao Zrównoważony jest subfunduszem lokującym do 70% aktywów w udziałowe instrumenty finansowe, głównie w akcje spółek. Subfundusz inwestuje również w dłużne instrumenty finansowe, głównie obligacje skarbowe i depozyty bankowe. Subfundusz może inwestować część aktywów w instrumenty finansowe denominowane w walutach obcych. Fundusz może zawierać w ramach portfela inwestycyjnego subfunduszu transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony lub funduszu do odkupu.

W celu sprawnego zarządzania portfelem i ograniczenia ryzyka walutowego subfundusz może zawierać transakcje na instrumentach pochodnych.

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

Subfundusz może być odpowiedni dla osób, które zamierzają zainwestować środki na okres co najmniej 3 lat.

#### **■ Pekao Dynamicznych Spółek**

Pekao Dynamicznych Spółek jest subfunduszem akcji, który do 100% wartości aktywów może lokować w akcje małych i średnich spółek. Subfundusz może inwestować maksymalnie 30% aktywów w akcje dużych spółek, a do 50% aktywów – w akcje spółek zagranicznych. Dla zapewnienia odpowiedniej płynności subfundusz może lokować część aktywów (maksymalnie 20%) np. w obligacje skarbowe, instrumenty rynku pieniężnego oraz depozyty bankowe. Subfundusz może lokować część aktywów w instrumenty finansowe denominowane w walutach obcych. W celu sprawnego zarządzania portfelem i ograniczenia ryzyka walutowego subfundusz może zawierać transakcje na instrumentach pochodnych.

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

Subfundusz może być odpowiedni dla osób, które zamierzają zainwestować środki na okres co najmniej 5 lat.

#### **■ Pekao Akcji – Aktywna Selekcja**

Pekao Akcji – Aktywna Selekcja jest subfunduszem, który może inwestować do 100% aktywów w udziałowe instrumenty finansowe, w szczególności w akcje polskich spółek notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie. Subfundusz lokuje przede wszystkim w niedowartościowane akcje spółek posiadające wysoki potencjał wzrostu, a także w akcje spółek uczestniczących w przejęciach i akwizycjach oraz przeprowadzających pierwsze oferty publiczne. Udział dłużnych instrumentów finansowych, głównie obligacji skarbowych oraz lokat bankowych, nie przekracza 30% aktywów. Subfundusz może lokować część aktywów w instrumenty finansowe denominowane w walutach obcych. W celu sprawnego zarządzania portfelem i ograniczenia ryzyka walutowego subfundusz może zawierać transakcje na instrumentach pochodnych.

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

Subfundusz może być odpowiedni dla osób, które zamierzają zainwestować środki na okres co najmniej 5 lat.

#### **■ Pekao Megatrendy**

Pekao Megatrendy jest subfunduszem akcyjnym. Aktywa subfunduszu są lokowane głównie w instrumenty udziałowe rozumiane przede wszystkim jako akcje oraz inne instrumenty, których cena w bezpośredni sposób zależy od ceny jednej lub wielu akcji (kwity depozytowe, prawa do akcji, warianty, kontrakty terminowe na akcje i indeksy akcyjne), jak również te jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych lub tytuły uczestnictwa instytucji wspólnego inwestowania, których polityka inwestycyjna dopuszcza lokowanie przynajmniej 50% aktywów w akcje. Do 35% aktywów subfunduszu może być lokowane łącznie w dłużne instrumenty finansowe (w tym instrumenty rynku pieniężnego) oraz w depozyty bankowe, przy czym zaangażowanie w obligacje emitowane przez podmioty prowadzące działalność gospodarczą będzie nie większe niż 20% aktywów subfunduszu. W celu ograniczenia ryzyka walutowego związanego z inwestycjami w instrumenty finansowe denominowane w walutach obcych subfundusz może zawierać transakcje zabezpieczające. Subfundusz zarządzany aktywnie benchmarkowo, może znacznie odchyłać się od benchmarku.

Subfundusz może być odpowiedni dla osób, które zamierzają zainwestować środki na okres co najmniej 5 lat.



## **Pekao Funduszy Globalnych SFIO z wydzielonymi subfunduszami:**

#### **■ Pekao Spokojna Inwestycja**

Pekao Spokojna Inwestycja jest subfunduszem, który lokuje aktywa przede wszystkim w depozyty bankowe oraz dłużne instrumenty finansowe, np. obligacje skarbowe emitowane przez Skarb Państwa lub obligacje emitowane przez podmioty prowadzące działalność gospodarczą. Fundusz może zawierać w ramach portfela inwestycyjnego subfunduszu transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony lub funduszu do odkupu. Udział innych instrumentów finansowych nie może przekraczać 20% wartości aktywów netto subfunduszu. W celu ograniczenia ryzyka walutowego wynikającego z lokat w instrumenty finansowe denominowane w walucie obcej subfundusz może zawierać transakcje zabezpieczające. Duration zmodyfikowane portfela subfunduszu, w odniesieniu do udziału składników lokat w całości aktywów netto, jest nie dłuższe niż 1 rok.

Subfundusz zarządzany aktywnie niebenchmarkowo.

Subfundusz może być odpowiedni dla osób, które zamierzają zainwestować środki na okres co najmniej jednego roku.

Subfundusz Pekao Spokojna Inwestycja nie jest funduszem rynku pieniężnego w rozumieniu Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1131 z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie funduszy rynku pieniężnego.

#### **■ Pekao Obligacji Samorządowych**

Pekao Obligacji Samorządowych jest subfunduszem, który lokuje minimum 50% aktywów netto w obligacje municypalne (rozumiane przede wszystkim jako obligacje emitowane przez jednostki samorządu terytorialnego Rzeczypospolitej Polskiej, regionalne władze publiczne państwa członkowskiego UE lub państwa należące do OECD oraz obligacje emitowane przez podmioty realizujące wspólnie z lokalnymi władzami publicznymi projekty inwestycyjne), listy zastawne oraz jednostki uczestnictwa bądź tytuły uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych lub funduszy zagranicznych, których polityka inwestycyjna zakłada lokowanie przynajmniej 50% aktywów w instrumenty dłużne emitowane, poręczane lub gwarantowane przez jednostkę samorządu terytorialnego, właściwe władze centralne, regionalne lub lokalne państwa członkowskiego lub członka federacji (w przypadku państwa federalnego). Część aktywów może być ulokowana w obligacje emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski, państwo członkowskie UE, państwo należące do OECD lub międzynarodową instytucję finansową, której członkiem jest co najmniej jedno państwo członkowskie UE, depozyty bankowe i instrumenty rynku pieniężnego. Fundusz może zawierać w ramach portfela inwestycyjnego subfunduszu transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony lub funduszu do odkupu. Zarządzający subfunduszem może podejmować działania celem ograniczenia ryzyka inwestycyjnego związanego ze zmianą kursów walut obcych zawierając transakcje zabezpieczające. Duration zmodyfikowane portfela subfunduszu, w odniesieniu do udziału składników lokat w całości aktywów netto, jest nie dłuższe niż 1 rok.

Subfundusz zarządzany aktywnie niebenchmarkowo.

Subfundusz może być odpowiedni dla osób, które zamierzają zainwestować środki na okres co najmniej 1 roku.

#### **■ Pekao Dochodu USD**

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. 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 odchyłać się od benchmarku.

Subfundusz może być odpowiedni dla osób, które zamierzają zainwestować środki na okres co najmniej 1 roku.

#### ■ Pekao Bazowy 15 Obligacji Wysokodochodowych

Pekao Bazowy 15 Obligacji Wysokodochodowych jest subfunduszem obligacyjnym, który lokuje minimum 60% wartości aktywów netto w jednostki uczestnictwa subfunduszu Pekao Obligacji – Dynamiczna Alokacja 2 wydzielonego w ramach funduszu Pekao FIO, dłużne instrumenty finansowe (rozumiane głównie jako obligacje skarbowe oraz instrumenty rynku pieniężnego) oraz depozyty bankowe. Do 40% wartości aktywów netto subfunduszu może być inwestowane w tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych o charakterze dłużnym, w szczególności dających ekspozycję na obligacje wysokodochodowe (tzw. High Yield). Subfundusz może lokować do 20% wartości aktywów netto w inne instrumenty finansowe niż wskazane powyżej. Subfundusz lokuje część swoich aktywów w instrumenty finansowe denominowane w walutach obcych. Fundusz może zawierać w ramach portfela inwestycyjnego subfunduszu transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony lub funduszu do odkupu. W celu ograniczenia ryzyka walutowego subfundusz zawiera transakcje zabezpieczające.

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

Subfundusz może być odpowiedni dla osób, które zamierzają zainwestować środki na okres co najmniej 3 lat.

#### ■ Pekao Dłużny Aktywny

Pekao Dłużny Aktywny jest subfunduszem obligacyjnym. Subfundusz może lokować całość aktywów w dłużne instrumenty finansowe, w tym obligacje skarbowe krajów zaliczanych do tzw. rynków wschodzących, tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych, realizujących strategię mającą na celu osiągnięcie dodatniej stopy zwrotu niezależnie od koniunktury na poszczególnych rynkach finansowych (strategia *absolute return*), tytuły uczestnictwa innych funduszy zagranicznych, jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych z siedzibą w Rzeczypospolitej Polskiej zaliczanych do kategorii funduszy krótkoterminowych dłużnych, instrumenty rynku pieniężnego, obligacje municypalne (rozumiane przede wszystkim jako obligacje emitowane przez jednostki samorządu terytorialnego Rzeczypospolitej Polskiej, regionalne władze publiczne państwa członkowskiego UE lub państwa należącego do OECD oraz obligacje emitowane przez podmioty realizujące wspólnie z lokalnymi władzami publicznymi projekty inwestycyjne), listy zastawne oraz depozyty bankowe.

Subfundusz inwestuje również w instrumenty finansowe denominowane w walutach obcych. Subfundusz w celu sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym subfunduszu lub w celu ograniczenia ryzyka inwestycyjnego może zawierać umowy mające za przedmiot instrumenty pochodne, dla których instrumentem bazowym są dłużne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego, stopy procentowe i kursy walut oraz instrumenty pochodne zabezpieczające ryzyko kredytowe.

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

Subfundusz może być odpowiedni dla osób, które zamierzają zainwestować środki na okres co najmniej 3 lat.

#### ■ Pekao Obligacji Strategicznych

Pekao Obligacji Strategicznych jest subfunduszem obligacyjnym, który lokuje minimum 70% wartości aktywów netto w tytuły uczestnictwa emitowane przez:

- 1) fundusze zagraniczne dłużne o elastycznej polityce inwestycyjnej, lokujące aktywa na globalnych rynkach obligacji różnego typu, o zróżnicowanym poziomie ryzyka kredytowego i stopy procentowej, mające możliwość aktywnego zarządzania ryzykiem, alokacją i selekcją spośród poszczególnych grup obligacji;

- 2) inne fundusze zagraniczne dłużne.

Dla zapewnienia odpowiedniej płynności subfundusz może lokować 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 zawiera transakcje zabezpieczające.

Subfundusz zarządzany aktywnie niebenchmarkowo.

Subfundusz może być odpowiedni dla osób, które zamierzają zainwestować środki na okres co najmniej 3 lat.

#### ■ Pekao Obligacji i Dochodu

Pekao Obligacji i Dochodu jest subfunduszem obligacyjnym, który lokuje minimum 70% wartości aktywów netto w tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych dłużnych dających ekspozycję na zagraniczne obligacje wysokodochodowe (tzw. High Yield). Aktywa subfunduszu mogą być również lokowane w tytuły uczestnictwa innych funduszy zagranicznych dłużnych. 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 zabezpieczające.

Subfundusz zarządzany aktywnie niebenchmarkowo.

Subfundusz może być odpowiedni dla osób, które zamierzają zainwestować środki na okres co najmniej 3 lat.

#### ■ Pekao Dochodu i Wzrostu Rynku Chińskiego

Pekao Dochodu i Wzrostu Rynku Chińskiego jest subfunduszem zrównoważonym. Subfundusz lokuje od 40% do 60% wartości aktywów netto w tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych o charakterze udziałowym, dających ekspozycję na akcje spółek oraz rynki akcyjne krajów z regionu Dalekiego Wschodu, w tym Chińskiej Republiki Ludowej, Hongkongu oraz Republiki Chińskiej (Tajwanu). Ponadto aktywa subfunduszu są lokowane w tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne o charakterze dłużnym. Dla zapewnienia odpowiedniej płynności subfundusz może lokować m.in. w obligacje skarbowe oraz depozyty bankowe. Subfundusz lokuje większość aktywów w instrumenty finansowe denominowane w walutach obcych. W celu ograniczenia ryzyka walutowego subfundusz zawiera transakcje zabezpieczające.

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

Subfundusz może być odpowiedni dla osób, które zamierzają zainwestować środki na okres co najmniej 3 lat.

#### ■ Pekao Alternatywny – Absolutnej Stopy Zwrotu

Pekao Alternatywny – Absolutnej Stopy Zwrotu jest subfunduszem, który lokuje minimum 70% wartości aktywów netto w tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne realizujące strategię *absolute return* rozumianą jako strategia, w ramach której środki są inwestowane w celu osiągnięcia dodatniej stopy zwrotu niezależnie od koniunktury na poszczególnych rynkach finansowych, na przykład w różne nieskorelowane klasy aktywów. Dodatkowo do 30% wartości aktywów netto subfunduszu może być inwestowane w tytuły uczestnictwa innych funduszy zagranicznych. Dla zapewnienia odpowiedniej płynności subfundusz może lokować aktywa m.in. w obligacje skarbowe, instrumenty rynku pieniężnego oraz depozyty bankowe. Subfundusz lokuje większość aktywów w instrumenty finansowe denominowane



w walutach obcych. W celu ograniczenia ryzyka walutowego subfundusz zawiera transakcje zabezpieczające.

Subfundusz zarządzany aktywnie niebenchmarkowo.

Subfundusz może być odpowiedni dla osób, które zamierzają zainwestować środki na okres co najmniej 3 lat.

#### ■ Pekao Surowców i Energii

Pekao Surowców i Energii jest subfunduszem akcyjnym. Subfundusz lokuje minimum 70% wartości aktywów netto w tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne, dające ekspozycję na globalne rynki surowcowe lub akcje spółek działających w branżach związanych z wydobyciem, przetwórstwem lub dystrybucją surowców lub działających w branżach związanych z wytwarzaniem i przesyłaniem energii. Dla zapewnienia odpowiedniej płynności subfundusz może inwestować m.in. w obligacje skarbowe oraz depozyty bankowe.

Subfundusz lokuje większość aktywów w instrumenty finansowe denominowane w walutach obcych. W celu ograniczenia ryzyka walutowego subfundusz zawiera transakcje zabezpieczające.

Subfundusz zarządzany aktywnie niebenchmarkowo.

Subfundusz może być odpowiedni dla osób, które zamierzają zainwestować środki na okres co najmniej 5 lat.

#### ■ Pekao Akcji Dywidendowych

Pekao Akcji Dywidendowych jest subfunduszem akcyjnym, lokującym aktywa głównie w udziałowe instrumenty finansowe rozumiane przede wszystkim jako akcje oraz inne instrumenty, których cena w bezpośredni sposób zależy od ceny jednej lub wielu akcji (kwity depozytowe, prawa do akcji, warranty, kontrakty terminowe na akcje i indeksy akcyjne) oraz w fundusze zagraniczne dające ekspozycję głównie na różnego typu instrumenty finansowe generujące regularne przychody w formie dywidend, odsetek, a także dochodów z instrumentów pochodnych na różnych rynkach globalnych. Zarządzający subfunduszem będzie się koncentrować głównie na akcjach spółek regularnie wypłacających dywidendę, o ugruntowanej pozycji w danej branży, generujących relatywnie przewidywalne wyniki finansowe. Do 20% aktywów subfunduszu może być lokowane łącznie w dłużne instrumenty finansowe (w tym instrumenty rynku pieniężnego) oraz w depozyty bankowe. W celu ograniczenia ryzyka walutowego związanego z inwestycjami w instrumenty finansowe denominowane w walutach obcych subfundusz może zawierać transakcje zabezpieczające. Subfundusz zarządzany aktywnie benchmarkowo, może znacznie odchyłać się od benchmarku.

Subfundusz może być odpowiedni dla osób, które zamierzają zainwestować środki na okres co najmniej 5 lat.

#### ■ Pekao Ekologiczny

Pekao Ekologiczny to subfundusz wspierający głównie cele ekologiczne i środowiskowe. Z uwagi na wyższy potencjał, ale i wyższe ryzyko, subfundusz lokuje nie mniej niż 65% wartości aktywów netto w instrumenty finansowe o charakterze udziałowym oraz tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych dających ekspozycję na akcje spółek z rynków rozwiniętych. W szczególności do portfela dobrane są spółki, których działalność wspiera lub promuje realizację celów środowiskowych i ekologicznych (ze spektrum inwestycyjnego mogą być wykluczeni niektórzy emitenci oraz branże). Dla zapewnienia odpowiedniej płynności subfundusz może lokować nie więcej niż 35% wartości aktywów w instrumenty dłużne. Subfundusz lokuje większość aktywów w instrumenty finansowe denominowane w walutach obcych. W celu ograniczenia ryzyka walutowego subfundusz zawiera transakcje zabezpieczające.

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

Subfundusz może być odpowiedni dla osób, które zamierzają zainwestować środki na okres co najmniej 5 lat.

Decyzja o zainwestowaniu w subfundusz powinna uwzględniać wszystkie cechy lub cele subfunduszu opisane w prospekcie informacyjnym,

informacji dla klienta alternatywnego funduszu inwestycyjnego i na [www.pekaoofi.pl](http://www.pekaoofi.pl), w tym aspekty związane ze zrównoważonym rozwojem.

#### ■ Pekao Akcji Małych i Średnich Spółek Rynków Rozwiniętych

Pekao Akcji Małych i Średnich Spółek Rynków Rozwiniętych jest subfunduszem akcyjnym. Subfundusz lokuje minimum 70% wartości aktywów netto w tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych o charakterze udziałowym, dających ekspozycję na akcje małych i średnich spółek oraz rynki akcyjne z sektora małych i średnich spółek z krajów zaliczanych do rynków rozwiniętych. Dla zapewnienia odpowiedniej płynności subfundusz może lokować m.in. w obligacje skarbowe oraz depozyty bankowe. Subfundusz lokuje większość aktywów w instrumenty finansowe denominowane w walutach obcych. W celu ograniczenia ryzyka walutowego subfundusz zawiera transakcje zabezpieczające. Subfundusz zarządzany aktywnie benchmarkowo, może znacznie odchyłać się od benchmarku.

Subfundusz może być odpowiedni dla osób, które zamierzają zainwestować środki na okres co najmniej 5 lat.

#### ■ Pekao Akcji Rynków Wschodzących

Pekao Akcji Rynków Wschodzących jest subfunduszem akcyjnym. Subfundusz lokuje minimum 70% wartości aktywów netto w tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych o charakterze udziałowym, dających ekspozycję na akcje spółek oraz rynki akcyjne z krajów zaliczanych do rynków wschodzących. Dla zapewnienia odpowiedniej płynności subfundusz może lokować m.in. w obligacje skarbowe oraz depozyty bankowe. Subfundusz lokuje większość aktywów w instrumenty finansowe denominowane w walutach obcych. W celu ograniczenia ryzyka walutowego subfundusz zawiera transakcje zabezpieczające.

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

Subfundusz może być odpowiedni dla osób, które zamierzają zainwestować środki na okres co najmniej 5 lat.



## Pekao Strategie Funduszowe SFIO z wydzielonymi subfunduszami:

#### ■ Pekao Strategii Globalnej – konserwatywny

Pekao Strategii Globalnej – konserwatywny jest subfunduszem mieszanym. Subfundusz lokuje od 10% do 35% wartości aktywów netto w tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych o charakterze udziałowym, inwestujących na globalnych rynkach akcji.

Dla zapewnienia odpowiedniej płynności subfundusz może lokować aktywa m.in. w obligacje skarbowe, instrumenty rynku pieniężnego oraz depozyty bankowe. Subfundusz lokuje znaczną część aktywów w instrumenty finansowe denominowane w walutach obcych. W celu ograniczenia ryzyka walutowego subfundusz zawiera transakcje zabezpieczające.

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

Subfundusz może być odpowiedni dla osób, które zamierzają zainwestować środki na okres co najmniej 3 lat.

#### ■ Pekao Strategii Globalnej

Pekao Strategii Globalnej jest subfunduszem zrównoważonym. Subfundusz lokuje od 40% do 65% wartości aktywów netto w tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych o charakterze udziałowym, inwestujących na globalnych rynkach akcji. Dla zapewnienia odpowiedniej płynności subfundusz może lokować aktywa m.in. w obligacje skarbowe, instrumenty rynku pieniężnego oraz depozyty bankowe. Subfundusz lokuje znaczną część aktywów w instrumenty finansowe denominowane w walutach obcych. W celu ograniczenia ryzyka walutowego subfundusz zawiera transakcje zabezpieczające.

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

Subfundusz może być odpowiedni dla osób, które zamierzają zainwestować środki na okres co najmniej 3 lat.

### ■ Pekao Strategii Globalnej – dynamiczny

Pekao Strategii Globalnej – dynamiczny jest subfunduszem akcyjnym. Czość aktywów subfunduszu może być inwestowana w tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych o charakterze udziałowym, inwestujących na globalnych rynkach akcji. Dla zapewnienia odpowiedniej płynności subfundusz może lokować aktywa m.in. w obligacje skarbowe, instrumenty rynku pieniężnego oraz depozyty bankowe. Subfundusz lokuje znaczną część aktywów w instrumenty finansowe denominowane w walutach obcych. W celu ograniczenia ryzyka walutowego subfundusz zawiera transakcje zabezpieczające.

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

Subfundusz może być odpowiedni dla osób, które zamierzają zainwestować środki na okres co najmniej 5 lat.

### ■ Pekao Kompas

Pekao Kompas jest subfunduszem aktywnej alokacji. Subfundusz dąży do osiągnięcia dodatniej średniej rocznej stopy zwrotu w długoterminowym horyzoncie inwestycyjnym, jednakże nie może zagwarantować jej osiągnięcia. Subfundusz lokuje aktywa przede wszystkim w instrumenty finansowe o charakterze udziałowym oraz w instrumenty finansowe o charakterze dłużnym, zarówno na rynku krajowym, jak i na rynkach globalnych, stosując elastyczne limity inwestycyjne. Zaangażowanie w instrumenty udziałowe a także w instrumenty dłużne może stanowić każdorazowo od 0% do 100% wartości aktywów subfunduszu. Aktywa subfunduszu mogą być lokowane w tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych oraz depozyty bankowe. Proporcje pomiędzy poszczególnymi kategoriami lokat mogą być elastycznie zmieniane w zależności od przewidywanej koniunktury rynkowej. Subfundusz może lokować aktywa w instrumenty finansowe denominowane w walutach obcych. Fundusz może zawierać w ramach portfela inwestycyjnego subfunduszu transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony lub funduszu do odkupu. W celu ograniczenia ryzyka walutowego subfundusz zawiera transakcje zabezpieczające. Subfundusz zarządzany aktywnie niebenchmarkowo.

Subfundusz może być odpowiedni dla osób, które zamierzają zainwestować środki na okres co najmniej 3 lat.

## ■ Pekao Obligacji

### – Dynamiczna Alokacja FIO

Pekao Obligacji – Dynamiczna Alokacja FIO jest funduszem obligacyjnym. Fundusz inwestuje do 100% aktywów w dłużne instrumenty finansowe, takie jak obligacje skarbowe, obligacje przedsiębiorstw, obligacje rządowe krajów OECD, instrumenty rynku pieniężnego oraz w depozyty bankowe. Lokaty w obligacje o niskim ratingu kredytowym nie mogą przekraczać 25% aktywów funduszu. Lokaty w inne niż dłużne instrumenty finansowe oraz depozyty bankowe mogą wynosić maksymalnie 20% aktywów funduszu. Fundusz może również inwestować w instrumenty finansowe denominowane w walutach obcych. Fundusz może zawierać w ramach portfela inwestycyjnego funduszu transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony lub funduszu do odkupu. W celu ograniczenia ryzyka walutowego fundusz może zawierać transakcje zabezpieczające. Fundusz zarządzany aktywnie benchmarkowo, może znacznie odchyłać się od benchmarku. Fundusz może być odpowiedni dla osób, które zamierzają zainwestować środki na okres co najmniej 2 lat.



## Pekao Walutowy FIO

### z wydzielonymi subfunduszami:

#### ■ Pekao Obligacji Europejskich Plus

Pekao Obligacji Europejskich Plus jest subfunduszem obligacyjnym. Subfundusz lokuje minimum 70% wartości aktywów netto w tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych o charakterze dłużnym oraz w dłużne instrumenty finansowe. Minimum 70% wartości aktywów netto subfunduszu jest denominowane w euro. Subfundusz może inwestować w lokaty denominowane w dowolnych walutach. W przypadku gdy część lokat subfunduszu jest denominowana w innej walucie niż euro, w celu ograniczenia ryzyka walutowego związanego ze zmianą kursów innych walut w relacji do euro, subfundusz zawiera transakcje zabezpieczające. Aktywa subfunduszu nie będą lokowane w udziałowe instrumenty finansowe. W celu zapewnienia odpowiedniej płynności aktywa subfunduszu mogą być lokowane w obligacje skarbowe, instrumenty rynku pieniężnego oraz depozyty bankowe. Subfundusz zarządzany aktywnie benchmarkowo, może znacznie odchyłać się od benchmarku.

Subfundusz może być odpowiedni dla osób, które zamierzają zainwestować środki na okres co najmniej 3 lat.

#### ■ Pekao Obligacji Dolarowych Plus

Pekao Obligacji Dolarowych Plus jest subfunduszem obligacyjnym. Subfundusz lokuje minimum 70% wartości aktywów netto w tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych o charakterze dłużnym oraz w instrumenty finansowe o charakterze dłużnym. Minimum 70% wartości aktywów netto subfunduszu jest denominowane w dolarze amerykańskim. Subfundusz może inwestować w lokaty denominowane w dowolnych walutach. W przypadku gdy część lokat subfunduszu jest denominowana w innej walucie niż dolar amerykański, w celu ograniczenia ryzyka walutowego związanego ze zmianą kursów innych walut w relacji do dolara amerykańskiego, subfundusz zawiera transakcje zabezpieczające. Aktywa subfunduszu nie będą lokowane w instrumenty finansowe o charakterze udziałowym. W celu zapewnienia odpowiedniej płynności aktywa subfunduszu mogą być lokowane w obligacje skarbowe, instrumenty rynku pieniężnego oraz depozyty bankowe.

Subfundusz zarządzany aktywnie niebenchmarkowo.

Subfundusz może być odpowiedni dla osób, które zamierzają zainwestować środki na okres co najmniej 3 lat.

#### ■ Pekao Zrównoważony Rynek Amerykańskiego

Pekao Zrównoważony Rynek Amerykańskiego jest subfunduszem, który lokuje od 40% do 65% wartości aktywów netto w tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych o charakterze udziałowym oraz instrumenty finansowe o charakterze udziałowym, dające ekspozycję na akcje spółek oraz rynki akcyjne w Stanach Zjednoczonych Ameryki lub Ameryce Północnej. Aktywa subfunduszu mogą być także lokowane w tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych o charakterze dłużnym oraz w instrumenty finansowe o charakterze dłużnym. Minimum 70% wartości aktywów netto subfunduszu jest denominowane w dolarze amerykańskim. Subfundusz może inwestować w lokaty denominowane w dowolnych walutach. W przypadku gdy część lokat subfunduszu jest denominowana w innej walucie niż dolar amerykański, w celu ograniczenia ryzyka walutowego związanego ze zmianą kursów innych walut w relacji do dolara amerykańskiego, subfundusz zawiera transakcje zabezpieczające. Dla zapewnienia odpowiedniej płynności aktywa subfunduszu mogą być lokowane w obligacje skarbowe, instrumenty rynku pieniężnego oraz depozyty bankowe.

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

Subfundusz może być odpowiedni dla osób, które zamierzają zainwestować środki na okres co najmniej 4 lat.

### ■ Pekao Akcji Europejskich

Pekao Akcji Europejskich jest subfunduszem, który lokuje minimum 70% wartości aktywów netto w tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych o charakterze udziałowym oraz instrumenty finansowe o charakterze udziałowym, dające ekspozycję na akcje spółek oraz rynki akcyjne w Europie. Minimum 70% wartości aktywów netto subfunduszu jest denominowane w euro. Subfundusz może inwestować w lokaty denominowane w dowolnych walutach. W przypadku gdy część lokat subfunduszu jest denominowana w innej walucie niż euro, w celu ograniczenia ryzyka walutowego związanego ze zmianą kursów innych walut w relacji do euro, subfundusz zawiera transakcje zabezpieczające. Dla zapewnienia odpowiedniej płynności aktywa subfunduszu mogą być lokowane w obligacje skarbowe, instrumenty rynku pieniężnego oraz depozyty bankowe. Subfundusz zarządzany aktywnie benchmarkowo, może znacznie odchyłać się od benchmarku. Subfundusz może być odpowiedni dla osób, które zamierzają zainwestować środki na okres co najmniej 5 lat.

### ■ Pekao Akcji Amerykańskich

Pekao Akcji Amerykańskich jest subfunduszem, który lokuje minimum 70% wartości aktywów netto w tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych o charakterze udziałowym oraz instrumenty finansowe o charakterze udziałowym, dające ekspozycję na akcje spółek oraz rynki akcyjne w Stanach Zjednoczonych Ameryki lub Ameryce Północnej. Minimum 70% wartości aktywów netto subfunduszu jest denominowane w dolarze amerykańskim. Subfundusz może inwestować w lokaty denominowane w dowolnych walutach. W przypadku gdy część lokat subfunduszu jest denominowana w innej walucie niż dolar amerykański, w celu ograniczenia ryzyka walutowego związanego ze zmianą kursów innych walut w relacji do dolara amerykańskiego, subfundusz zawiera transakcje zabezpieczające. Dla zapewnienia odpowiedniej płynności aktywa subfunduszu mogą być lokowane w obligacje skarbowe, instrumenty rynku pieniężnego oraz depozyty bankowe. Subfundusz zarządzany aktywnie benchmarkowo, może znacznie odchyłać się od benchmarku. Subfundusz może być odpowiedni dla osób, które zamierzają zainwestować środki na okres co najmniej 5 lat.

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

## Ryzyko

Inwestowanie w fundusze inwestycyjne wiąże się z ryzykiem inwestycyjnym. Żaden fundusz nie gwarantuje osiągnięcia zysku z inwestycji. Uczestnik powinien mieć świadomość możliwości osiągnięcia zysku, ale również poniesienia straty przynajmniej części zainwestowanych środków.

Istotne rodzaje ryzyk funduszy/subfunduszy Pekao TFI: stopy procentowej, rynku akcji, cen instrumentów kredytowych, koncentracji, kontrahenta, walutowe, dźwigni finansowej, płynności, operacyjne. Dla konkretnych funduszy/subfunduszy mogą występować specyficzne ryzyka właściwe tylko dla tych funduszy/subfunduszy. Opis ryzyk znajduje się w prospekcie informacyjnym oraz Dokumentie zawierającym kluczowe informacje.

## Słowniczek

- **Jednostka uczestnictwa (j.u.)** – część majątku funduszu inwestycyjnego, która może zostać nabyta przez inwestora. Regularna wycena jednostek pozwala na kontrolę stanu inwestycji.
- **Polityka inwestycyjna funduszu** – opisana w statucie strategia, zgodnie z którą są zarządzane aktywa funduszu.
- **Horyzont inwestycyjny** – planowany przez inwestora okres trwania danej 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.
- **Akcja** – papier wartościowy emitowany przez spółkę, świadczący o posiadaniu części kapitału spółki. Uprawnia m.in. do otrzymania części zysku w formie dywidendy oraz do uczestnictwa w walnym zgromadzeniu spółki.
- **Instrumenty rynku pieniężnego** – krótkoterminowe papiery wartościowe, np. bony skarbowe, bony komercyjne przedsiębiorstw.
- **Benchmark** – wskaźnik służący do oceny efektywności inwestycji.
- **Duration zmodyfikowane** – miara informująca o ile procentowo zmieni się cena instrumentu finansowego o charakterze dłużnym, jeśli rynkowa stopa procentowa zmieni się o 1 punkt procentowy.

## Informacja prawna

Inwestycja w fundusz inwestycyjny dotyczy nabycia jednostek uczestnictwa funduszu/subfunduszu, a nie aktywów, w które inwestuje fundusz/subfundusz, gdyż te są własnością funduszu/subfunduszu. Aktywa następujących subfunduszy mogą być lokowane 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 w następujących proporcjach: Pekao Obligacji Plus do 100%, Pekao Konserwatywny do 100%, Pekao Konserwatywny Plus do 100%, Pekao Obligacji Samorządowych do 100%, Pekao Dochodu USD do 100%, Pekao Stabilnego Wzrostu do 85%, Pekao Bazowy 15 Dywidendowy do 85%, Pekao Zrównoważony do 100%, Pekao Obligacji - Dynamiczna Alokacja 2 do 100%, Pekao Bazowy 15 Obligacji Wysokodochodowych do 100%.

Aktywa subfunduszy: Pekao Spokojna Inwestycja, Pekao Kompas, Pekao Dłużny Aktywny oraz funduszu Pekao Obligacji - Dynamiczna Alokacja FIO mogą być lokowane do 100% wartości w papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa RP lub NBP.

Aktywa funduszu Pekao Obligacji - Dynamiczna Alokacja FIO mogą być inwestowane do 100% w papiery wartościowe emitowane przez dowolny z następujących podmiotów: 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.

**Ze względu na skład portfela inwestycyjnego subfunduszy (możliwy znaczny udział instrumentów finansowych o charakterze udziałowym):** Pekao Akcji - Aktywna Selekcja, Pekao Dynamicznych Spółek, Pekao Zrównoważony, Pekao Strategii Globalnej, Pekao Strategii Globalnej - dynamiczny, Pekao Akcji Małych i Średnich Spółek Rynków Rozwiniętych, Pekao Akcji Rynków Wschodzących, Pekao Akcji Amerykańskich, Pekao Zrównoważony Rynku Amerykańskiego, Pekao Akcji Europejskich, Pekao Kompas, Pekao Megatrendy, Pekao Ekologiczny, Pekao Akcji Dywidendowych, **wartość netto ich aktywów może charakteryzować się dużą zmiennością.**

**Znaczna część aktywów** subfunduszu Pekao Surowców i Energii **może być lokowana w inne kategorie lokat niż papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego**, tj. w tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych inwestujących głównie w instrumenty finansowe o charakterze udziałowym, np. w kontrakty terminowe, które odzwierciedlają indeksy giełdowe, w związku z powyższym **wartość netto jego aktywów może charakteryzować się dużą zmiennością.**

**Znaczna część aktywów** subfunduszy: Pekao Obligacji Europejskich Plus, Pekao Obligacji Dolarowych Plus, Pekao Akcji Amerykańskich, Pekao Akcji Dywidendowych, Pekao Zrównoważony Rynku Amerykańskiego, Pekao Akcji Europejskich, Pekao Kompas, Pekao Obligacji Strategicznych, Pekao Strategii Globalnej, Pekao Strategii Globalnej - dynamiczny, Pekao Strategii Globalnej - konserwatywny, Pekao Obligacji i Dochodu, Pekao Dochodu i Wzrostu Rynku Chińskiego, Pekao Dochodu USD, Pekao Alternatywny - Absolutnej Stopy Zwrotu, Pekao Dłużny Aktywny, Pekao Akcji Małych i Średnich Spółek Rynków Rozwiniętych, Pekao Akcji Rynków Wschodzących, **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.

**Znaczna część aktywów** subfunduszu Pekao Bazowy 15 Obligacji Wysokodochodowych **może być lokowana w inne kategorie lokat niż papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego**, tj. jednostki uczestnictwa subfunduszu Pekao Obligacji - Dynamiczna Alokacja 2.

**Znaczna część aktywów** subfunduszy: Pekao Akcji Małych i Średnich Spółek Rynków Rozwiniętych, Pekao Akcji Dywidendowych, Pekao Akcji Rynków Wschodzących, Pekao Dochodu i Wzrostu Rynku Chińskiego, Pekao Strategii Globalnej, Pekao Strategii Globalnej - dynamiczny, Pekao Akcji Amerykańskich, Pekao Zrównoważony Rynku Amerykańskiego, Pekao Akcji Europejskich, Pekao Kompas, Pekao Ekologiczny, **może być lokowana w inne kategorie lokat niż papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego**, tj. w tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych inwestujących głównie w instrumenty finansowe o charakterze udziałowym.

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 opisanym 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, w przypadku specjalistycznego funduszu inwestycyjnego otwartego, 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.pekao.tfi.pl](http://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](http://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/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.

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 objętych prawem akumulacji wpłat zgodnie z prospektem i statutem danego funduszu.

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.

Luty 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.pekao.tfi.pl](http://www.pekao.tfi.pl)