

Pioneer Obligacji Strategicznych

FAKTY X 2007



Waluta Subfunduszu: PLN

Pioneer Obligacji Strategicznych to nowa propozycja, będąca uzupełnieniem oferty subfunduszy wchodzących w skład funduszu parasolowego Pioneer Funduszy Globalnych SFIO. Kierujemy ją do osób zainteresowanych średnio- i długoterminowymi produktami finansowymi o charakterze dłużnym i niskim ryzyku. Aktywa Subfunduszu są lokowane przede wszystkim w jednostki uczestnictwa wybranych subfunduszy wchodzących w skład funduszu zagranicznego Pioneer Lux Funds FCP (Pioneer Funds), dokonujących inwestycji na różnych rynkach kapitałowych na całym świecie.

Charakterystyka Subfunduszu

→ Pioneer Obligacji Strategicznych lokuje swoje aktywa głównie w wybrane subfundusze Pioneer Funds:

- do 50% w tytuły uczestnictwa Euro Strategic Bond,
- do 50% w tytuły uczestnictwa Strategic Income,
- do 50% w tytuły uczestnictwa Emerging Market Bond,
- do 50% w tytuły uczestnictwa Global High Yield.

W celu zapewnienia odpowiedniej płynności aktywów oraz bieżącego dochodu część aktywów Subfunduszu może być także lokowana w instrumenty finansowe o charakterze dłużnym, emitowane przez Skarb Państwa Rzeczypospolitej Polskiej lub innych emitentów, a także w depozyty bankowe.



Polityka inwestycyjna

Dobór do portfela inwestycyjnego Subfunduszu poszczególnych rodzajów instrumentów finansowych jest uzależniony od decyzji zarządzającego Subfunduszem, podejmowanej z uwzględnieniem warunków ekonomicznych i prognozowanej sytuacji na rynkach instrumentów finansowych, jak również celu inwestycyjnego oraz zasad

dywersyfikacji określonych w Statucie Pioneer Funduszy Globalnych SFIO.

Inwestycje w instrumenty finansowe o charakterze dłużnym są dokonywane przez pryzmat płynności i bieżącej dochodowości poszczególnych lokat na podstawie kalkulacji rentowności tych instrumentów, sporządzanych w oparciu o prognozy podstawowych parametrów zagranicznych i krajowych rynków finansowych, między innymi poziom i kierunek zmian stóp

procentowych, kursów walut, kształtów krzywych dochodowości, wysokości inflacji. Zarządzający Subfunduszem, dobierając instrumenty finansowe o charakterze dłużnym do portfela inwestycyjnego Subfunduszu, będzie zwracał szczególną uwagę na ryzyko związane z inwestycją w dany instrument, w szczególności ryzyko stopy procentowej, ryzyko płynności tych instrumentów i ryzyko wypłacalności emitenta.

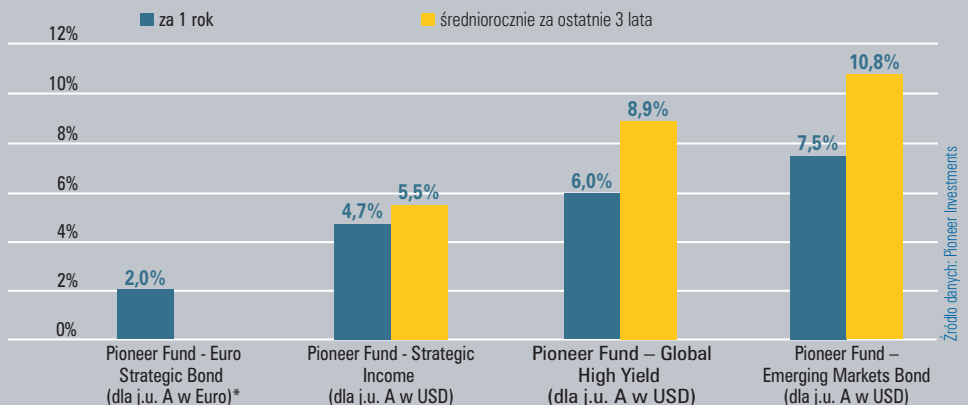
Komu polecamy Subfundusz?

Inwestycję w Subfundusz polecamy osobom, które:

- zainteresowane są lokowaniem oszczędności w produkty finansowe o charakterze dłużnym,
- poszukują nowoczesnych form inwestowania o zasięgu światowym, które w horyzoncie średnio- i długoterminowym stwarzają szanse na atrakcyjne zyski,
- nie akceptują wysokiego ryzyka inwestycyjnego i chcą zdywersyfikować swoje oszczędności.

Stopy zwrotu subfunduszy Pioneer Funds będących bazowymi składnikami portfela subfunduszu Pioneer Obligacji Strategicznych

(dane liczone w odniesieniu do 31.08.2007 r.)



Płynność

Klient ma stały dostęp do pieniędzy i w każdej chwili może je wycofać bez utraty wypracowanego zysku.

Rodzina Funduszy Pioneer

Oferta funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Pioneer Pekao TFI S.A. jest największa i najbardziej różnorodna na polskim rynku. Składa się na nią bogaty wachlarz funduszy inwestujących zarówno na rynku polskim, jak i na światowych rynkach kapitałowych. Fundusze

Pioneer umożliwiając Klientom dokonywanie wpłat i wypłat w złotych, euro oraz w dolarach amerykańskich.

Zróżnicowana polityka inwestycyjna Funduszy Pioneer pozwala na taki ich dobór, aby ich strategie inwestycyjne były dopasowane do potrzeb

i oczekiwań każdego Klienta. Dodatkową zaletą jest możliwość dywersyfikacji inwestycji pomiędzy różne klasy akcji i obligacji, co znacząco podnosi jej bezpieczeństwo oraz zwiększa potencjał zysku.

Wiarygodność

Historia funduszy inwestycyjnych Pioneer rozpoczęła się w 1928 roku w USA utworzeniem funduszu Pioneer Fund. Obecnie Klienci na całym świecie mają do wyboru około 300 funduszy różnego typu, których łączne aktywa wynoszą ponad

259 miliardów euro. Grupa firm skupionych wokół marki Pioneer Investments należy do wąskiego grona najstarszych i największych korporacji finansowych na świecie.

Zatrudnia ponad 2300 specjalistów w 22 krajach świata. Pioneer Pekao

TFI S.A. to najstarsze i największe towarzystwo funduszy inwestycyjnych na polskim rynku. Zarządza aktywami rzędu 30 miliardów złotych zgromadzonych w funduszach inwestycyjnych Pioneer przez ponad 700 tys. Klientów.

Krótką charakterystyką subfunduszy Pioneer Funds, których tytuły uczestnictwa wchodzi w skład portfela subfunduszu Pioneer Obligacji Strategicznych:

→ **Pioneer Funds Euro Strategic Bond** co najmniej dwie trzecie swoich aktywów netto lokuje w zdywersyfikowany portfel instrumentów finansowych o charakterze dłużnym. W wyjątkowych okolicznościach, np. w sytuacji wzmożonej niestabilności rynku, Subfundusz może ten udział zmniejszyć.

Główne obszary inwestycyjne

Kraj	%
Stany Zjednoczone	14,3
Niemcy	13,1
Irlandia	12,5
Francja	9,9
Włochy	8,3

→ **Pioneer Funds Emerging Markets** co najmniej dwie trzecie swoich aktywów netto lokuje w zdywersyfikowany portfel instrumentów finansowych o charakterze dłużnym emitowanych przez kraje uznawane za tzw. rynki wschodzące (emerging markets).

Główne obszary inwestycyjne

Kraj	%
Brazylia	12,4
Rosja	11,1
Argentyna	8,0
Indonezja	5,1
Meksyk	5,0

→ **Pioneer Funds Strategic Income** co najmniej 80% swoich aktywów netto inwestuje w instrumenty finansowe o charakterze dłużnym denominowane w dowolnej walucie.

Główne obszary inwestycyjne

Kraj	%
Stany Zjednoczone	84,4
Kajmany	1,4
Meksyk	1,4
Kanada	1,3
Norwegia	1,3

→ **Pioneer Funds Global High Yield** co najmniej 50% swoich aktywów netto inwestuje w instrumenty finansowe o charakterze dłużnym o ratingu nieinwestycyjnym, zarówno emitentów amerykańskich, jak i spoza Stanów Zjednoczonych Ameryki Północnej, włączając emitentów rządowych i korporacyjnych z krajów uznawanych za tzw. rynki wschodzące (emerging markets).

Główne obszary inwestycyjne

Kraj	%
Stany Zjednoczone	62,5
Argentyna	3,9
Norwegia	3,6
Holandia	3,6
Brazylia	3,5

Zalety Subfunduszu

Pioneer Obligacji Strategicznych wchodzi w skład funduszu parasolowego Pioneer Funduszy Globalnych SFIO. Kierowany jest do Klientów zainteresowanych średnio- i długoterminową inwestycją bazującą na lokatach o charakterze dłużnym i zasięgu światowym.

W ramach funduszu Pioneer Funduszy Globalnych SFIO Klient może wybrać kilka różnych Subfunduszy. Charakteryzują się one odmienną polityką inwestycyjną, co umożliwi lepszą dywersyfikację portfela oraz zmniejsza ryzyko. Inwestycja w Subfundusze ma charakter globalny i stwarza szansę czerpania zysków z rozwoju różnych gospodarek światowych. Dodatkowo umożliwi korzystanie z wiedzy i doświadczenia zagranicznych ekspertów Pioneer specjalizujących się w określonych rynkach geograficznych i sektorowych.

Zamiana jednostek uczestnictwa pomiędzy subfunduszami w ramach Funduszu parasolowego nie jest objęta podatkiem od zysków kapitałowych w wysokości 19%. Jest on naliczany dopiero w momencie odkupienia jednostek uczestnictwa zgromadzonych w ramach Pioneer Funduszy Globalnych SFIO bądź przy ich konwersji do innego funduszu.

Subfundusze wchodzące w skład Pioneer Funduszy Globalnych SFIO mogą inwestować znaczną część swoich aktywów w tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych inwestujących głównie w instrumenty finansowe o charakterze udziałowym; ich aktywa mogą charakteryzować się dużą zmiennością. Subfundusze lokują większość swoich aktywów w inne kategorie lokat niż papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego, tj. w tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych.

Skróty prospektów informacyjnych funduszy inwestycyjnych, zarządzanych przez Pioneer Pekao TFI S.A., jak również prospekty informacyjne tych Funduszy, zawierające szczegółowy opis czynników ryzyka związanego z inwestowaniem w te Fundusze, oraz szczegółowe dane na temat sytuacji finansowej tych funduszy i tabelę opłat – dostępne są u prowadzących dystrybucję oraz w Internecie na stronie www.pioneer.com.pl

Fundusz nie gwarantuje realizacji założonego celu inwestycyjnego, ani uzyskania określonego wyniku inwestycyjnego. Indywidualna stopa zwrotu z inwestycji w dany Fundusz jest uzależniona od dnia zbycia oraz dnia odkupienia jednostek uczestnictwa przez Fundusz, a także od wysokości pobranych opłat manipulacyjnych, typu jednostek uczestnictwa oraz obowiązków podatkowych obciążających uczestnika, w szczególności wysokości podatku od dochodów kapitałowych.

UWAGA! Inwestowanie w fundusze inwestycyjne, które lokują aktywa w papiery wartościowe, wiąże się z ryzykiem wynikającym z wahań cen na giełdzie, zmian wysokości stóp procentowych, kursów walut itp. Uczestnik funduszu powinien mieć świadomość możliwości osiągnięcia zysku, ale również poniesienia straty.

oddano do druku: październik 2007