

# Pioneer Obligacji FIO

FAKTY VII–XII 2007

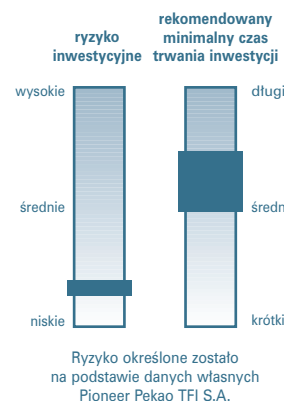


Waluta Funduszu: PLN

Pioneer Obligacji FIO należy do grupy funduszy bezpiecznych. Aktywa Funduszu są lokowane głównie w papiery wartościowe o charakterze dłużnym. Podstawowe zalety Funduszu to przewidywalność wyników oraz możliwość osiągnięcia atrakcyjnego, stabilnego zysku w średnim horyzoncie inwestycyjnym. Pioneer Obligacji FIO stwarza możliwość osiągnięcia zysku przewyższającego oprocentowanie standardowych lokat bankowych.

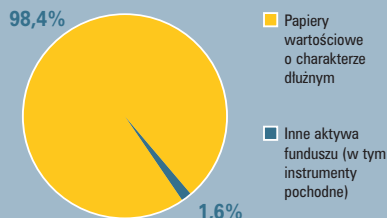
## Charakterystyka Funduszu

→ Aktywa funduszu Pioneer Obligacji FIO są lokowane głównie w: polskie skarbowe papiery wartościowe, dłużne papiery wartościowe poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa, dłużne papiery wartościowe emitentów z ratingiem inwestycyjnym Standard&Poor's na poziomie nie niższym niż BBB- (lub z odpowiadającym mu ratingiem innych uznanych agencji ratingowych) lub, w przypadku braku ratingu przyznanego przez uznaną agencję ratingową, posiadające pozytywną ocenę inwestycyjną dokonaną przez zarządzającego Funduszem oraz denominowane w złotych polskich instrumenty rynku pieniężnego lub depozyty bankowe.



## Polityka inwestycyjna

Struktura portfela, stan na 31.12.2006 r.



Źródło: dane własne Pioneer Pekao TFI S.A.

## Komu polecamy Fundusz?

Pioneer Obligacji FIO polecamy osobom, które:

- chcą skorzystać z bezpiecznego i sprawdzonego sposobu lokowania swoich oszczędności,
- poszukują inwestycji dających możliwość uzyskania dochodów wyższych niż na standardowej lokacie bankowej, cenią sobie bieżący dostęp do ulokowanych środków,
- są zainteresowane inwestycją o horyzoncie czasowym minimum 3 lata\*, opartą o polski rynek obligacji.

Polityka inwestycyjna Funduszu, w szczególności kryteria doboru lokat, jest prowadzona przy zachowaniu zasady ograniczonego ryzyka dokonywanych lokat.

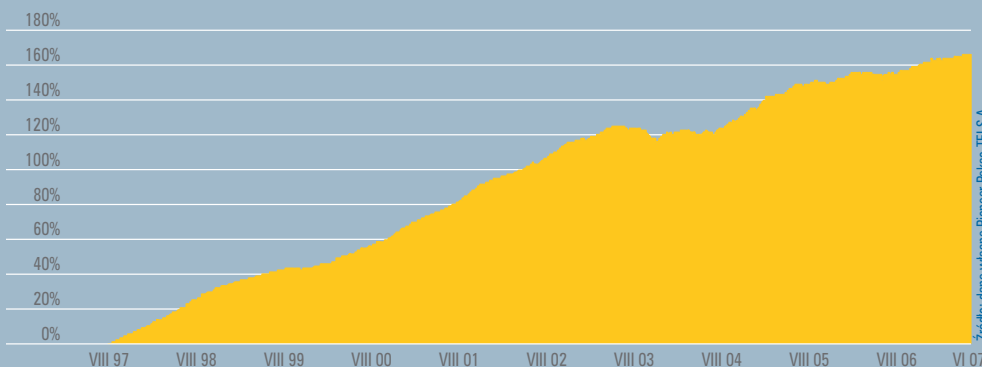
Proces inwestycyjny Funduszu oparty jest na prognozach wskaźników makroekonomicznych, prognozach kierunków zmian rynkowych stóp procentowych oraz poziomie przyszłej inflacji. Dobór papierów wierzycielskich dokonywany jest po uwzględnieniu następujących ryzyk inwestycyjnych: stopy procentowej, płynności danego instrumentu finansowego oraz ryzyka związanego z wypłacalnością emitentów tych papierów. Istotne znaczenie ma także charakterystyka lokat w kontekście ich bezpieczeństwa i dochodowości przewyższającej spodziewaną wartość inflacji.

## Zalety Funduszu

Fundusz stanowi również interesujące rozwiązanie dla tych, którzy do tej pory sami inwestowali na rynku obligacji. Pioneer Obligacji FIO, jako duży inwestor instytucjonalny, może lokować powierzone pieniądze w instrumenty często niedostępne dla indywidualnych klientów. Umożliwia to osiągnięcie lepszych zysków. Inwestowanie w Fundusz jest korzystne zwłaszcza w okresie zmian stóp procentowych.

## Wzrost wartości j.u. kategorii A funduszu Pioneer Obligacji FIO

(narastająco, od początku istnienia, czyli od 27.08.1997 r. do 30.06.2007 r.)



Źródło: dane własne Pioneer Pekao TFI S.A.

## 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 umożliwiają 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

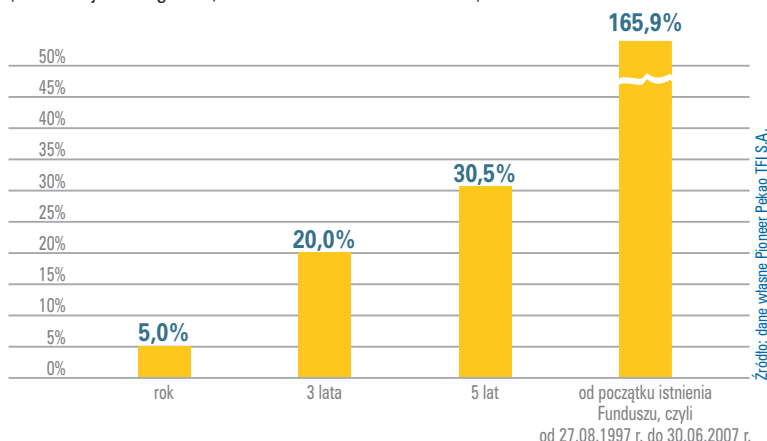
259 miliardów euro. Grupa firm skupionych wokół marki Pioneer Investments należy do wąskiego grona najstarszych i największych korporacji finansowych na świecie.

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 ponad 30 miliardów złotych zgromadzonych w funduszach inwestycyjnych Pioneer przez ponad 700 tys. Klientów.

## Wyniki funduszu Pioneer Obligacji FIO

(dane dla j.u. kategorii A, w odniesieniu do 30.06.2007 r.)



## Fundusze Pioneer inwestujące na polskim rynku papierów dłużnych

Klienci zainteresowani inwestycjami w Fundusze o niskim ryzyku, których inwestycje koncentrują się na rynku polskich papierów dłużnych, mają możliwość dywersyfikacji oszczędności pomiędzy kilka różnych Funduszy:

- Pioneer Pieniężny FIO,
- Pioneer Lokacyjny FIO,
- Pioneer Obligacji FIO,
- Pioneer Obligacji Plus FIO.

### Rozdzielenie inwestycji pomiędzy różne fundusze korzystnie wpływa na jej bezpieczeństwo i stwarza szansę na wyższe zyski.

Powyższe Fundusze mogą lokować do 100% swoich aktywów w papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez dowolny z następujących podmiotów: Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski, jednostkę samorządu terytorialnego, państwo należące do Unii Europejskiej (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 należące do UE.

## Rentowność

Pioneer Obligacji FIO należy do funduszy o niskim ryzyku inwestycyjnym, dlatego cieszy się dużym zainteresowaniem Klientów. Często jest traktowany jako alternatywa wobec pozostałych form średnioterminowego lokowania kapitału. Za okres 5 lat (licząc od 30.06.2007 r. wstecz) Fundusz przyniósł zysk 30,5%. Wydłużenie tego czasu korzystnie wpływa na zniwelowanie ryzyka oraz podnosi szansę na wyższe zyski.

Od początku istnienia do 30.06.2007 r. jednostka uczestnictwa kategorii A wzrosła o 165,9%.

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 tabeli opłat – dostępne są u prowadzących dystrybucję oraz w Internecie na stronie [www.pioneer.com.pl](http://www.pioneer.com.pl)

Fundusz nie gwarantuje realizacji założonego celu inwestycyjnego, ani uzyskania określonego wyniku inwestycyjnego. Wyniki historyczne i prognozowane nie są gwarancją uzyskania podobnych w przyszłości. 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. Wartość jednostek uczestnictwa może podlegać wahanom, ich wartość w dniu odkupienia może być wyższa lub niższa niż w dniu nabycia. Uczestnik funduszu musi liczyć się z możliwością utraty przynajmniej części wpłaconych środków. Inwestycje w fundusze inwestycyjne nie należy traktować jako oszczędzania na lokatach bankowych ani indywidualnego zakupu papierów wartościowych.

oddano do druku: sierpień 2007