

STABILNEGO WZROSTU

Pekao Bazowy 15 Dywidendowy

kategoria A, PLN

Kluczowe informacje

Nazwa funduszu	Pekao FIO
ISIN	PLPPTFI00501
Miejsce zarejestrowania	Polska
Aktywa netto (NAV) w mln PLN	41,94
Wartość jednostki uczestnictwa kat A (Wartość aktywów netto przypadająca na jednostkę uczestnictwa) na koniec miesiąca	12,39 PLN
Data pierwszej wyceny	2012-06-22
Minimalna pierwsza wpłata	1.000 PLN
Numer rachunku do wpłaty u dystrybutora (pierwszej)	47 1240 1037 1111 0010 4601 8640
Minimalna dopłata	100 PLN
Numer rachunku bankowego do kolejnej wpłaty	88 1240 1037 1111 0010 4601 8581
Zespół odpowiedzialny za wyniki	Jacek Babiński, Piotr Sałata, Filip Lubka, Piotr Stopiński, Łukasz Tokarski, Kamil Jankowski, Tomasz Pawluć, Dariusz Kędziora

Pobierane opłaty

Opłata manipulacyjna (maksymalna)	2,50%
Opłata za zarządzanie (pobierana)	1,25%
Opłata zmienna (szczegóły w objaśnieniach)	tak

Analiza portfelową

Łączny udział instrumentów akcyjnych	16,20%
Największe 10 lokat – instrumenty akcyjne	6,04%
Liczba instrumentów akcyjnych	35
Łączny udział instrumentów dłużnych	85,50%
Największe 5 lokat – instrumentów dłużnych	51,49%
Liczba instrumentów dłużnych	41
Łączny udział pozostałych instrumentów	0,97%

Podział lokat ze względu na walutę

Waluta	% udział
PLN	74,70
USD	12,02
EUR	10,39
CHF	1,84
GBP	0,55
AUD	0,49
NOK	0,01

Ogólny wskaźnik ryzyka

niższe ryzyko — 1 — **2** — 3 — 4 — 5 — 6 — 7 — wyższe ryzyko

Horyzont inwestycyjny

co najmniej — 1 rok — 2 lata — **3 lata** — 4 lata — 5 lat

Krótką charakterystyka

- Inwestuje głównie w dłużne instrumenty finansowe, takie jak obligacje skarbowe, obligacje przedsiębiorstw, instrumenty rynku pieniężnego oraz w depozyty bankowe. Do 50% aktywów stanowić mogą obligacje emitowane przez przedsiębiorstwa.
- Inwestuje do 40% aktywów również w instrumenty o charakterze udziałowym, głównie akcje (koncentrując się na spółkach regularnie wypłacających dywidendę), oraz w tytuły uczestnictwa akcyjnych funduszy inwestycyjnych.
- Może lokować część aktywów w instrumenty finansowe denominowane w walutach obcych.
- Zwiększony potencjał zysku możliwy dzięki inwestowaniu części aktywów w akcje spółek regularnie wypłacających dywidendę.
- Dywersyfikacja geograficzna części udziałowej pozwala wzbogacić portfel o zagraniczne instrumenty finansowe.
- Fundusz może zawierać w ramach portfela inwestycyjnego Subfunduszu transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony lub Funduszu do odkupu.

Benchmark wskaźnik służący do oceny efektywności inwestycji

ICE BofA 1-4 Year Poland Government Index	65%
WIBID O/N	20%
MSCI High Dividend Yield Index	15%
Subfundusz zarządzany aktywnie benchmarkowo, może znacznie odchyłać się od benchmarku.	

Podział lokat ze względu na kraj

Kraj	% udział
Polska	86,98
Stany Zjednoczone	9,91
Szwajcaria	1,98
Węgry	0,94
Francja	0,68
Finlandia	0,61
Irlandia	0,56
Australia	0,50
Holandia	0,48

31 października 2023

CZĘŚĆ AKCYJNA

Podział sektorowy instrumentów akcyjnych

Sektor	% udział	Odchylenie od wzorca benchmarku w pp.
Przemysł	17,77	7,22
Produkty konsumpcyjne podstawowe	17,58	-2,04
Finanse	16,28	4,03
Produkty konsumpcyjne uzupełniające	15,13	9,76
Ochrona zdrowia	9,97	-9,84
Technologie informatyczne	7,01	-3,87
Usługi	6,88	0,42
Materiały	6,19	-0,18
Energetyka	3,19	1,71

Największe pozycje w portfelu TOP 10 z dnia 29 września 2023

Nazwa	Sektor	Kraj	% udział
DEUTSCHE BOERSE AG	Finanse	DE	0,76
NOVARTIS AG	Ochrona zdrowia	CH	0,66
JOHNSON AND JOHNSON	Ochrona zdrowia	US	0,66
MONDELEZ INTERNATIONAL INC	Produkty konsumpcyjne podstawowe	US	0,64
JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL PLC	Przemysł	IE	0,63
KONE OYJ	Przemysł	FI	0,61
MORGAN STANLEY	Finanse	US	0,56
PUBLICIS GROUPE S.A	Produkty konsumpcyjne uzupełniające	FR	0,55
COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS PLC	Produkty konsumpcyjne podstawowe	NL	0,53
BHP BILLITON LTD	Materiały	AU	0,53

CZĘŚĆ OBLIGACYJNA

Instrumenty

Rodzaj	% udział
Obligacje skarbowe o stałym oprocentowaniu	45,18
Obligacje korporacyjne o zmiennym oprocentowaniu	16,85
Obligacje podporządkowane	6,54
Obligacje komunalne o zmiennym oprocentowaniu	5,48
Obligacje korporacyjne o stałym oprocentowaniu	5,25
Obligacje skarbowe o zmiennym oprocentowaniu	4,76
Pozostałe obligacje	1,44

Główne wskaźniki

Przeciętna jakość kredytowa	BBB+
Duracja (w latach)	2,14
Current Yield (w %)	6,18
Yield To Maturity (w %)	7,10

Największe pozycje w portfelu TOP 5 z dnia 29 września 2023

Instrument	Yield To Maturity	Current Yield	Rating	Duration	% udział
PS0527	5,10%	3,87%	A-	3,43	22,26
PS0728	5,25%	6,78%	A-	4,20	17,70
WZ1128	7,93%	7,07%	A-	0,16	4,66
OBLIGACJE GM UNIEJÓW SERIA A21 - 20.11.2037	8,89%	8,63%	A-	0,14	3,32
OBLIGACJE BGK SA SERII - WYKUP 08-Sep-2027	4,30%	4,03%	A-	3,72	2,72

Wewnętrzny rating kredytowy

Jakość/Rating	% udział
A	67,02
BBB	15,89
BB	2,09
B i poniżej	0,50

31 października 2023

Zmiana wartości jednostki uczestnictwa



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

Stopy zwrotu

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.

Rok	Fundusz w %	Okres	Fundusz w %
2013	12,48	YTD	7,83
2014	-0,99	1M	-0,08
2015	-5,94	3M	-0,16
2016	1,87	6M	2,65
2017	6,72	1Y	14,30
2018	-5,07	3Y	6,35
2019	3,19	5Y	9,36
2020	-0,33	10Y	1,06
2021	-3,43	Max	23,78
2022	-0,35		

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, rynku akcji, cen instrumentów kredytowych, koncentracji, kontrahenta, walutowe, dźwigni finansowej, płynności, operacyjne. Ich opis znajduje się w prospekcie informacyjnym oraz w dokumencie zawierającym kluczowe informacje.

Pekao TFI

- Najdłużej działające towarzystwo funduszy inwestycyjnych w Polsce** – niezmiennie od ponad 30 lat inwestujemy pieniądze Polek i Polaków oraz wspieramy ich w decyzjach inwestycyjnych.
- Szeroka i różnorodna oferta funduszy inwestycyjnych** – oferujemy blisko 50 strategii, które dają klientom szerokie możliwości inwestowania
- Zaufanie tysięcy klientów** – obecnie obsługujemy blisko 470 tysięcy klientów i zarządzamy aktywami o wartości ponad 22,9 miliarda PLN (na 31.10.2023r.)
- Prestiżowe nagrody i wyróżnienia** – nasza aktywność na rynku finansowym była wielokrotnie wyróżniana, czego dowodem jest prawie 60 nagród będących wyrazem uznania Klientów i niezależnych agencji
- Doświadczony zespół zarządzających wspierany przez analityków** – naszą firmę tworzą eksperci z bogatą wiedzą i doświadczeniem. To oni nieustannie czuwają nad inwestycjami klientów, by jak najlepiej i najszybciej reagować na zmiany rynku

Prestiżowe nagrody i wyróżnienia



Nagroda Alfa 2022 Analiz Online
dla funduszu w kategorii „polskich papierów dłużnych długoterminowych” i funduszu w kategorii „stabilnego wzrostu” oraz sześć wyróżnień.



„Byki i Niedźwiedzie” Gazety Giełdy „Parkiet”
w kategorii „TFI roku” dla Pekao TFI za 2022 r.



Złote Portfele Gazety Giełdy „Parkiet”
za najlepszy wynik w 2022 r. w kat. fundusz rynku surowców, w 2020 r. i 2021 r. w kat. fundusz zagranicznych papierów dłużnych oraz w 2021 r. w kat. fundusz akcji zagranicznych.

31 października 2023



Jacek Babiński

Wiceprezes Zarządu odpowiedzialny za Pion Zarządzania Aktywami

Jacek Babiński posiada kilkunastoletnie doświadczenie na rynku finansowym, które zdobywał zarówno w PTE, jak i TFI, był związany nie tylko z dużymi korporacjami, ale również z niezależnymi firmami asset management. Fundusze przez niego zarządzane osiągały bardzo dobre stopy zwrotu i zdobywały podium w rankingach. Swoją karierę zawodową rozpoczął po stronie regulatora, był również ekspertem KPWIG ds. dyrektyw MiFID i CRD/Bazylea II. Posiada licencję doradcy inwestycyjnego nr 313. Absolwent Uniwersytetu Ekonomicznego w Krakowie na kierunku Handel Zagraniczny oraz International Business School w Bredzie. Uczestnik stażu i szkoleń inwestycyjnych w Nowym Jorku.



Piotr Stopiński

Zastępca Dyrektora Zespołu Zarządzania Akcjami

Piotr Stopiński posiada wieloletnie doświadczenie w środowisku finansów międzynarodowych. Przez 10 lat pracował w obszarze zarządzania aktywami w szwajcarskiej firmie Pictet Asset Management. Specjalizuje się w akcjach globalnych z naciskiem na fundamentalne, niebenchmarkowe oraz tematyczne podejście do inwestowania. Od listopada 2018 r. związany był z IPOPEMA TFI, gdzie zajmował stanowisko zarządzającego portfelem akcji globalnych.

Z Pekao TFI związany od marca 2019 r. Posiada tytuł Financial Risk Manager, a także certyfikat IMC (Investment Management Certificate). Absolwent University of Warwick w Wielkiej Brytanii (licencjat na kierunku International Business). Był uczestnikiem warsztatów Investment Management Workshop na Harvard Business School w czerwcu 2018 roku. Biegła władza czterema językami.

Zasady doboru lokat przez zarządzającego

Wybór instrumentów finansowych o charakterze udziałowym jest dokonywany głównie w oparciu o analizy fundamentalne i analizy wskaźników wyceny rynkowej spółek wchodzących w skład portfela subfunduszu lub spółek będących bazą instrumentów finansowych wchodzących w skład portfela subfunduszu, a których cena w bezpośredni sposób zależy od ceny jednej lub wielu akcji tych spółek. Ocena akcji obejmuje czynniki należące do analizy ilościowej jak też jakościowej. W ocenie ilościowej istotne znaczenie mają analizy historycznych i prognozowanych wartości występujących w sprawozdaniach finansowych obejmujące m.in.: analizą przychodów, rentowności, struktury finansowania, płynności oraz analizy porównawczej wskaźników wyceny rynkowej spółek. Wśród elementów analizy jakościowej istotne są między innymi oceny: długoterminowej przewagi konkurencyjnej, pozycji rynkowej, ekonomii skali, wartości marki i produktów oferowanych przez daną spółkę, jej kadry zarządzającej, sieci dystrybucji, ogólnych perspektyw rozwoju.

Zarządzający koncentruje się głównie ale nie wyłącznie, na akcjach spółek:

- a) historycznie stabilnych z punktu widzenia prowadzonej działalności i osiągniętych wyników finansowych,
- b) o ugruntowanej pozycji w danej branży,
- c) generujących dobre i, w ocenie zarządzającego, przewidywalne wyniki finansowe,
- d) posiadających, w opinii zarządzającego, duży potencjał wzrostu zysków i przychodów w średnim i długim horyzoncie czasu,
- e) regularnie wypłacających akcjonariuszom dywidendę,
- f) których ceny akcji, zdaniem zarządzającego, charakteryzować się będą relatywnie mniejszą zmiennością w stosunku do cen akcji innych spółek.

Część portfela lokowana w inne aktywa niż instrumenty finansowe o charakterze udziałowym jest inwestowana w dłużne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego oraz w depozyty bankowe. Istotnym czynnikiem determinującym decyzje inwestycyjne w odniesieniu do tych rodzajów lokat jest zachowanie płynności. Inwestycje subfunduszu w dłużne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego oraz w depozyty bankowe są dokonywane na podstawie kalkulacji rentowności tych instrumentów, sporządzonej w oparciu o prognozy podstawowych parametrów rynku finansowego takich jak: poziom i kierunek zmian stopy procentowej, kształt krzywej dochodowości i poziom inflacji. Zarządzający dobierając do portfela inwestycyjnego subfunduszu dłużne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego oraz depozyty bankowe, zwraca szczególną uwagę na ryzyka związane z daną inwestycją takie jak: ryzyko stopy procentowej, ryzyko płynności a także na ryzyko wypłacalności emitenta.

Nota prawna

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. Materiał nie stanowi oferty w rozumieniu ustawy z dnia 23 kwietnia 1964 r. Kodeks cywilny, usługi doradztwa inwestycyjnego ani udzielania rekomendacji dotyczących instrumentów finansowych lub ich emitentów w rozumieniu ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi, 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 funduszu zawierającym szczegółowy opis czynników ryzyka związanego z inwestowaniem i zwięzły opis praw uczestników, a także dokumentem zawierającym kluczowe informacje które, wraz z informacjami o opłatach i sprawozdaniami finansowymi funduszy/subfunduszy, są dostępne w jęz. polskim u podmiotów prowadzących dystrybucję i na www.pekaotfi.pl.** Pełna lista funduszy/subfunduszy zarządzanych przez Pekao TFI S.A. oraz lista prowadzących dystrybucję dostępna na www.pekaotfi.pl. Odpowiedzialność za decyzje podjęte na podstawie niniejszego materiału ponoszą jego odbiorcy. **Indywidualna stopa zwrotu z inwestycji nie jest tożsama z wynikiem inwestycyjnym subfunduszu, jest uzależniona od dnia zbycia i dnia odkupienia jednostek uczestnictwa, 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. Wysokość, zasady ustalania i pobierania opłat określa prospekt informacyjny i tabela opłat.** Pekao Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, 01-066 Warszawa, ul. Burakowska 14, 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.

31 października 2023

Objaśnienia

Jeśli w materiale nie wskazano inaczej wszystkie informacje są aktualne na dzień sporządzenia materiału. Wszelkie wartości wyliczone są względem aktywów netto danego portfela.

W przypadku gdy wartość procentowa instrumentów w „Analizie Portfelowej” przekracza 100%, wówczas oznacza to stosowanie przez subfundusz dźwigni finansowej. W przypadku funduszy dłużnych (lub części dłużnej, w przypadku funduszy mieszanych) dźwignia finansowa jest rezultatem zawierania przez fundusz transakcji z przyrzeczeniem odkupu (repo oraz sell-buy back) oraz instrumentów pochodnych. Transakcje z przyrzeczeniem odkupu to forma „pożyczki pod zastaw” papierów wartościowych (najczęściej skarbowych), w której fundusz dając jako zabezpieczenie posiadane już obligacje, pozyskuje środki na nowe inwestycje. Inwestycje te stwarzają potencjał osiągnięcia dodatkowych zysków ponad koszt transakcji z przyrzeczeniem odkupu, wiążąc się równocześnie z ryzykiem strat i wzrostu zmienności. Instrumenty pochodne również generują efekt dźwigni finansowej, ponieważ umożliwiają one uzyskanie ekspozycji na ryzyko bez zaangażowania kapitału, lub też przy niewielkim wykorzystaniu kapitału jako depozyt zabezpieczający transakcje. Kwota ewentualnych zysków i strat wynika z wartości nominalnej zawartej transakcji pochodnej, a nie z zaangażowanych jako depozyt zabezpieczający środków pieniężnych.

Prezentowane dane nie uwzględniają ekspozycji na instrumenty pochodne. Pekao Bazowy 15 Dywidendowy (poprzednia nazwa Pekao Stabilnego Inwestowania) jest subfunduszem wchodzącym w skład funduszu Pekao FIO. Do 85% aktywów subfunduszu może 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.

Informacje o indeksach:

Dane indeksowe ICE są własnością ICE Data Indices, LLC, jej podmiotów powiązanych („ICE Data”) lub jej dostawców zewnętrznych i są wykorzystywane przez Pekao TFI S.A. na podstawie licencji. ICE Data oraz jej dostawcy zewnętrzni nie ponoszą jakiegokolwiek odpowiedzialności w związku z ich wykorzystaniem. Pełne zastrzeżenie prawne znajduje się w prospekcie informacyjnym funduszu.

Źródło: MSCI. Ani MSCI ani żaden inny podmiot zaangażowany w lub związany ze sporządzaniem, obliczaniem lub tworzeniem danych MSCI nie udziela wyraźnych ani dorozumianych gwarancji ani nie składa takich oświadczeń w odniesieniu do tych danych (lub rezultatów korzystania z nich) i wszystkie te podmioty niniejszym wyraźnie wyłączają wszelkie gwarancje oryginalności, dokładności, kompletności, zdatności handlowej lub przydatności do określonego celu w odniesieniu do wszelkich tych danych. Bez ograniczeń powyższego, w żadnym przypadku MSCI, jakiegokolwiek podmiot z nim powiązany lub podmiot trzeci zaangażowany w lub związany ze sporządzaniem, obliczaniem lub tworzeniem danych nie odpowiada za szkody bezpośrednie, pośrednie, szczególne, następne (w tym utracone korzyści) lub jakiegokolwiek inne szkody ani nie będzie zobowiązany do zapłaty odszkodowania karnego nawet jeśli poinformowano o możliwości wystąpienia szkody. Dalsza dystrybucja i rozpowszechnianie danych MSCI nie jest dozwolone bez wyraźnej pisemnej zgody MSCI.

DANE GICS MSCI:

Global Industry Classification Standard („GICS”) został opracowany i jest wyłączną własnością oraz znakiem usługowym MSCI Inc. („MSCI”) oraz Standard & Poor's, oddziału McGraw-Hill Companies, Inc. („S&P”) i jest wykorzystywany przez Pekao TFI S.A. na podstawie licencji. Ani MSCI, S&P ani jakiegokolwiek podmiot trzeci zaangażowany w sporządzanie GICS lub jakichkolwiek klasyfikacji GICS nie udziela jakichkolwiek wyraźnych lub dorozumianych gwarancji ani nie składa takich oświadczeń w odniesieniu do przedmiotowego standardu lub klasyfikacji (lub rezultatów korzystania z nich) i wszystkie te podmioty niniejszym wyraźnie wyłączają wszelkie gwarancje oryginalności, dokładności, kompletności, zdatności handlowej lub przydatności do określonego celu w odniesieniu do tego standardu lub klasyfikacji. Bez ograniczeń powyższego, w żadnym przypadku MSCI, S&P lub jakiegokolwiek podmiot z nimi powiązany lub podmiot trzeci zaangażowany w opracowywanie GICS lub jakichkolwiek klasyfikacji GICS nie odpowiada za szkody bezpośrednie, pośrednie, szczególne, następne (w tym utracone korzyści) lub jakiegokolwiek inne szkody ani nie będzie zobowiązany do zapłaty odszkodowania karnego nawet jeśli poinformowano o możliwości wystąpienia szkody.

Current Yield (CY) – Bieżąca rentowność lub bieżąca stopa dochodu jest najprostszą i najczęściej używaną metodą określania rentowności obligacji. Należy jednak pamiętać, że nie uwzględnia ona wartości pieniądza w czasie. Bieżąca rentowność jest to proste porównanie wysokości rocznego przychodu z inwestycji (płatności odsetkowych) i bieżącej ceny rynkowej (ceny nabycia) obligacji.

Yield to maturity (YTM) – rentowność do wykupu lub stopa dochodu w okresie do wykupu jest to oczekiwana stopa zwrotu z obligacji przy założeniu, że obligacja będzie utrzymywana do daty wykupu. W przeciwieństwie do bieżącej stopy dochodu (CY) uwzględnia wartość pieniądza w czasie trwania inwestycji. Formuła liczenia YTM jest jednocześnie formułą wyceny obligacji. Wynika stąd, że YTM jest stopą procentową, dla której obecna wartość przyszłych przepływów gotówkowych generowanych przez obligację (wyplata odsetek, wykup obligacji) jest równa cenie zapłaconej za obligację.

Duracja (Duration) – Czas trwania obligacji, duracja obligacji – średni ważony przepływami odsetkowymi okres oczekiwania na wpływ środków pieniężnych z obligacji.

Numer rachunku bankowego do pierwszej wpłaty – rachunek bankowy Funduszu do przelewu środków, którym towarzyszy wystawienie zlecenia

Numer rachunku bankowego do kolejnej wpłaty – rachunek bankowy Funduszu do wpłat bezpośrednich Uczestników (wpłat, którym nie towarzyszy wystawienie zlecenia przez dystrybutora): Prawidłowo opisany przelew/ wpłata powinien zawierać w polu „TYTUŁ WPŁATY” następujące dane w podanej poniżej kolejności:

1. Pełny numer konta w funduszu przydzielony Uczestnikowi, 2. Nr NIP lub nr REGON, 3. Nazwa firmy.

Informacje 1 – 3 oddzielamy przecinkami. Przykład poprawnego wpisu: 031-2000-261129, 011900979, PEKAO TFI

Opłata zmienna – statut Funduszu dopuszcza możliwość pobierania opłaty zmiennej (wynagrodzenia zmiennego), jednak na dzień aktualizacji niniejszego dokumentu opłata zmienna nie jest pobierana.