

gotówkowe i pieniężne

obligacyjne

stabilnego wzrostu

zrównoważone

akcyjne

z ochroną kapitału

surowcowe

absolutnej stopy zwrotu

## Korzyści

- możliwy wysoki potencjał wzrostu dzięki starannie wyselekcjonowanym inwestycjom na rynkach akcji z całego świata;
- umiarkowane ryzyko inwestycyjne dzięki aktywnemu zarządzaniu – zarządzający subfunduszem elastycznie zmienia skład portfela, uzależniając go od aktualnej koniunktury na rynkach finansowych;
- dążenie do wypracowania dodatnich stóp zwrotu w każdych warunkach rynkowych w długoterminowym horyzoncie inwestycyjnym – konstrukcja subfunduszu umożliwia zarządzającemu elastyczną zmianę składu portfela w zależności od sytuacji rynkowej.

## Główne zasady polityki inwestycyjnej

- Pekao Elastycznego Inwestowania jest subfunduszem absolutnej stopy zwrotu;
- subfundusz dąży do osiągnięcia dodatniej średniej rocznej stopy zwrotu w długoterminowym horyzoncie inwestycyjnym. Subfundusz nie gwarantuje osiągnięcia dodatniej stopy zwrotu, o której mowa w zdaniu poprzednim;
- do 50% wartości aktywów netto może być lokowane w tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych o charakterze udziałowym, inwestujących na globalnych rynkach akcji;
- aktywa subfunduszu mogą być lokowane w instrumenty rynku pieniężnego oraz depozyty bankowe. Proporcje pomiędzy tytułami uczestnictwa funduszy zagranicznych a instrumentami rynku pieniężnego oraz depozytami bankowymi mogą być elastycznie zmieniane w zależności od koniunktury na globalnych rynkach akcji;
- subfundusz lokuje znaczną część aktywów w instrumenty finansowe denominowane w walutach obcych.
- w celu ograniczenia ryzyka walutowego subfundusz zawiera transakcje na instrumentach pochodnych.

Szczegółowe zasady polityki inwestycyjnej znajdują się w prospekcie informacyjnym funduszu.

## Podstawowe informacje

Subfundusz Pekao Elastycznego Inwestowania wydzielony w ramach funduszu parasolowego Pekao Strategie Funduszowe SFIO

Data pierwszej wyceny	25.08.2011 r.
Wartość pierwszej wyceny j.u.	10,01 PLN
Zarządzający subfunduszem	Michał Stawicki, Radosław Cholewiński i Łukasz Tokarski (część dłużna portfela) Karol Ciuk (część akcyjna portfela)
Waluta subfunduszu	PLN
Minimalna pierwsza wpłata	1000 PLN
Minimalna dopłata	100 PLN
Wartość aktywów (29.06.2018 r.)	8,81 mln PLN
Dostępny również w programach:	PAK PRO, PAK Junior

Uczestnictwo w funduszach inwestycyjnych Pekao 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 w funduszach objętych prawem akumulacji wpłat zgodnie z prospektem i statutem danego funduszu.

## Subfundusz może zainteresować osoby, które:

- chcą czerpać dochody z tytułu pośrednich inwestycji na globalnych rynkach akcji;
- zamierzają zainwestować środki na okres co najmniej 3 lat;
- akceptują umiarkowane ryzyko wynikające z inwestowania części aktywów subfunduszu w tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych o charakterze udziałowym, inwestujących na globalnych rynkach akcji;
- są świadome, że istnieje możliwość zarówno wzrostu, jak i spadku wartości inwestycji.

## Przykładowy skład portfela



- obligacje skarbowe 55%
- zagraniczne fundusze akcyjne 40%
- środki pieniężne i depozyty 5%

## Horyzont inwestycyjny

co najmniej:



## Profil ryzyka i zysku

Niższe ryzyko

Potencjalnie niższy zysk

Wyższe ryzyko

Potencjalnie wyższy zysk



Wskaźniki określone zostały na podstawie danych własnych Pekao TFI S.A. Odzwierciedlają one zmienność cen na rynkach, na których subfundusz inwestuje. Wskazana obecnie kategoria ryzyka może ulec zmianie w czasie.

Stan na 1.10.2018 r.

www.pekaotfi.pl

CENTRUM OBSŁUGI KLIENTA

801 641 641 lub (+48) 22 640 40 40\*

(opłata wg cennika operatora)

\*dla dzwoniących z zagranicy oraz telefonów komórkowych

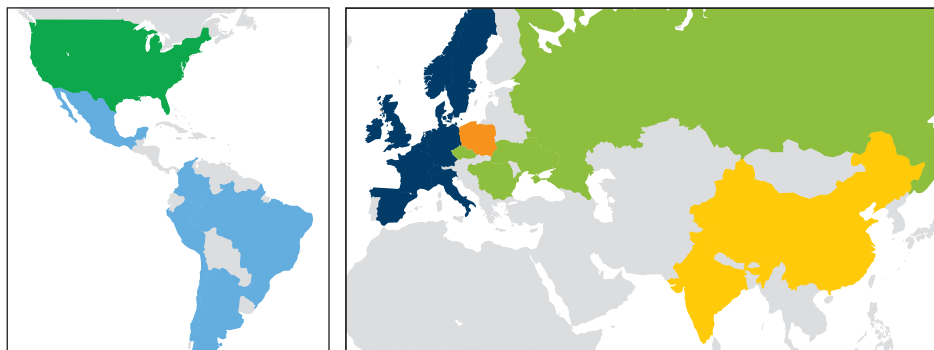


**Pekao TFI**

Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych

## Geograficzny podział aktywów

Przykładowe rynki, na których pośrednio mogą być inwestowane aktywa subfunduszu



Inwestycje na rynku akcji za pośrednictwem funduszy zagranicznych:

- Ameryka Południowa i Środkowa (np. Brazylia, Meksyk, Chile, Kolumbia, Argentyna, Peru)
- Stany Zjednoczone
- Europejskie rynki rozwinięte (np. Wielka Brytania, Niemcy, Francja, Szwajcaria, Holandia, Irlandia, Hiszpania, Szwecja, Włochy, Norwegia, Dania, Luksemburg)
- Azjatyckie rynki wschodzące (np. Indie, Chiny)
- Europa Środkowo-Wschodnia (np. Czechy, Węgry, Rosja)

Inwestycje w instrumenty rynku pieniężnego i depozyty bankowe:

- Polska

## Wyniki

Zmiana wartości j.u. (od pierwszej wyceny, tj. od 25.08.2011 r. do 29.06.2018 r.)



## Pekao TFI S.A.

- Najstarsze towarzystwo funduszy inwestycyjnych w Polsce
- 19,21 mld PLN zarządzanych aktywów i 6,85% udziału w rynku
- Firmie zaufało ok. 430 tysięcy klientów
- Jedną z najszerzych ofert na rynku – ok. 40 funduszy i subfunduszy

Stan na 29.06.2018 r.

## Słowniczek

**Jednostka uczestnictwa (j.u.)** – część majątku funduszu inwestycyjnego, która może zostać nabyta przez inwestora. Regularna wycena jednostek pozwala na kontrolę stanu inwestycji. • **Akcja** – papier wartościowy emitowany przez spółkę, świadczący o posiadaniu części kapitału spółki. Uprawnia 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, obligacje skarbowe, obligacje przedsiębiorstw, dla których termin do wykupu jest krótszy niż rok. • **Polityka inwestycyjna funduszu** – opisana w statucie strategii, zgodnie z którą są zarządzane aktywa funduszu.

Wyniki (stan na 29.06.2018 r.)

1 rok	3,2%
2 lata	9,0%
3 lata	3,1%
5 lat	10,6%

Wyniki w latach kalendarzowych

2013	4,0%
2014	-0,1%
2015	-2,1%
2016	1,4%
2017	7,9%

Źródło danych: obliczenia własne Pekao TFI S.A., o ile nie wskazano inaczej.

Od 19 lutego 2018 r. subfundusz nosi nazwę Pekao Elastycznego Inwestowania (poprzednio: Pioneer Elastycznego Inwestowania).

Subfundusz nie gwarantuje osiągnięcia zysku w rekomendowanym czasie inwestycji. Aktywa subfunduszu mogą być lokowane do 100% wartości aktywów w papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa RP lub NBP. Znaczna część aktywów subfunduszu 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. Subfundusz powstał 13 grudnia 2013 r. w wyniku przekształcenia funduszu Pioneer Elastycznego Inwestowania SFIO. Ze względu na powyższe przekształcenie w materiale zostały zaprezentowane dane historyczne dotyczące wyników inwestycyjnych funduszu Pioneer Elastycznego Inwestowania SFIO. Wyniki prezentowane w materiale nie uwzględniają opłaty manipulacyjnej ani podatków obciążających uczestnika. Indywidualna stopa zwrotu z inwestycji nie jest tożsama z wynikiem inwestycyjnym subfunduszu i jest uzależniona od dnia zbycia oraz dnia odkupienia jednostek uczestnictwa przez fundusz, a także od wysokości pobranych opłat manipulacyjnych, które obniżają wartość inwestycji, kategorii jednostek uczestnictwa oraz obowiązków podatkowych obciążających uczestnika, w szczególności wysokości podatku od dochodów kapitałowych. Historyczne wyniki inwestycyjne funduszy inwestycyjnych nie są gwarancją osiągnięcia podobnych wyników w przyszłości. Prospekty informacyjne funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Pekao TFI S.A. zawierające szczegółowy opis czynników ryzyka związanego z inwestowaniem, jak również: tabele opłat, sprawozdania finansowe funduszy, kluczowe informacje dla inwestorów oraz informacje dla klienta alternatywnego funduszu inwestycyjnego dostępne są u podmiotów prowadzących dystrybucję oraz w Internecie na stronie [www.pekaotfi.pl](http://www.pekaotfi.pl). Lista prowadzących dystrybucję dostępna jest na [www.pekaotfi.pl](http://www.pekaotfi.pl). Żaden fundusz inwestycyjny nie gwarantuje realizacji założonego celu inwestycyjnego ani uzyskania określonego wyniku inwestycyjnego. Informacje na temat dokonanych połączeń, przekształceń oraz zmian nazw funduszy inwestycyjnych znajdują się na stronie [www.pekaotfi.pl](http://www.pekaotfi.pl). **UWAGA! Inwestowanie w fundusze inwestycyjne wiąże się z ryzykiem wynikającym z wahań cen na giełdzie, zmian wysokości stóp procentowych, kursów walut itp. Uczestnik funduszu inwestycyjnego powinien mieć świadomość możliwości osiągnięcia zysku, ale również poniesienia straty. Przed podjęciem decyzji inwestycyjnej zalecane jest zapoznanie się z prospektem informacyjnym odpowiedniego funduszu, kluczowymi informacjami dla inwestorów oraz informacjami dla klienta alternatywnego funduszu inwestycyjnego.** Szczegółowe zasady uczestnictwa w programach wymienionych w niniejszym materiale określają warunki uczestnictwa w tych programach dostępne u prowadzących dystrybucję. Niniejszy materiał został sporządzony w celu informacyjnym oraz reklamowym. Nie należy go traktować jako oferty funduszy inwestycyjnych lub towarzystwa funduszy inwestycyjnych w rozumieniu przepisów kodeksu cywilnego (t.j. Dz.U. z 2018 r. poz. 1025 ze zm.), 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 (t.j. Dz.U. z 2017 r. poz. 1768 ze zm.), a także nie jest formą świadczenia pomocy prawnej. Pekao Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, 02-674 Warszawa, ul. Marynarska 15, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego Sądu Rejonowego dla m. st. Warszawy, 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.