

# Pekao Alternatywny - Absolutnej Stopy Zwrotu

## FAKTY

gotówkowe  
i pieniężne

obligacyjne

stabilnego  
wzrostu

zrównoważone

akcyjne

z ochroną  
kapitału

surowcowe

absolutnej  
stopy zwrotu

## Korzyści

- **strategia absolutnej stopy zwrotu** – subfundusz dąży do osiągnięcia dodatnich wyników niezależnie od warunków rynkowych;
- **potencjał wielu różnych klas aktywów** – subfundusz poszukuje alternatywnych źródeł zysków oraz dochodu poprzez elastyczne i aktywne inwestowanie na rynkach globalnych w różnorodne klasy aktywów, m.in. za pośrednictwem subfunduszy Amundi Funds II;
- **możliwość zwiększania dochodów** – dzięki instrumentom pochodnym, w tym opcjom, aktywnie wykorzystywanym m.in. w subfunduszach Amundi Funds II;
- **strategia niebenchmarkowa** (brak wskaźnika odniesienia) – poprzez inwestowanie m.in. w subfundusze Amundi Funds II realizujące strategię absolutnej stopy zwrotu, subfundusz posiada możliwość elastycznego dostosowania portfela do zmieniającej się sytuacji rynkowej – zarówno w zakresie klas aktywów, rodzajów instrumentów finansowych, jak i geograficznego oraz sektorowego ich podziału;
- **ograniczenie zmienności i zarządzanie ryzykiem** – dzięki zastosowaniu zaawansowanych metod pomiaru i zarządzania ryzykiem, ograniczana jest zmienność i maksymalne spadki wartości inwestycji, co powoduje, że zmienność jest niższa niż w funduszach akcyjnych, przy porównywalnym potencjale wzrostu;
- przenoszenie środków do innego subfunduszu (zamiana jednostek uczestnictwa) w ramach Pekao Funduszy Globalnych SFIO nie powoduje powstania obowiązku podatkowego (podatek od dochodów kapitałowych jest pobierany dopiero przy odkupieniu).

## Główne zasady polityki inwestycyjnej

- Pekao Alternatywny – Absolutnej Stopy Zwrotu jest subfunduszem, który lokuje minimum 70% wartości aktywów netto w tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych realizujących 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, w szczególności Amundi Funds II – Absolute Return Bond, Amundi Funds II – Absolute Return Multi-Strategy, Amundi Funds II – Absolute Return Currencies oraz Amundi Funds II – Multi-Strategy Growth. Każdy z ww. subfunduszy Amundi Funds II może stanowić maksymalnie 50% aktywów;

## Podstawowe informacje

**Subfundusz Pekao Alternatywny – Absolutnej Stopy Zwrotu wydzielony w ramach funduszu parasolowego Pekao Funduszy Globalnych SFIO**

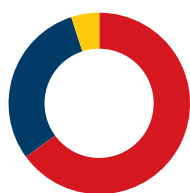
Data pierwszej wyceny	15.06.2015 r.
Wartość pierwszej wyceny j.u.	10 PLN
Zarządzający subfunduszem	Karol Ciuk
Waluta subfunduszu	PLN
Minimalna pierwsza wpłata	1000 PLN
Minimalna dopłata	500 PLN
Wartość aktywów (29.06.2018 r.)	154,83 mln PLN
Dostępny również w programach:	Program IKE, Program IKZE, PAK PRO, PAK Junior, Super Basket

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.

- dodatkowo do 30% wartości aktywów netto subfunduszu może być inwestowane w tytuły uczestnictwa innych, niż wskazane powyżej, 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 na instrumentach pochodnych.

Szczegółowe zasady polityki inwestycyjnej znajdują się w prospekcie informacyjnym funduszu.

## Przykładowy skład portfela



- zagraniczne fundusze absolutnej stopy zwrotu 65%
- zagraniczne fundusze obligacyjne 30%
- 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 19.02.2018 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

Rynki, na których pośrednio inwestowane są aktywa subfunduszu

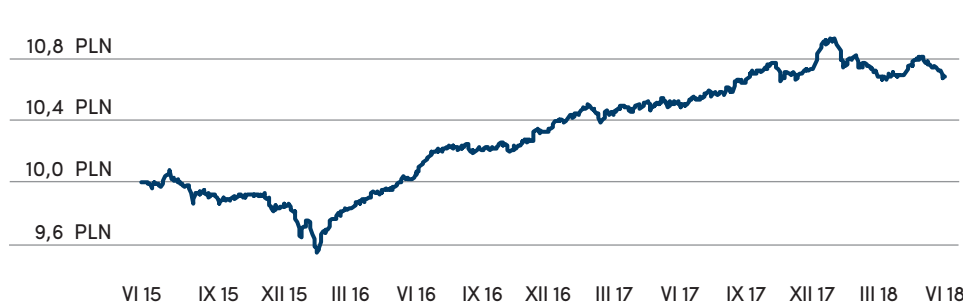


## Subfundusz może zainteresować osoby, które:

- poszukują inwestycji umożliwiającej wypracowanie dodatkowej stopy zwrotu niezależnie od koniunktury na poszczególnych rynkach finansowych;
- zamierzają zainwestować środki na okres co najmniej 3 lat;
- akceptują średni poziom ryzyka inwestycyjnego wynikający z tego, że znaczna część lokat subfunduszu będzie inwestowana w zagraniczne fundusze, które wykorzystują różne techniki inwestycyjne, lokując aktywa w szeroką gamę instrumentów finansowych z całego świata;
- są świadome, że istnieje możliwość zarówno wzrostu, jak i spadku wartości inwestycji.

## Wyniki

Zmiana wartości j.u. (od pierwszej wyceny, tj. od 15.06.2015 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.
- **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.
- **Strategia absolutnej stopy zwrotu** (z ang. absolute return) – strategia, w ramach której środki są inwestowane w nieskorelowane klasy aktywów w celu osiągnięcia dodatkowej stopy zwrotu niezależnie od koniunktury na poszczególnych rynkach finansowych.

Wyniki (stan na 29.06.2018 r.)

1 rok	1,7%
2 lata	6,1%
3 lata	7,0%

Wyniki w latach kalendarzowych

2016	5,1%
2017	3,8%

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

Od 19 lutego 2018 r. subfundusz nosi nazwę Pekao Alternatywny - Absolutnej Stopy Zwrotu (poprzednio: Pioneer Alternatywny - Absolutnej Stopy Zwrotu). Subfundusz nie gwarantuje osiągnięcia zysku w rekomendowanym czasie inwestycji. 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. 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.pekaoffi.pl. Lista prowadzących dystrybucję dostępna jest na www.pekaoffi.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.pekaoffi.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 podmiotów 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 000016956, 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.