

gotówkowe i pieniężne

obligacyjne

stabilnego wzrostu

zrównoważone

akcyjne

z ochroną kapitału

surowcowe

absolutnej stopy zwrotu

Korzyści

- konstrukcja subfunduszu umożliwiająca inwestowanie części środków na rynku akcji;
- strategia dążąca do ochrony wartości jednostki uczestnictwa na koniec każdego okresu rozliczeniowego, polegająca na aktywnej alokacji pomiędzy głównymi składnikami portfela (akcje i obligacje), dostosowanej do sytuacji rynkowej;
- mechanizm stopniowego akumulowania wypracowanych zysków;
- sposób na uzupełnienie zróżnicowanego portfela inwestycji o produkt, który stwarza szansę uzyskania dochodów wyższych niż w klasycznych funduszach obligacji.

Główne zasady polityki inwestycyjnej

- Pekao Zmiennej Alokacji jest subfunduszem stosującym strategię ochrony kapitału;
- subfundusz dąży do ochrony wartości jednostki uczestnictwa na koniec każdego 3,5-letniego okresu rozliczeniowego, tak aby jej wartość nie spadła poniżej 100% wartości z początku tego okresu;
- w tym celu subfundusz zmienia proporcje pomiędzy instrumentami finansowymi o charakterze udziałowym a instrumentami finansowymi o charakterze dłużnym, w zależności od sytuacji na rynku akcji, w szczególności polskich;
- do 50% aktywów subfunduszu może być inwestowane m.in. w akcje notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie oraz kontrakty terminowe na indeks WIG20;
- udział instrumentów finansowych o charakterze dłużnym, głównie obligacji skarbowych, instrumentów rynku pieniężnego oraz depozytów bankowych, może stanowić do 100% aktywów subfunduszu.

Szczegółowe zasady polityki inwestycyjnej znajdują się w prospekcie informacyjnym funduszu.

Podstawowe informacje

Subfundusz Pekao Zmiennej Alokacji wydzielony w ramach funduszu parasolowego Pekao Strategie Funduszowe SFIO

Data pierwszej wyceny	22.04.2009 r.
Wartość pierwszej wyceny j.u.	10 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	500 PLN
Wartość aktywów (29.06.2018 r.)	96,19 mln PLN
Bieżący 3,5-letni okres rozliczeniowy	20.05.2016 r. – 20.11.2019 r.

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:

- cenią sobie ochronę wartości posiadanych jednostek uczestnictwa, ale jednocześnie chcąby czerpać zyski z potencjału rynku akcji, w które mogą być lokowane aktywa subfunduszu;
- akceptują umiarkowane ryzyko wynikające z inwestowania części aktywów subfunduszu w instrumenty o charakterze udziałowym;
- są świadome, że istnieje możliwość zarówno wzrostu, jak i spadku wartości inwestycji.

Przykładowy skład portfela



- obligacje skarbowe 65%
- akcje notowane na polskiej giełdzie 30%
- środki pieniężne i depozyty 5%

Horyzont inwestycyjny

Subfundusz może zainteresować osoby, które zamierzają zainwestować środki na okres co najmniej 3,5 roku.

Subfundusz może nie być odpowiedni dla inwestorów, którzy planują wycofać środki przed upływem okresu równego okresowi rozliczeniowemu, tj. 3,5 roku, przy założeniu, że inwestycja nastąpi na początku okresu rozliczeniowego lub zainwestowali środki w trakcie trwania okresu rozliczeniowego.

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



Stan na 29.12.2017 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**
- **Jedna 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.
- **Polityka inwestycyjna funduszu** – opisana w statucie strategia, zgodnie z którą są zarządzane aktywa funduszu.

Wyniki

Zmiana wartości j.u. (od pierwszej wyceny, tj. od 22.04.2009 r. do 29.06.2018 r.)



Wyniki (stan na 29.06.2018 r.)

1 rok	1,4%
2 lata	1,0%
3 lata	-0,4%
5 lat	4,6%

Wyniki w latach kalendarzowych

2013	-0,9%
2014	3,7%
2015	-1,9%
2016	-1,7%
2017	2,2%

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

Od 19 lutego 2018 r. subfundusz nosi nazwę Pekao Zmiennej Alokacji (poprzednio: Pioneer Zmiennej Alokacji). Subfundusz dąży do ochrony wartości jednostki uczestnictwa na poziomie nie mniejszym niż 100% z pierwszego dnia drugiego i kolejnych okresów rozliczeniowych. W związku z powyższym inwestycja w trakcie drugiego okresu rozliczeniowego (i kolejnych) lub realizacja odkupienia w trakcie tego okresu może wiązać się z ryzykiem poniesienia straty. Zakładany poziom ochrony kapitału nie uwzględnia opłaty manipulacyjnej. 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. Subfundusz powstał 13 grudnia 2013 r. w wyniku przekształcenia funduszu Pioneer Zmiennej Alokacji SFIO. Ze względu na powyższe przekształcenie w materiale zostały zaprezentowane dane historyczne dotyczące wyników inwestycyjnych funduszu Pioneer Zmiennej Alokacji 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. Lista prowadzących dystrybucję dostępna jest na 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. **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.** 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.