

# Pekao Zmiennej Alokacji Rynku Amerykańskiego

# FAKTY

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 amerykańskich (dzięki pośrednim inwestycjom w zagraniczne fundusze akcyjne);
- strategia dążąca do stuprocentowej 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.

## Główne zasady polityki inwestycyjnej

- Pekao Zmiennej Alokacji Rynku Amerykańskiego 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 częścią portfela inwestycyjnego o charakterze udziałowym a częścią portfela inwestycyjnego subfunduszu o charakterze dłużnym, w zależności od sytuacji na rynku akcji, w szczególności amerykańskich;
- do 50% aktywów subfunduszu może być inwestowane w tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych o charakterze udziałowym, dających ekspozycję na akcje spółek oraz rynki akcyjne w Stanach Zjednoczonych Ameryki lub Ameryce Północnej;
- udział instrumentów finansowych o charakterze dłużnym, głównie obligacji skarbowych, instrumentów rynku pieniężnego oraz depozytów bankowych, może stanowić do 100% aktywów subfunduszu;
- 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 Zmiennej Alokacji Rynku Amerykańskiego wydzielony w ramach funduszu parasolowego Pekao Strategie Funduszowe SFIO

Data pierwszej wyceny	13.01.2012 r.
Wartość pierwszej wyceny j.u.	10,02 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.)	52,47 mln PLN
Bieżący 3,5-letni okres rozliczeniowy	17.08.2015 r. – 15.02.2019 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 chciłyby czerpać zyski z potencjału rynku akcji amerykańskich;
- akceptują umiarkowane ryzyko wynikające z inwestowania części aktywów subfunduszu w tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne o charakterze udziałowym;
- są świadome, że istnieje możliwość zarówno wzrostu, jak i spadku wartości inwestycji.

## Przykładowy skład portfela



- obligacje skarbowe 60%
- zagraniczne fundusze akcyjne 35%
- 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 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



■ Stany Zjednoczone (inwestycje na rynku akcji za pośrednictwem funduszy zagranicznych)

■ Polska (inwestycje na rynku obligacji)

## Wyniki

Zmiana wartości j.u. (od pierwszej wyceny, tj. od 13.01.2012 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
- Jedna z najszerszych 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.

Wyniki (stan na 29.06.2018 r.)

1 rok	1,5%
2 lata	2,7%
3 lata	4,0%
5 lat	17,6%

Wyniki w latach kalendarzowych

2013	9,7%
2014	6,9%
2015	0,1%
2016	0,3%
2017	2,6%

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

Od 19 lutego 2018 r. subfundusz nosi nazwę Pekao Zmiennej Alokacji Rynku Amerykańskiego (poprzednio: Pioneer Zmiennej Alokacji Rynku Amerykańskiego). Subfundusz dąży do ochrony wartości jednostki uczestnictwa na poziomie nie niższym 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 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 Zmiennej Alokacji Rynku Amerykańskiego SFIO. Ze względu na powyższe przekształcenie w materiale zostały zaprezentowane dane historyczne dotyczące wyników inwestycyjnych funduszu Pioneer Zmiennej Alokacji Rynku Amerykańskiego 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.** 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.