

PLN

Fundusz z ochroną kapitału

Kluczowe informacje

Numer ISIN	PLPPTFI00477
Miejsce zarejestrowania	Polska
Aktywa netto (NAV) – mln PLN	56,5
Data pierwszej wyceny	2012-01-13

Pobierane opłaty

Opłata manipulacyjna (max.)	2,5%
Opłata za zarządzanie	1,0%

Benchmark

Nazwa	%
Bez Benchmarku	Nie dotyczy

Stopy zwrotu

	Fundusz w %
1 miesiąc	0,1
3 miesiące	0,5
Od początku roku	2,6
Rok	2,6
3 lata zannualizow.	1,0
5 lat zannualizow.	3,9

Stopy zwrotu z lat

	Fundusz w %
2013	9,7
2014	6,9
2015	0,1
2016	0,3

Ostatnia aktualizacja

na 2017-12-29

Wartość jednostki uczestnictwa netto (NAV per unit) na koniec miesiąca	13,05
--	-------

Krótką charakterystyka

Subfundusz stosujący strategię ochrony kapitału. Dąży do ochrony wartości j.u. na koniec każdego 3,5-letniego okresu rozliczeniowego, tak aby jej wartość nie spadła poniżej 100% wartości z początku tego okresu. W tym celu zmienia proporcje pomiędzy instrumentami finansowymi o charakterze udziałowym a instrumentami finansowymi o charakterze dłużnym, w zależności od sytuacji na rynku akcji, w szczególności amerykańskich. Do 50% aktywów może być inwestowane w akcyjne subfundusze Pioneer Funds, m.in.: Pioneer Funds - U.S. Fundamental Growth, Pioneer Funds - U.S. Mid Cap Value, Pioneer Funds - U.S. Pioneer Fund, Pioneer Funds - U.S. Research, Pioneer Funds - U.S. Research Value, Pioneer Funds - North American Basic Value. 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 zawiera transakcje na instrumentach pochodnych.

Analiza portfelowa

Największe 10 lokat - instr. akcyjne	5,0 %
Największe 5 lokat - instr. dłużne	73,6 %
Liczba instr. akcyjnych	4
Liczba instr. dłużnych	15

Podział lokat ze względu na kraj

Kraj	% NAV
Polska	95,0
Luksemburg	5,0

Analiza ryzyka

Alfa	Nie dotyczy
Beta	Nie dotyczy

Część akcyjna portfela funduszu

Podział sektorowy lokat

Sektor	% NAV
Zagraniczne fundusze inwestycyjne	5,0

Największe pozycje w portfelu (TOP 10)

Nazwa	Sektor	Kraj	% NAV
AMUNDI FUNDS II - US FUNDAMENTAL GROWTH	Zagraniczny fundusz inwestycyjny	LU	1,5
AMUNDI FUNDS II - US RESEARCH VALUE	Zagraniczny fundusz inwestycyjny	LU	1,5
AMUNDI FUNDS II - US RESEARCH	Zagraniczny fundusz inwestycyjny	LU	1,4
AMUNDI FUNDS II - NORTH AMERICA BASIC VALUE	Zagraniczny fundusz inwestycyjny	LU	0,6

Część dłużna portfela funduszu

Rating kredytowy

Jakość / Rating	% NAV
A	89,5

Ekspozycja na walutę

Waluta	% NAV
PLN	100,0

Największe pozycje w portfelu (TOP 5)

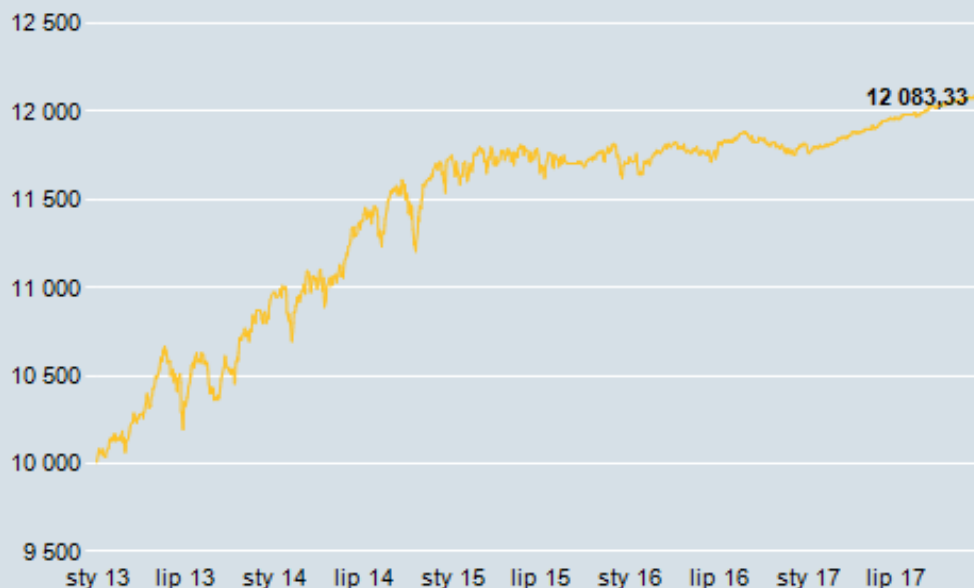
Nazwa	Kupon %	Termin wykupu	Rating	Duration	% NAV
OK0419	0,0	2019-04-25	A-	1,3	22,6
OK1018	0,0	2018-10-25	A-	0,8	16,6
PS0418	3,8	2018-04-25	A-	0,3	15,6
PS0718	2,5	2018-07-25	A-	0,6	10,8
PS0421	2,0	2021-04-25	A-	3,2	8,0

Instrumenty

Rodzaj	% NAV
Obligacje Skarbowe o Stałym Oprocentowaniu	48,7
Obligacje Skarbowe Zerokuponowe	40,9
Środki Pieniężne	5,3

Czas trwania portfela (Duration)	1,3813
Przeciętna jakość kredytowa	A-

Wzrost wartości 10 000 PLN


■ Pekao Zmiennej Alokacji Rynku Amerykańskiego - Pekao Strategie Fundusze SFIO PLN

Zespół inwestycyjny

Częścią dłużną portfela zarządzają: Michał Stawicki (licencja doradcy inwestycyjnego nr 351) oraz Radosław Cholewiński (licencja doradcy inwestycyjnego nr 432). Częścią udziałową portfela zarządza Karol Ciuk (licencja doradcy inwestycyjnego nr 343).

Objaśnienia

Materiał uwzględnia zmiany z lutego 2018 roku: nazwy firmy z Pioneer Pekao TFI na Pekao TFI oraz nazw funduszy z Pioneer na Pekao. Jeśli nie stwierdzono inaczej wszystkie pozostałe informacje są aktualne na 31 grudnia 2017 roku.

UWAGA: Niniejszy materiał opisuje cel i politykę inwestycyjną subfunduszu po upływie pierwszego okresu rozliczeniowego.

Subfundusz powstał w wyniku przekształcenia z dniem 13 grudnia 2013 r. funduszu Pioneer Zmiennej Alokacji Rynku Amerykańskiego SFIO.

Subfundusz ten kontynuuje politykę inwestycyjną odpowiadającą mu funduszu, którego aktywa stały się aktywami subfunduszu. Ze względu na powyższą ciągłość pomiędzy funduszem Pioneer Zmiennej Alokacji Rynku Amerykańskiego SFIO w materiale zostały zaprezentowane również dane historyczne dotyczące wyników inwestycyjnych tego funduszu.

Aktywa subfunduszu mogą być lokowane do 100% wartości aktywów subfunduszu w papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa RP lub NBP.

Wykres "Wzrost wartości 10 000 PLN" prezentuje zmianę wartości j.u. dla kwoty 10 tys. PLN w okresie ostatnich 5 lat

Nota prawna

Niniejszy materiał został sporządzony w celu informacyjnym.

Nie należy go traktować jako oferty funduszy inwestycyjnych lub towarzystwa funduszy inwestycyjnych w rozumieniu przepisów kodeksu cywilnego. Prezentowane w niniejszym materiale dane, stanowiące opracowanie własne Pekao TFI S.A. (PTFI), są wynikiem inwestycyjnym w konkretnym okresie historycznym i nie stanowią gwarancji osiągnięcia podobnych wyników w przyszłości. Wyniki przedstawione w materiale nie uwzględniają opłaty manipulacyjnej ani podatków obciążających uczestnika. Kluczowe informacje dla Inwestorów (KII) funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez PTFI, informacje dla Klienta AFI, jak również prospekty informacyjne tych Funduszy, zawierające szczegółowy opis czynników ryzyka związanego z inwestowaniem w te Fundusze oraz szczegółowe dane na temat sytuacji finansowej tych Funduszy i tabele opłat dostępne są u prowadzących dystrybucję oraz w Internecie na stronie www.pekaotfi.pl. Fundusz nie gwarantuje realizacji założonego celu inwestycyjnego ani uzyskania określonego wyniku inwestycyjnego. Indywidualna stopa zwrotu z inwestycji w dany Fundusz jest uzależniona od dnia zbycia oraz dnia odkupienia jednostek uczestnictwa przez Fundusz, a także od wysokości pobranych opłat manipulacyjnych, kategorii jednostek uczestnictwa oraz obowiązków podatkowych obciążających uczestnika, w szczególności wysokości podatku od dochodów kapitałowych. Inwestowanie w fundusze wiąże się z ryzykiem wynikającym z wahań cen na giełdzie, zmian wysokości stóp procentowych, kursów walut itp. Uczestnik Funduszu powinien mieć świadomość możliwości osiągnięcia zysku, ale również poniesienia straty. Przed podjęciem decyzji inwestycyjnych zalecane jest zapoznanie się z prospektem informacyjnym Funduszu oraz KII.

Pekao TFI S.A. z siedzibą w Warszawie 02-674, ul. Marynarska 15, wpisana do rejestru przedsiębiorców KRS, 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 PLN, łączna kwota uiszczonych wkładów równa kapitałowi zakładowemu.

Komentarz

Subfundusz jest zalecany osobom, 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.

W obecnym Okresie Rozliczeniowym, który trwa 3,5 roku (od 2015-08-17 do 2019-02-17) portfel inwestycyjny subfunduszu składa się zarówno z części o charakterze dłużnym, jak i z części o charakterze udziałowym. W ramach części portfela o charakterze dłużnym aktywa subfunduszu są lokowane w następujące instrumenty finansowe:

- emitowane przez Skarb Państwa papiery wartościowe o charakterze dłużnym, instrumenty rynku pieniężnego, dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym lub będące w ofercie publicznej na terytorium RP lub innego Państwa Członkowskiego UE obligacje emitowane przez innych emitentów, a także depozyty bankowe oraz
- inne instrumenty finansowe o charakterze dłużnym.

W ramach części portfela inwestycyjnego subfunduszu o charakterze udziałowym aktywa funduszu są lokowane przede wszystkim w tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych.

Część portfela inwestycyjnego subfunduszu o charakterze dłużnym będzie konstruowana tak, aby uzyskać rentowność tej części portfela umożliwiającą osiągnięcie poziomu minimalnego na koniec Okresu Rozliczeniowego. Proporcja między lokatami funduszu w tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych koncentrujących swoje lokaty na rynku amerykańskim (głównie USA) może ulegać zmianie w zależności od oceny potencjału wzrostowego i dochodowości poszczególnych kategorii lokat. Podstawowymi czynnikami brnymi pod uwagę przy ocenie potencjału wzrostowego i dochodowości są tempo wzrostu gospodarczego w krajach, w których te fundusze zagraniczne dokonują lokat, a także dynamika wzrostu zysków oraz wskaźniki wyceny rynkowej spółek giełdowych.

Subfunduszu dąży do zachowania wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na ostatni dzień wyceny każdego Okresu Rozliczeniowego **na poziomie nie niższym niż 100%** wartości z początku okresu. Dla realizacji tego celu inwestycyjnego subfundusz **stosuje strategię zabezpieczenia portfela inwestycyjnego**. Polega ona na zmianach proporcji między lokatami w instrumenty finansowe o charakterze udziałowym a lokatami w instrumenty finansowe o charakterze dłużnym. Zmiana proporcji odbywa się w zależności od ich aktualnej wartości rynkowej.