

PLN

Fundusz z ochroną kapitału

Kluczowe informacje

Numer ISIN	PLPPTFI00428
Miejsce zarejestrowania	Polska
Aktywa netto (NAV) – mln PLN	24,9
Data pierwszej wyceny	2010-04-27

Pobierane opłaty

Opłata manipulacyjna (max.)	2,0%
Opłata za zarządzanie	1,7%

Benchmark

Nazwa	%
Bez Benchmarku	Nie dotyczy

Stopy zwrotu

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

Stopy zwrotu z lat

	Fundusz w %
2011	-3,9
2012	10,2
2013	-1,2
2014	6,2
2015	-2,1

Ostatnia aktualizacja

na 2016-06-30

Wartość jednostki uczestnictwa netto (NAV per unit) na koniec miesiąca	11,46
--	-------

Krótką charakterystyka

Subfundusz stosujący strategię ochrony kapitału. 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 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 może być inwestowane m.in. w akcje notowane na GPW 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.

Analiza portfelowa

Największe 10 lokat - instr. akcyjne	4,7 %
Największe 5 lokat - instr. dłużne	83,4 %
Liczba instr. akcyjnych	20
Liczba instr. dłużnych	7

Podział lokat ze względu na kraj

Kraj	% NAV
Polska	100,0

Analiza ryzyka

Alfa	Nie dotyczy
Beta	Nie dotyczy

Część akcyjna portfela funduszu

Podział sektorowy lokat

Sektor	% NAV
Finanse	2,6
Energetyka	1,3
Usługi	0,6
Produkty konsumpcyjne uzupełniające	0,6
Materiały	0,3
Technologie informatyczne	0,1
Produkty konsumpcyjne podstawowe	0,1
Telekomunikacja	0,1

Największe pozycje w portfelu (TOP 10)

Nazwa	Sektor	Kraj	% NAV
POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN SA	Energetyka	PL	0,8
PKO BANK POLSKI SA	Finanse	PL	0,8
BANK PEKAO SA	Finanse	PL	0,7
POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ SA	Finanse	PL	0,6
POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA SA	Energetyka	PL	0,4
POLSKIE GÓRNICTWO NAFTOWE I GAZOWNICTWO SA	Energetyka	PL	0,4
KGHM POLSKA MIEDŹ SA	Górnictwo	PL	0,3
BANK ZACHODNI WBK SA	Finanse	PL	0,3
LPP SA	Produkty konsumpcyjne uzupełniające	PL	0,3
CYFROWY POLSAT SA	Telekomunikacja	PL	0,2

Część dłużna portfela funduszu

Rating kredytowy

Jakość / Rating	% NAV
A	85,9

Ekspozycja na walutę

Waluta	% NAV
PLN	100,0

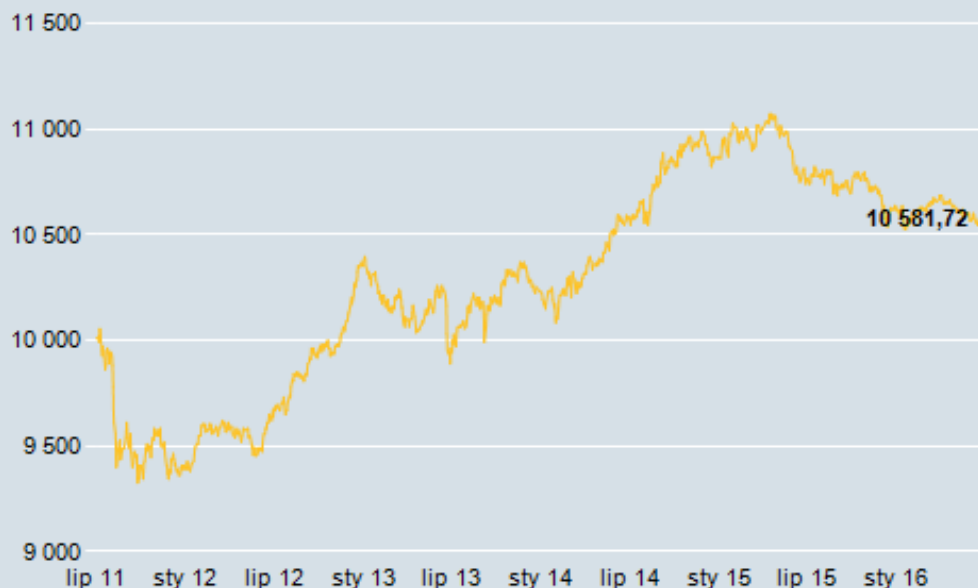
Największe pozycje w portfelu (TOP 5)

Nazwa	Kupon %	Termin wykupu	Rating	Duration	% NAV
WZ0121	1,8	2021-01-25	A-	0,1	23,8
POLSKA - BONY SKARBOWE	0,0	2016-08-31	A-	0,2	19,9
PS0718	2,5	2018-07-25	A-	2,0	16,6
OK0716	0,0	2016-07-25	A-	0,1	16,0
DS1023	4,0	2023-10-25	A-	6,4	6,7

Instrumenty

Rodzaj	% NAV
Obligacje Skarbowe o Stałym Oprocentowaniu	25,9
Obligacje Skarbowe o Zmiennym Oprocentowaniu	23,9
Bony Skarbowe	20,0
Obligacje Skarbowe Zerokuponowe	16,0
Depozyty	8,7
Czas trwania portfela (Duration)	1,0161
Przeciętna jakość kredytowa	A-

Wzrost wartości 10 000 PLN



Pioneer Zmiennej Alokacji 3 - Pioneer Strategie Fundusze SFIO PLN

Zespół inwestycyjny

Pioneer Pekao Investment Management S.A. z siedzibą w Warszawie. Częścią dłużną portfela zarządzają: Michał Stawicki (licencja doradcy inwestycyjnego nr 351) oraz Radosław Cholewiński (licencja doradcy inwestycyjnego nr 432). Częścią udziałową portfela zarządzają: Bartosz Cześcik (licencja doradcy inwestycyjnego nr 390) oraz Piotr Salata (licencja doradcy inwestycyjnego nr 349).

Objaśnienia

Jeśli nie stwierdzono inaczej wszystkie informacje są aktualne na 30 czerwca 2016 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 3 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 3 SFIO w materiale zostały zaprezentowane również dane historyczne dotyczące wyników inwestycyjnych tego funduszu.

Aktywa subfunduszu mogą być lokowane do 100% wartości 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 od pierwszej wyceny.

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 Pioneer Pekao TFI S.A. (PP TFI), 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 PP TFI, 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 tabelę opłat dostępne są u prowadzących dystrybucję oraz w Internecie na stronie www.pioneer.com.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.

Pioneer 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: 37 804 000 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 2013-11-29 do 2017-05-29) portfel inwestycyjny subfunduszu składa się zarówno z części o charakterze dłużnym, jak i z części o charakterze udziałowym. W ramach części portfela inwestycyjnego subfunduszu o charakterze dłużnym aktywa są lokowane w następujące instrumenty finansowe o charakterze dłużnym:

- 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 mogą być lokowane w następujące instrumenty finansowe o charakterze udziałowym:

- kontrakty terminowe na Indeks WIG 20, akcje spółek wchodzących w skład Indeksu WIG 20, a także inne akcje, prawa do akcji, kwity depozytowe, jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych oraz tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych lub instytucji wspólnego inwestowania, których polityka inwestycyjna dopuszcza lokowanie więcej niż połowę aktywów tych funduszy lub instytucji w akcje;
- inne instrumenty finansowe o charakterze udziałowym.

Zarządzający dla realizacji celu inwestycyjnego subfunduszu stosuje **strategię zabezpieczenia portfela inwestycyjnego**. Polega ona na zmianach proporcji między lokatami subfunduszu 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. Zmiany proporcji między tymi lokatami mają na celu ochronę wartości aktywów netto subfunduszu na jednostkę uczestnictwa (WANJU) przed jej spadkiem poniżej minimalnej WANJU na dany Dzień Wyceny, w trakcie Okresu Rozliczeniowego. To zaś pozwala osiągnąć odpowiedni poziom minimalny na koniec Okresu Rozliczeniowego.