

PLN

Absolutnej Stopy Zwrotu

Kluczowe informacje

Numer ISIN	PLPPTFI00576
Miejsce zarejestrowania	Polska
Aktywa netto (NAV) – mln PLN	8,2
Data pierwszej wyceny	2015-06-15

Pobierane opłaty

Opłata manipulacyjna (max.)	3,0%
Opłata za zarządzanie	0,2%

Benchmark

Nazwa	%
Bez Benchmarku	Nie dotyczy

Stopy zwrotu

	Fundusz w %
1 miesiąc	0,9
3 miesiące	2,4
Od początku roku	2,3
Rok	0,9

Ostatnia aktualizacja

na 2016-06-30

Wartość jednostki uczestnictwa netto (NAV per unit) na koniec miesiąca	10,07
--	-------

Krótką charakterystyka

Subfundusz o strategii alternatywnej, który poprzez lokowanie aktywów w tytuły uczestnictwa subfunduszy Pioneer Funds, umożliwia inwestowanie na różnych rynkach globalnych w szeroki zakres klas aktywów nieskorelowanych względem siebie w celu osiągnięcia dodatniej stopy zwrotu niezależnie od koniunktury na poszczególnych rynkach finansowych

Analiza portfelowa

Zbiorcza analiza funduszy wchodzących w skład portfela

Udział instr. akcyjnych	18,3 %
Udział pozostałych instr., w tym dłużnych	81,7 %
Liczba instr. akcyjnych	208
Liczba instr. dłużnych	1 978

Ekspozycja na kraje

Kraj	% NAV
Stany Zjednoczone	13,6
Francja	6,8
Włochy	6,6
Wielka Brytania	4,9
Niemcy	4,8
Holandia	4,7
Japonia	4,2
Jersey	3,7
Luksemburg	3,5
Hiszpania	2,9
Irlandia	2,0
Australia	1,6
Argentyna	1,6
Kanada	1,3
Kajmany	1,1

Skład portfela

Nazwa	% NAV
PIONEER FUNDS - ABSOLUTE RETURN MULTI STRATEGY (kat.I) EUR	29,7
PIONEER FUNDS - MULTI STRATEGY GROWTH (kat.I) EUR	21,2
PIONEER FUNDS - EURO STRATEGIC BOND (kat.I) EUR	16,2
PIONEER FUNDS - STRATEGIC INCOME (kat.I) USD	8,1
PIONEER FUNDS - ABSOLUTE RETURN CURRENCIES (kat.I) EUR	4,1

Analiza ryzyka

Alfa	Nie dotyczy
Beta	Nie dotyczy

Wzrost wartości 10 000 PLN


■ Pioneer Alternatywny – Absolutnej Stopy Zwrotu - Pioneer Funduszy Globalnych SFIO PLN

Zespół inwestycyjny

Pioneer Pekao Investment Management S.A. z siedzibą w Warszawie. Subfunduszem zarządzają: Bartosz Częścik (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.

Subfundusz Pioneer Alternatywny - Globalnego Dochodu wchodzi w skład funduszu Pioneer Funduszy Globalnych SFIO. Znaczna część aktywów subfunduszu może być lokowana w inne kategorie lokat niż papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego, tj. w tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych mogących inwestować głównie w instrumenty finansowe o charakterze udziałowym, w związku z powyższym wartość aktywów netto subfunduszu może charakteryzować się większą zmiennością.

Wykres "Wzrost wartości 10 000 PLN" prezentuje zmianę wartości j.u. dla kwoty 10 tys. PLN w okresie 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 lokuje minimum 70% wartości aktywów netto we wszystkie wskazane poniżej subfundusze Pioneer Funds:

- aktywa Subfunduszu są inwestowane przede wszystkim w następujące subfundusze Pioneer Funds: Pioneer Funds Absolute Return Bond, Pioneer Funds Absolute Return Multi-Strategy, Pioneer Funds Absolute Return Currencies oraz Pioneer Funds Multi-Strategy Growth. Każdy z nich może stanowić maksymalnie 50% aktywów;
- aktywa subfunduszu mogą być także lokowane w inne, niż określone powyżej, subfundusze Pioneer Funds realizujące strategię absolute return, pod warunkiem, że każdy z tych subfunduszy stosuje inną politykę inwestycyjną. Udział każdego z nich nie może stanowić więcej niż 20% wartości aktywów subfunduszu;
- dodatkowo do 30% wartości aktywów Subfunduszu może być inwestowane w inne, niż wszystkie wskazane powyżej, subfundusze Pioneer Funds.

Dla zapewnienia odpowiedniej płynności subfundusz może lokować aktywa m.in. w obligacje skarbowe, instrumenty rynku pieniężnego oraz depozyty bankowe.

W odniesieniu do instrumentów finansowych o charakterze dłużnym zarządzający subfunduszem stosuje następujące kryteria doboru lokat:

- wysoka rentowność dłużnych instrumentów finansowych,
- odpowiedni poziom wiarygodności kredytowej emitentów z uwzględnieniem ich obecnej i prognozowanej sytuacji ekonomicznej z zastosowaniem zewnętrznych systemów ratingowych lub własnych wewnętrznych procedur oceny wiarygodności kredytowej, zgodnie z którymi w ocenie zarządzającego emitenci będą w stanie regulować swoje zobowiązania wynikające z tytułu wyemitowanych instrumentów dłużnych,
- prognozowany kierunek i zasięg zmian stóp procentowych,
- bezpieczeństwo zawierania i rozliczania transakcji,
- płynność zapewniająca realizację zobowiązań subfunduszu oraz umożliwiającą efektywną zmianę struktury portfela,
- charakterystyka lokat w kontekście ich dochodowości przewidywanej spodziewaną wielkością inflacji.