

dłużne krótkoterminowe

obligacyjne

stabilnego wzrostu

zrównoważone

akcyjne

surowcowe

absolutnej stopy zwrotu

aktywnej alokacji

## Cechy

- **strategia absolutnej stopy zwrotu** – subfundusz dąży do osiągnięcia dodatnich wyników niezależnie od warunków rynkowych;
- **potencjał wielu różnych klas aktywów** – subfundusz poszukuje alternatywnych źródeł zysków poprzez elastyczne i aktywne inwestowanie na rynkach globalnych w różnorodne klasy aktywów, za pośrednictwem funduszy zagranicznych;
- **możliwość zwiększania dochodów** – dzięki instrumentom pochodnym, w tym opcjom, aktywnie wykorzystywanym w funduszach zagranicznych;
- **strategia niebenchmarkowa** (brak wskaźnika odniesienia) – poprzez inwestowanie w fundusze zagraniczne realizujące strategię absolutnej stopy zwrotu, subfundusz posiada możliwość elastycznego dostosowania portfela do zmieniającej się sytuacji rynkowej – zarówno w zakresie klas aktywów, rodzajów instrumentów finansowych, jak i geograficznego oraz sektorowego ich podziału;
- **ograniczanie zmienności i zarządzanie ryzykiem** – dzięki zastosowaniu zaawansowanych metod pomiaru i zarządzania ryzykiem, ograniczana jest zmienność i maksymalne spadki wartości inwestycji, co powoduje, że zmienność jest niższa niż w funduszach akcyjnych, przy porównywalnym potencjale wzrostu.

## Główne zasady polityki inwestycyjnej

- Pekao Alternatywny – Absolutnej Stopy Zwrotu jest subfunduszem, który lokuje minimum 70% wartości aktywów netto w tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne realizujące strategię **absolute return** rozumianą jako strategia, w ramach której środki są inwestowane w celu osiągnięcia dodatniej stopy zwrotu niezależnie od koniunktury na poszczególnych rynkach finansowych, na przykład w różne nieskorelowane klasy aktywów;
- dodatkowo do 30% wartości aktywów netto subfunduszu może być inwestowane w tytuły uczestnictwa innych funduszy zagranicznych;
- dla zapewnienia odpowiedniej płynności subfundusz może lokować aktywa m.in. w obligacje skarbowe, instrumenty rynku pieniężnego oraz depozyty bankowe;
- subfundusz lokuje większość aktywów w instrumenty finansowe denominowane w walutach obcych;

## Podstawowe informacje

Subfundusz Pekao Alternatywny – Absolutnej Stopy Zwrotu wydzielony w ramach funduszu parasolowego Pekao Funduszy Globalnych SFIO

Data pierwszej wyceny	15.06.2015 r.
Wartość pierwszej wyceny j.u.	10 PLN
Zespół odpowiedzialny za wyniki subfunduszu	Jacek Babiński, Karol Ciuk
Waluta subfunduszu	PLN
Minimalna pierwsza wpłata	1000 PLN
Minimalna dopłata	500 PLN
Wartość aktywów (29.12.2023 r.)	74,74 mln PLN
Benchmark subfunduszu	W związku z realizowaną polityką inwestycyjną subfundusz nie posiada benchmarku
Dostępny również w programach:	Program IKE, Program IKZE, PAK PRO, PAK Junior

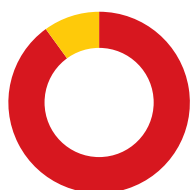
Uczestnictwo w funduszach inwestycyjnych Pekao TFI wiąże się z opłatami manipulacyjnymi oraz opłatami za zarządzanie. Szczegółowe informacje o opłatach znajdują się w Dokumentach zawierających kluczowe informacje, Kartach funduszy, tabelach opłat, a także prospekcie informacyjnym. Wskazane opłaty obniżają 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 informacyjnym funduszu.

- w celu ograniczenia ryzyka walutowego subfundusz zawiera transakcje zabezpieczające.

Subfundusz zarządzany aktywnie niebenchmarkowo.

Szczegółowe zasady polityki inwestycyjnej znajdują się w prospekcie informacyjnym funduszu dostępnym u podmiotów prowadzących dystrybucję oraz na [www.pekaotfi.pl](http://www.pekaotfi.pl).

## Przykładowy skład portfela



- zagraniczne fundusze absolutnej stopy zwrotu 90%
- środki pieniężne i depozyty 10%

## Horyzont inwestycyjny

co najmniej:



## Ogólny wskaźnik ryzyka

dla j.u. kategorii A

Niższe ryzyko

Wyższe ryzyko



Wskaźnik określony został na podstawie danych własnych Pekao TFI S.A. Odzwierciedla on zmienność cen na rynkach, na których subfundusz inwestuje. Wskazana obecnie kategoria ryzyka może ulec zmianie w czasie.

Stan na 21.02.2024 r.



**CENTRUM OBSŁUGI KLIENTA**

**801 641 641 lub (+48) 22 640 40 40\***

(opłata wg cennika operatora)

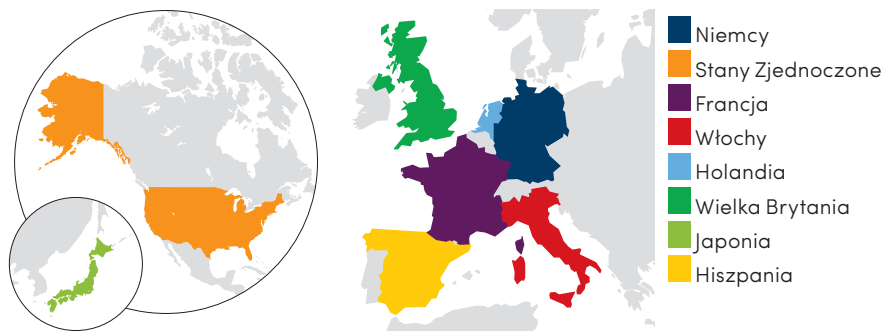
\*dla dzwoniących z zagranicy oraz telefonów komórkowych



[www.pekaotfi.pl](http://www.pekaotfi.pl)

## Geograficzny podział aktywów

Przykładowe rynki, na których pośrednio mogą być inwestowane aktywa subfunduszu



## Subfundusz może zainteresować osoby, które:

- poszukują inwestycji umożliwiającej wypracowanie dodatniej stopy zwrotu niezależnie od koniunktury na poszczególnych rynkach finansowych;
- chcą zdywersyfikować swój portfel inwestycyjny, uniezależniając go od sytuacji panującej wyłącznie na rynku instrumentów udziałowych czy na rynku instrumentów dłużnych;
- zamierzają zainwestować środki na okres co najmniej 3 lat;
- akceptują niski poziom ryzyka inwestycyjnego wynikający z tego, że znaczna część lokat subfunduszu będzie inwestowana w zagraniczne fundusze, które wykorzystują różne techniki inwestycyjne, lokując aktywa w szeroką gamę instrumentów finansowych z całego świata.

## Ryzyko

Inwestycja w subfundusz wiąże się z ryzykiem inwestycyjnym. Subfundusz nie gwarantuje osiągnięcia zysku z inwestycji. Uczestnik powinien mieć świadomość możliwości osiągnięcia zysku, ale również poniesienia straty przynajmniej części zainwestowanych środków.

Istotne rodzaje ryzyka subfunduszu: stopy procentowej, cen instrumentów kredytowych, kontrahenta, cen towarów, rynku akcji, walutowe, dźwigni finansowej, płynności, operacyjne. Ich opis znajduje się w prospekcie informacyjnym oraz w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje.

## Wyniki (dla j.u. kategorii A)

Historyczne wyniki nie są gwarancją osiągnięcia podobnych w przyszłości i nie przewidują przyszłych zwrotów. Żaden fundusz nie gwarantuje realizacji założonego celu inwestycyjnego ani uzyskania określonego wyniku.

Zmiana wartości j.u. (od pierwszej wyceny, tj. od 15.06.2015 r. do 29.12.2023 r.)



Ww. wyniki nie uwzględniają opłaty manipulacyjnej ani podatków obciążających uczestnika.

## Pekao TFI S.A.

- najdłużej działające towarzystwo funduszy inwestycyjnych w Polsce
- 480 tysięcy klientów
- 25,6 mld PLN zarządzanych aktywów i 7,7% udziału w rynku
- duży wybór funduszy/subfunduszy oraz programów inwestycyjnych
- doświadczony zespół zarządzających, wspierany przez analityków

Stan na 29.02.2024 r.



**Pekao TFI najlepszym TFI w 2022 r. wg Gazety Giełdy i Inwestorów „Parkiet”**

## Słowniczek

- **Jednostka uczestnictwa (j.u.)** – część majątku funduszu inwestycyjnego, która może zostać nabyta przez inwestora. Regularna wycena jednostek pozwala na kontrolę stanu inwestycji.
- **Strategia absolutnej stopy zwrotu** (z ang. absolute return) – strategia, w ramach której środki są inwestowane w nieskorelowane klasy aktywów w celu osiągnięcia dodatniej stopy zwrotu niezależnie od koniunktury na poszczególnych rynkach finansowych.
- **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.
- **Benchmark** – wskaźnik służący do oceny efektywności inwestycji.

Wyniki (stan na 29.12.2023 r.)

1 rok	4,00%
2 lata	1,19%
3 lata	2,93%
5 lat	14,57%

Wyniki w latach kalendarzowych

2023	4,00%	2019	4,41%
2022	-2,71%	2018	-2,80%
2021	1,72%	2017	3,77%
2020	6,61%	2016	5,08%

Źródło danych: obliczenia własne Pekao TFI S.A., o ile nie wskazano inaczej. Inwestycja dotyczy nabycia jednostek uczestnictwa subfunduszu, a nie aktywów, w które inwestuje subfundusz, gdyż te są własnością subfunduszu. **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. Szczegółowe zasady uczestnictwa w programach wymienionych w niniejszym materiale określają warunki uczestnictwa w tych programach dostępne u podmiotów prowadzących dystrybucję. Niniejszy materiał nie stanowi oferty w rozumieniu przepisów ustawy z dnia 23 kwietnia 1964 r. - Kodeks cywilny, 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, a także nie jest formą świadczenia pomocy prawnej ani doradztwa podatkowego. Treści zawarte w materiale nie spełniają definicji badań inwestycyjnych, o których mowa w art. 36 ust. 1 pkt a) i b) rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2017/565 z dnia 25 kwietnia 2016 r. uzupełniającego dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2014/65/UE w odniesieniu do wymogów organizacyjnych i warunków prowadzenia działalności przez firmy inwestycyjne oraz pojęć zdefiniowanych na potrzeby tej dyrektywy. Materiału nie należy traktować jako informacji rekomendującej lub sugerującej strategię inwestycyjną i rekomendacji inwestycyjnej opisanych w art. 3 ust. 1 pkt 34) i 35) rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 roku w sprawie nadużyć na rynku. **Jest to materiał reklamowy. Przed podjęciem decyzji inwestycyjnej należy zapoznać się z prospektem informacyjnym odpowiedzialnego funduszu zawierającym szczegółowy opis czynników ryzyka związanego z inwestowaniem i zwięzły opis praw uczestników, a także Dokumentem zawierającym kluczowe informacje oraz Informacją dla klienta alternatywnego funduszu inwestycyjnego, które, wraz z tabelami opłat i sprawozdaniami finansowymi funduszy/subfunduszy, są dostępne w jęz. polskim u podmiotów prowadzących dystrybucję i na stronie [www.pekaooffi.pl](http://www.pekaooffi.pl). Pełna lista funduszy/subfunduszy zarządzanych przez Pekao TFI S.A. oraz lista prowadzących dystrybucję dostępna jest na [www.pekaooffi.pl](http://www.pekaooffi.pl). Odpowiedzialność za wszelkie decyzje podjęte na podstawie niniejszego materiału ponoszą wyłącznie jego odbiorcy. Indywidualna stopa zwrotu z inwestycji nie jest tożsama z wynikiem inwestycyjnym subfunduszu i jest uzależniona od dnia zbycia i dnia odkupienia jednostek uczestnictwa przez fundusz, wysokości pobranych opłat, które obniżają wartość inwestycji i mogących ulec zmianie obowiązków podatkowych uczestnika, w szczególności wysokości podatku od dochodów kapitałowych zależnego od indywidualnej sytuacji podatkowej uczestnika. Pekao Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, 01-066 Warszawa, ul. Żubra 1, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego Sądu Rejonowego dla m. st. Warszawy w Warszawie, 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.**