



Pekao Zmiennej Alokacji - Pekao Strategie Funduszowe SFIO

Grudzień 2019

Kluczowe informacje

Numer ISIN	PLPPTFI00378
Miejsce zarejestrowania	Polska
Aktywa netto (NAV) – mln PLN	80,4
Data pierwszej wyceny	2009-04-22

Pobierane opłaty

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

Benchmark

Nazwa	%
Bez Benchmarku	Nie dotyczy

Stopy zwrotu

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

Stopy zwrotu z lat

Rok	Fundusz w %
2014	3,7
2015	-1,9
2016	-1,7
2017	2,2
2018	1,0

Ostatnia aktualizacja

na 2019-12-30

Wartość jednostki uczestnictwa netto (NAV per unit) na koniec miesiąca 12,83 PLN

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.

Poniziej dane portfelowe na: 2019-06-30

Instrumenty

Rodzaj	% NAV
Obligacje skarbowe o stałym oprocentowaniu	47,5
Obligacje skarbowe zerokuponowe	17,9
Repo	17,9

Podział lokat ze względu na walutę

Waluta	% NAV
PLN	100,0

Wewnętrzny rating kredytowy

Jakość / Rating	% NAV
A	65,4

Największe pozycje w portfelu (TOP 5)

Nazwa	Kupon %	Termin wykupu	Rating	Duration	% NAV
PS0420	1,5	2020-04-25	A-	0,8	28,1
OK0720	0,0	2020-07-25	A-	1,1	17,9
PS0421	2,0	2021-04-25	A-	1,8	12,4
DS1020	5,3	2020-10-25	A-	1,3	6,4
PS0422	2,3	2022-04-25	A-	2,8	0,6

Analiza portfelowa

Największe 5 lokat - instr. dłużne	65,4 %
Liczba instr. dłużnych	7

Podział lokat ze względu na kraj

Kraj	% NAV
Polska	100,0

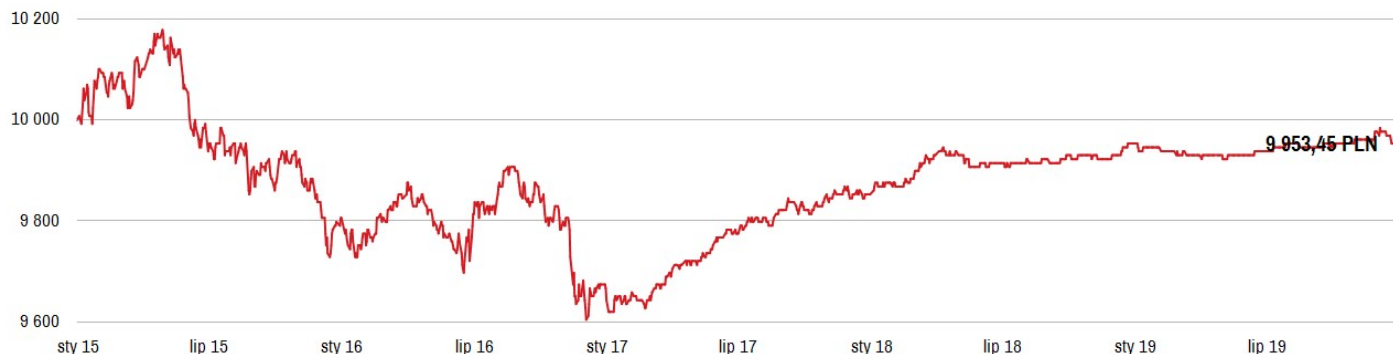
Czas trwania portfela (Duration)	0,7491
Przeciętna jakość kredytowa	A-

Analiza ryzyka

Alfa	Nie dotyczy
Beta	Nie dotyczy



Wzrost wartości 10 000 PLN



Zespół odpowiedzialny za wyniki inwestycyjne

Jacek Babiński (licencja doradcy inwestycyjnego nr 313), Karol Ciuk (licencja doradcy inwestycyjnego nr 343). Część dłużna: Michał Stawicki (licencja doradcy inwestycyjnego nr 351), Radosław Cholewiński (licencja doradcy inwestycyjnego nr 432), Lukasz Tokarski (licencja doradcy inwestycyjnego nr 310).

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 20.11.2019 do 20.05.2023) 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.

Objaśnienia

Jeśli nie stwierdzono inaczej wszystkie informacje są aktualne na 31 grudnia 2019 roku.

UWAGA: Niniejszy materiał opisuje cel i politykę inwestycyjną subfunduszu po upływie pierwszego okresu rozliczeniowego. Prezentowane dane nie uwzględniają ekspozycji na instrumenty pochodne. Pekao Zmiennej Alokacji jest subfunduszem wchodzącym w skład funduszu Pekao Strategie Fundusze SFIO

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 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. Indywidualna stopa zwrotu z inwestycji nie jest tożsama z wynikiem inwestycyjnym funduszu/subfunduszu. Wyniki przedstawione w materiale nie uwzględniają opłaty manipulacyjnej ani podatków obciążających uczestnika. Uczestnictwo w funduszu/subfunduszu 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. 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/poszczególne subfundusze oraz szczegółowe dane na temat ich sytuacji finansowej 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, KII i Informacjami dla Klienta AFI.

Pekao TFI S.A. z siedzibą w Warszawie, 02-674 Warszawa, 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.