

ABSOLUTNEJ STOPY ZWROTU

Ogólny wskaźnik ryzyka



Horyzont inwestycyjny



Pekao Alternatywny – Absolutnej Stopy Zwrotu

kategoria A, PLN

Kluczowe informacje

Nazwa funduszu:	Pekao Funduszy Globalnych SFIO
ISIN:	PLPPTFI00576
Miejsce zarejestrowania:	Polska
Aktywa netto (NAV)	72,34 mln PLN
Wartość jednostki uczestnictwa (j.u.) kat. A (wartość aktywów netto przypadająca na j.u.) na koniec miesiąca	13,04 PLN
Data pierwszej wyceny	2015-06-15
Minimalna pierwsza wpłata	50 PLN
Numer rachunku do wpłaty u dystrybutora (pierwszej)	47 1240 1037 1111 0010 6327 5813
Minimalna dopłata	50 PLN
Numer rachunku bankowego do kolejnej wpłaty	51 1240 1037 1111 0010 6327 5741
Zespół odpowiedzialny za wyniki	Jacek Babiński, Karol Ciuk

Opłaty

Opłata manipulacyjna (maksymalna)	2,50%
Opłata stała za zarządzanie (pobierana)	1,30%
Czy statut zezwala na pobranie opłaty zmiennej za zarządzanie?	tak
Czy opłata zmienna jest pobierana? (szczegóły w objaśnieniach)	tak

Analiza portfelowa

Łączny udział funduszy	94,08%
Łączna liczba funduszy	7
Łączny udział pozostałych instrumentów, w tym dłużnych	6,37%
Liczba pozostałych instrumentów, w tym dłużnych	3

Alokacja walutowa

Waluta	% udział
PLN	100,00

Alokacja geograficzna funduszy składowych

Region	% udział
Globalne (bez wiodącego regionu)	80,84%
Europa	13,24%

Krótką charakterystyką

- Pekao Alternatywny – Absolutnej Stopy Zwrotu to subfundusz absolutnej stopy zwrotu, który koncentruje swoje inwestycje (nie mniej niż 80% wartości aktywów netto) na nabywaniu tytułów uczestnictwa realizujących strategię absolut return, mającą na celu osiągnięcie dodatniej stopy zwrotu niezależnie od koniunktury na poszczególnych rynkach finansowych;
- dla zapewnienia odpowiedniej płynności i bieżącego dochodu subfundusz może lokować aktywa w instrumenty finansowe o charakterze dłużnym oraz depozyty bankowe;
- w celu ograniczenia ryzyka walutowego wynikającego z inwestycji subfunduszu w instrumenty finansowe denominowane w walutach innych niż polski złoty, subfundusz może zawierać transakcje zabezpieczające.

Benchmark wskaźnik służący do oceny efektywności inwestycji

Benchmark	% udział
Subfundusz zarządzany aktywnie niebenchmarkowo. W związku z realizowaną polityką inwestycyjną Subfundusz nie posiada benchmarku.	

Skład portfela TOP 10 z dnia 2025-03-31

Fundusz	% udział
MAN FUNDS VI PLC – MAN GLG ALPHA SELECT ALTERNATIVE CLASS H EUR	13,66
MONTLAKE UCITS PLATFORM ICAV – MYGALE EVENT DRIVEN – USD I	13,58
MAINFIRST – ABSOLUTE RETURN MULTI ASSET – R EUR	13,39
JPMORGAN INVEST FUNDS – GLOBAL MACRO OPPORTUNITIES FUND I EUR	13,38
AMUNDI FUNDS – MULTI-STRATEGY GROWTH I EUR	13,34
AMUNDI FUNDS ABSOLUTE RETURN MULTI-STRATEGY I EUR	13,29
ANIMA STAR HIGH POTENTIAL EUROPE I EUR	13,26

Klasy aktywów funduszy składowych

Akcyjne suma	0,00%	Obligacyjne suma	0,00%	Alternatywne suma	94,08%
				Multi-strategy	54,11%
				Global macro	13,48%
				Event-driven	13,25%
				Zmiennej alokacji	13,24%

Zmiana wartości



Zaprezentowane wyniki nie uwzględniają opłaty manipulacyjnej ani podatków obciążających uczestnika.

Stopy zwrotu

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.

Rok	Fundusz w %	Okres	Fundusz w %
2016	5,08	YTD	1,95
2017	3,77	1M	1,01
2018	-2,80	3M	-0,38
2019	4,41	6M	1,64
2020	6,61	1Y	5,33
2021	1,72	3Y	14,59
2022	-2,71	5Y	20,41
2023	4,00	Max	30,40
2024	7,03		

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 ryzyk 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.

Pekao TFI

- Najdłużej działające towarzystwo funduszy inwestycyjnych w Polsce** – niezmiennie od ponad 30 lat inwestujemy pieniądze Polek i Polaków oraz wspieramy ich w decyzjach inwestycyjnych.
- Szeroka i różnorodna oferta funduszy inwestycyjnych** – oferujemy ponad 40 strategii, które dają klientom szerokie możliwości inwestowania
- Zaufanie tysięcy klientów** – obecnie obsługujemy blisko 520 tysięcy klientów i zarządzamy aktywami o wartości ponad 35,8 miliarda PLN (na 31.05.2025r.)
- Prestiżowe nagrody i wyróżnienia** – nasza aktywność na rynku finansowym była wielokrotnie wyróżniana, czego dowodem jest prawie 70 nagród będących wyrazem uznania Klientów i niezależnych agencji
- Doświadczony zespół zarządzających wspierany przez analityków** – naszą firmę tworzą eksperci z bogatą wiedzą i doświadczeniem. To oni nieustannie czuwają nad inwestycjami klientów, by jak najlepiej i najszybciej reagować na zmiany rynku

Prestiżowe nagrody i wyróżnienia



Nagroda Alfa 2024

Analiz Online dla Pekao TFI w kategorii "Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych" oraz dla dwóch funduszy.



„Byki i Niedźwiedzie”
Gazety Giełdy „Parkiet” dla Pekao TFI w kategorii "TFI roku" za wyniki w 2024 r.



Złote Portfele
Gazety Giełdy i Inwestorów "Parkiet" dla dwóch funduszy za wyniki w 2024 r.

Pekao Alternatywny – Absolutnej Stopy Zwrotu

kategoria A, PLN

Zarządzający**Jacek Babiński**

Wiceprezes Zarządu odpowiedzialny za Pion Zarządzania Aktywami

**Karol Ciuk**

Dyrektor Zespołu Zarządzania Strategiami Globalnymi, Zarządzający Portfelem, CAIA

Jacek Babiński posiada kilkunastoletnie doświadczenie na rynku finansowym, które zdobywał zarówno w PTE, jak i TFI, był związany nie tylko z dużymi korporacjami, ale również z niezależnymi firmami asset management. Fundusze przez niego zarządzane osiągały bardzo dobre stopy zwrotu i zdobywały podium w rankingach. Swoją karierę zawodową rozpoczął po stronie regulatora, był również ekspertem KPWIG ds. dyrektyw MiFID i CRD/Bazylea II. Posiada licencję doradcy inwestycyjnego nr 313. Absolwent Uniwersytetu Ekonomicznego w Krakowie na kierunku Handel Zagraniczny oraz International Business School w Bredzie. Uczestnik stażu i szkoleń inwestycyjnych w Nowym Jorku.

Karol Ciuk posiada wieloletnie profesjonalne doświadczenie inwestycyjne w obszarze zarządzania aktywami, a także doradztwa inwestycyjnego zdobyte w krajowych jak i międzynarodowych instytucjach finansowych. Zarządzane przez niego fundusze wielokrotnie znajdowały się na czołowych miejscach w rankingach (Parkiet, Rzeczpospolita, Analizy Online). W 2020 roku umieszczony na liście Citywire Selector 100. Posiada tytuł CAIA (Chartered Alternative Investment Analyst), licencję doradcy inwestycyjnego nr 343 oraz licencję maklera papierów wartościowych nr 2119. Jest absolwentem Szkoły Głównej Handlowej w Warszawie na kierunku Finanse i Rachunkowość, specjalności: Bankowość inwestycyjna oraz Międzynarodowe rynki finansowe.

Zasady doboru lokat przez zarządzającego

W odniesieniu do tytułów uczestnictwa poszczególnych funduszy zagranicznych zarządzający stosuje następujące kryteria doboru lokat:

- 1) adekwatność polityki inwestycyjnej funduszu zagranicznego do polityki inwestycyjnej,
- 2) osiągnięte i przewidywane stopy zwrotu,
- 3) poziom ryzyka inwestycyjnego,
- 4) poziom kosztów obciążających uczestników danego funduszu,
- 5) wartość aktywów oraz ocenę ryzyka ograniczeń w odkupieniu tytułów uczestnictwa (możliwość odkupienia tytułów uczestnictwa i wyjście z inwestycji),
- 6) bezpieczeństwo zawierania i rozliczania transakcji oraz przechowywania i wykonywania praw z posiadanych tytułów uczestnictwa.

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

- 1) rentowność dłużnych instrumentów finansowych,
- 2) 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,
- 3) prognozowany kierunek i zasięg zmian stóp procentowych,
- 4) bezpieczeństwo zawierania i rozliczania transakcji oraz przechowywania posiadanych instrumentów finansowych,
- 5) płynność zapewniająca realizację zobowiązań oraz umożliwiającą efektywną zmianę struktury portfela.

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. W celu ograniczenia ryzyka walutowego subfundusz zawiera transakcje na instrumentach pochodnych.

Nota prawna

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. Materiał nie stanowi oferty w rozumieniu ustawy z dnia 23 kwietnia 1964 r. Kodeks cywilny, usługi doradztwa inwestycyjnego ani udzielania rekomendacji dotyczących instrumentów finansowych lub ich emitentów w rozumieniu ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi, 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. Materiał 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 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 sprawozdaniem finansowym funduszu/subfunduszu, są dostępne w jęz. polskim u podmiotów prowadzących dystrybucję i na www.pekaotfi.pl.** Pełna lista funduszy/subfunduszy zarządzanych przez Pekao TFI S.A. oraz lista prowadzących dystrybucję dostępna na www.pekaotfi.pl. Odpowiedzialność za decyzje podjęte na podstawie niniejszego materiału ponoszą jego odbiorcy. **Indywidualna stopa zwrotu z inwestycji nie jest tożsama z wynikiem inwestycyjnym subfunduszu, jest uzależniona od dnia zbycia i dnia odkupienia jednostek uczestnictwa, 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. Wysokość, zasady ustalania i pobierania opłat określa prospekt informacyjny i tabela opłat.** 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.

Objaśnienia

Multi-strategy – Fundusze stosujące kilka niezależnych od siebie strategii inwestycyjnych

Event-driven – Fundusze inwestujące w oparciu o różne wydarzenia rynkowe, które miały już miejsce lub mogą wystąpić

Zmiennej alokacji – Fundusze dostosowujące ekspozycje w poszczególnych klasach aktywów (akcje, obligacje, gotówka itd.) do bieżących oczekiwań rynkowych

Global Macro – Fundusze zarządzane w oparciu o analizę globalnej sytuacji makroekonomicznej i oczekiwanych przyszłych trendów gospodarczych

Prezentowane dane nie uwzględniają ekspozycji na instrumenty pochodne. Pekao Alternatywny – Absolutnej Stopy Zwrotu jest subfunduszem wchodzącym w skład funduszu Pekao 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.

Numer rachunku bankowego do pierwszej wpłaty – rachunek bankowy Funduszu do przelewu środków, którym towarzyszy wystawienie zlecenia wystawienie zlecenia przez dystrybutora): Prawdopodobnie opisany przelew/ wpłata powinien zawierać w polu „TYTUŁ WPŁATY” następujące dane w podanej poniżej kolejności:

1. Pełny numer konta w funduszy przydzielony Uczestnikowi, 2. Nr NIP lub nr REGON, 3. Nazwa firmy.

Informacje 1 – 3 oddzielamy przecinkami. Przykład poprawnego wpisu: 031-2000-261129, 011900979, PEKAO TFI

Opłata zmienna (wynagrodzenie zmienne) – to opłata uzależniona od wyników subfunduszu, pobierana w wysokości 10% liczonych od wzrostu wartości jednostki uczestnictwa Subfunduszu w każdym dniu wyceny ponad maksymalną wartość jednostki w okresie odniesienia równym całej historii działalności Subfunduszu (czyli gdy wartość jednostki uczestnictwa ustanawia nowe, historyczne maksimum). Informacja o wartości pobranej opłaty zmiennej (średnia z ostatnich 5 lat) znajduje się w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje (w sekcji "Jakie są koszty?"). Wynagrodzenie zmienne naliczane jest zgodnie z modelem High Water – Mark.