

Pioneer Zabezpieczony Rynek Polskiego SFIO

FAKTY VII–XII 2007

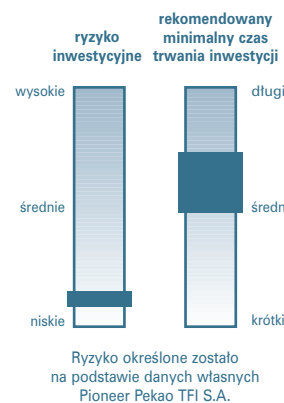


Waluta Funduszu: PLN

Pioneer Zabezpieczony Rynek Polskiego SFIO to specjalistyczny fundusz inwestycyjny otwarty, który w okresie średnio- i długoterminowym stwarza możliwość udziału w atrakcyjnych zyskach z polskiego rynku akcji. Stosując specjalną strategię zabezpieczenia portfela (CPPI), Fundusz dąży do ochrony wartości jednostki uczestnictwa na koniec okresu rozliczeniowego na poziomie 100% jej wartości z początku tego okresu oraz do wypracowania dodatkowych zysków.

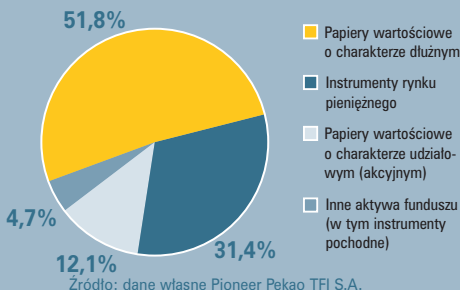
Charakterystyka Funduszu

Fundusz stosuje strategię zabezpieczenia portfela inwestycyjnego, która polega na zmianach proporcji między lokatami w instrumenty finansowe o charakterze udziałowym oraz o charakterze dłużnym w zależności od ich aktualnej wartości rynkowej. Gdy wartość rynkowa aktywów Funduszu nabytych w ramach części udziałowej rośnie, Fundusz redukuje część portfela o charakterze dłużnym i zwiększa ekspozycję na instrumenty finansowe o charakterze udziałowym (nawet do 50%). Z kolei w trakcie dekonstrukcji na rynku akcji, część udziałowa portfela Funduszu jest redukowana (nawet do 0%) na korzyść instrumentów finansowych o charakterze dłużnym.



Polityka inwestycyjna

Struktura portfela, stan na 31.12.2006 r.



Poniższa tabela pokazuje sposób, w jaki Fundusz dąży do zabezpieczenia zysków osiągniętych w okresie rozliczeniowym (podnosząc poziom minimalny jednostki uczestnictwa na koniec okresu)

Jeśli w dowolnym dniu okresu rozliczeniowego wartość jednostki uczestnictwa w stosunku do jej wartości w pierwszym dniu tego okresu wzrośnie:

to Fundusz będzie dążył do osiągnięcia wartości jednostki uczestnictwa w ostatnim dniu tego okresu na poziomie nie niższym niż podany poniżej procent jej wartości z pierwszego dnia okresu:

od 15% ale mniej niż 20%	103,5%
od 20% ale mniej niż 25%	108,0%
od 25% ale mniej niż 30%	112,5%
od 30% ale mniej niż 35%	117,0%
od 35% ale mniej niż 40%	121,5%
od 40% ale mniej niż 45%	126,0%
od 45% ale mniej niż 50%	130,5%
od 50% ale mniej niż 75%	135,0%
od 75% ale mniej niż 100%	157,5%
o 100% i więcej	180,0%

Komu polecamy Fundusz?

Pioneer Zabezpieczony Rynek Polskiego SFIO polecamy inwestorom:

- o niskiej skłonności do ryzyka,
- poszukującym produktu finansowego, który dąży do ochrony zainwestowanego kapitału i jednocześnie stwarza szanse na atrakcyjne zyski,
- zainteresowanym inwestycją w fundusz, którego część aktywów lokowana jest w akcje spółek notowanych na polskiej giełdzie,
- zdecydowanym na inwestycję średnio- lub długoterminową.



Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia poziomu minimalnego na koniec okresu rozliczeniowego.

UWAGA: Niniejszy materiał opisuje cel i politykę inwestycyjną Funduszu po upływie pierwszego okresu rozliczeniowego. Pierwszy okres rozliczeniowy trwa 6 tygodni, licząc od pierwszego dnia wyceny, i działania Funduszu w tym czasie mają na celu ochronę wartości jednostki uczestnictwa na ostatni dzień okresu na poziomie nie mniejszym niż 100% wartości z pierwszego dnia tego okresu. Kolejne okresy rozliczeniowe wynoszą 4 lata.

W związku z dopuszczalnym znacznym udziałem instrumentów finansowych o charakterze udziałowym w portfelu inwestycyjnym Funduszu wartość aktywów netto Funduszu na jednostkę uczestnictwa może podlegać dużej zmienności.

Fundusz może lokować do 100% wartości aktywów Funduszu w papiery wartościowe emitowane przez dowolny z następujących podmiotów: Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski.

Płynność

Klient ma stały dostęp do pieniędzy i w każdej chwili może je wycofać bez utraty wypracowanego zysku.

Rodzina Funduszy Pioneer

Oferta funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Pioneer Pekao TFI S.A. jest największa i najbardziej różnorodna na polskim rynku. Składa się na nią bogaty wachlarz funduszy inwestujących zarówno na rynku polskim, jak i na światowych rynkach kapitałowych. Fundusze

Pioneer umożliwiają Klientom dokonywanie wpłat i wypłat w złotych, euro oraz w dolarach amerykańskich.

Zróżnicowana polityka inwestycyjna Funduszy Pioneer pozwala na taki ich dobór, aby ich strategie inwestycyjne były dopasowane do potrzeb

i oczekiwań każdego Klienta. Dodatkową zaletą jest możliwość dywersyfikacji inwestycji pomiędzy różne klasy akcji i obligacji, co znacząco podnosi jej bezpieczeństwo oraz zwiększa potencjał zysku.

Wiarygodność

Historia funduszy inwestycyjnych Pioneer rozpoczęła się w 1928 roku w USA utworzeniem funduszu Pioneer Fund. Obecnie Klienci na całym świecie mają do wyboru około 300 funduszy różnego typu, których łączne aktywa wynoszą ponad

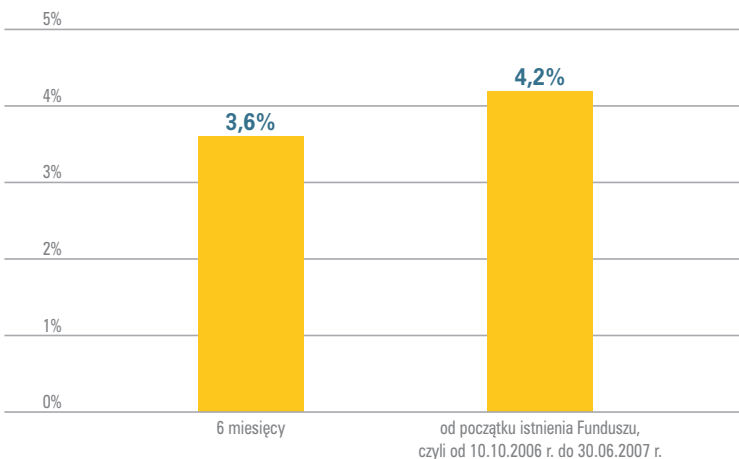
259 miliardów euro. Grupa firm skupionych wokół marki Pioneer Investments należy do wąskiego grona najstarszych i największych korporacji finansowych na świecie.

Zatrudnia ponad 2300 specjalistów w 22 krajach świata. Pioneer Pekao

TFI S.A. to najstarsze i największe towarzystwo funduszy inwestycyjnych na polskim rynku. Zarządza aktywami ponad 30 miliardów złotych zgromadzonych w funduszach inwestycyjnych Pioneer przez ponad 700 tys. Klientów.

Wyniki funduszu Pioneer Zabezpieczony Rynek Polskiego SFIO

(dane dla j.u. kategorii A, w odniesieniu do 30.06.2007 r.)



Rentowność

Portfel Funduszu Pioneer Zabezpieczony Rynek Polskiego SFIO składa się z części dłużnej ulokowanej w bezpiecznych papierach wartościowych i instrumentach rynku pieniężnego oraz części udziałowej, na którą składają się spółki notowane na GPW w Warszawie oraz inne instrumenty, których rentowność powiązana jest z rentownością polskiej Giełdy.

Dzięki temu Uczestnik Funduszu ma możliwość zarabiania na wzrostach notowań na polskim rynku akcji. Fundusz ma krótką historię, od początku istnienia, czyli od 10.10.2006 do 30.06.2007, przyniósł zysk w wysokości 4,2%.

Zalety Funduszu

- 100% ochrona wartości inwestycji przed spadkiem poniżej minimalnego poziomu na koniec okresu rozliczeniowego. Oznacza to, że nawet w przypadku niepomyślnej sytuacji na rynkach finansowych wartość jednostki uczestnictwa na koniec 4-letniego okresu rozliczeniowego nie będzie niższa niż w pierwszym dniu tego okresu.
- Mechanizm „zamykania” zysków Funduszu zapewnia, że wypracowane przez Fundusz zyski będą stopniowo akumulowane (zamykane) i będą zabezpieczać uczestnika przed ewentualnymi późniejszymi spadkami wartości jednostki uczestnictwa.
- Stabilność wyników Funduszu:
 - dzięki polskim dłużnym papierom wartościowym – ochrona zainwestowanego kapitału,
 - dzięki papierom wartościowym o charakterze udziałowym – partycypacja w zyskach płynących z polskiego rynku akcji.

Skróty prospektów informacyjnych funduszy inwestycyjnych, zarządzanych przez Pioneer Pekao TFI S.A., 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 tabeli 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. Wyniki historyczne i prognozowane nie są gwarancją uzyskania podobnych w przyszłości. 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, typu jednostek uczestnictwa oraz obowiązków podatkowych obciążających uczestnika, w szczególności wysokości podatku od dochodów kapitałowych.

UWAGA! Inwestowanie w fundusze inwestycyjne, które lokują aktywa w papiery wartościowe, wiąże się z ryzykiem wynikającym z wahań cen na giełdzie, zmian wysokości stóp procentowych, kursów walut itp. Wartość jednostek uczestnictwa może podlegać wahanom, ich wartość w dniu odkupienia może być wyższa lub niższa niż w dniu nabycia. Uczestnik funduszu musi liczyć się z możliwością utraty przynajmniej części wpłaconych środków. Inwestycji w fundusze inwestycyjne nie należy traktować jako oszczędzania na lokatach bankowych ani indywidualnego zakupu papierów wartościowych.

oddano do druku: sierpień 2007