

Pekao Alternatywny – Absolutnej Stopy Zwrotu - Pekao Funduszy Globalnych SFIO

Grudzień 2019

Kluczowe informacje

Numer ISIN	PLPPTFI00576
Miejsce zarejestrowania	Polska
Aktywa netto (NAV) – mln PLN	71,2
Data pierwszej wyceny	2015-06-15

Pobierane opłaty

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

Benchmark

Nazwa	%
Bez Benchmarku	Nie dotyczy

Stopy zwrotu

Okres	Fundusz w %
1 miesiąc	1,1
3 miesiące	1,8
Od początku roku	4,4
Rok	4,4
3 lata zannualizow.	1,7

Stopy zwrotu z lat

Rok	Fundusz w %
2016	5,1
2017	3,8
2018	-2,8

Ostatnia aktualizacja

na 2019-12-30

Wartość jednostki uczestnictwa netto (NAV per unit) na koniec miesiąca 10,89 PLN

Krótką charakterystyka

Subfundusz lokuje min. 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 może być inwestowane w tytuły uczestnictwa innych, niż wskazane powyżej, funduszy zagranicznych. Dla zapewnienia odpowiedniej płynności subfundusz może lokować aktywa m.in. w obligacje skarbowe, instrumenty rynku pieniężnego oraz depozyty bankowe. W celu ograniczenia ryzyka walutowego zawiera transakcje na instrumentach pochodnych.

Poniżej dane portfelowe na: 2019-06-30

Analiza portfelowa

Zbiorcza analiza funduszy wchodzących w skład portfela

Udział instr. akcyjnych	18,4 %
Udział pozostałych instr., w tym dłużnych	81,6 %
Liczba instr. akcyjnych	523
Liczba instr. dłużnych	894

Ekspozycja na kraje

Zbiorcza analiza funduszy wchodzących w skład portfela

Kraj	% NAV
Niemcy	10,5
Stany Zjednoczone	7,8
Francja	5,9
Włochy	5,0
Holandia	2,6
Wielka Brytania	2,0
Japonia	2,0
Hiszpania	2,0
Australia	1,6
Jersey	1,5
Szwajcaria	1,2
Kanada	1,2
Irlandia	1,2
Chiny	1,1
XSN	1,0

Skład portfela

Nazwa	% NAV
MAINFIRST - ABSOLUTE RETURN MULTI ASSET - R EUR	18,8
AMUNDI FUNDS - MULTI-STRATEGY GROWTH I EUR	18,8
MAN FUNDS VI PLC - MAN GLG ALPHA SELECT ALTERNATIVE CLASS H EUR	18,7
AMUNDI FUNDS ABSOLUTE RETURN MULTI-STRATEGY I EUR	18,6
MONTLAKE UCITS PLATFORM ICAV - MYGALE EVENT DRIVEN - USD I	10,0
AMUNDI FUNDS ABSOLUTE RETURN FOREX - I EUR	2,9
AMUNDI FUNDS STRATEGIC BOND - I2 EUR	0,2

Analiza ryzyka

Alfa	Nie dotyczy
Beta	Nie dotyczy

Poniżej dane portfelowe na: 2019-06-30

CZĘŚĆ AKCYJNA

ZBIORCZA ANALIZA FUNDUSZY WCHODZĄCYCH W SKŁAD PORTFELA

Ekspozycja na sektory

Sektor	% NAV
Technologie	4,0
Sektor konsumpcyjny procykliczny	3,2
Artykuły przemysłowe	2,5
Ochrona zdrowia	2,1
Fundusze typu ETF	1,9
Fundusze inwestycyjne typu otwartego	1,0
Materiały podstawowe	0,8
Usługi finansowe	0,8
Sektor konsumpcyjny defensywny	0,5
Nieruchomości	0,5
Wielosektorowy	0,4
Usługi komunikacyjne	0,2

Największe pozycje (TOP 10)

Nazwa	Sektor	Kraj	% NAV
ETFS Physical Gold	Fundusze typu ETF	JE	0,8
Amundi 3 M I2	Fundusze inwestycyjne typu otwartego	FR	0,7
Lyxor Cmdts Thm Rts/CrCmd CRB TR ETFAcc€	Fundusze typu ETF	LU	0,4
Eurofins Scientific SE	Ochrona zdrowia	FR	0,4
Alibaba Group Holding Ltd ADR	Sektor konsumpcyjny procykliczny	CN	0,3
PayPal Holdings Inc	Usługi finansowe	US	0,3
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	Sektor konsumpcyjny procykliczny	FR	0,3
Amazon.com Inc	Sektor konsumpcyjny procykliczny	US	0,3
Square Inc A	Technologie	US	0,3
Ashtead Group PLC	Artykuły przemysłowe	GB	0,3

CZĘŚĆ DŁUŻNA

ZBIORCZA ANALIZA FUNDUSZY WCHODZĄCYCH W SKŁAD PORTFELA

Ekspozycja na sektory

Sektor	% NAV
Obligacje korporacyjne	14,5
Rządowe papiery wartościowe	10,5
Instrumenty dłużne agencji rządowych	7,5
Obligacje zamienne	1,1
Działalność ponadnarodowa	1,0
Sektor niezdefiniowany	0,9
Obligacje zabezpieczone	0,3
Wielosektorowy	0,1
Papiery typu ABS	0,0
Opcje sprzedaży	0,0
Kontrakty futures na skarbowe papiery wartościowe	0,0

Największe pozycje (TOP 5)

Nazwa	Sektor	Kraj	% NAV
Germany (Federal Republic Of) 1.75%	Instrumenty dłużne agencji rządowych	DE	2,2
Germany (Federal Republic Of) 0.25%	Rządowe papiery wartościowe	DE	1,0
Germany (Federal Republic Of) 0.1%	Instrumenty dłużne agencji rządowych	DE	1,0
Italy (Republic Of)	Rządowe papiery wartościowe	IT	0,8
Japan (Government Of) 0.1%	Instrumenty dłużne agencji rządowych	JP	0,8

Wzrost wartości 10 000 PLN



Zespół odpowiedzialny za wyniki inwestycyjne

Jacek Babiński (licencja doradcy inwestycyjnego nr 313), Karol Ciuk (licencja doradcy inwestycyjnego 343).

Komentarz

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.

Objaśnienia

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

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.

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 tabelę 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 16, 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.