

Pekao Obligacji Strategicznych - Pekao Funduszy Globalnych SFIO

Grudzień 2019

Kluczowe informacje

Numer ISIN	PLPPTFI00311
Miejsce zarejestrowania	Polska
Aktywa netto (NAV) – mln PLN	727,9
Data pierwszej wyceny	2007-10-23

Pobierane opłaty

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

Benchmark

Nazwa	%
Bez Benchmarku	Nie dotyczy

Stopy zwrotu

Okres	Fundusz w %
1 miesiąc	0,7
3 miesiące	1,2
Od początku roku	8,4
Rok	8,4
3 lata zannualizow.	2,0
5 lat zannualizow.	2,3

Stopy zwrotu z lat

Rok	Fundusz w %
2014	3,5
2015	-0,5
2016	6,0
2017	3,3
2018	-5,3

Ostatnia aktualizacja

na 2019-12-30

Wartość jednostki uczestnictwa netto (NAV per unit) na koniec miesiąca 19,07 PLN

Krótką charakterystyka

Subfundusz lokuje min. 70% wartości aktywów netto w tytuły uczestnictwa emitowane przez: 1) fundusze zagraniczne o charakterze dłużnym o elastycznej polityce inwestycyjnej, lokujące aktywa na globalnych rynkach obligacji różnego typu, o zróżnicowanym poziomie ryzyka kredytowego i stopy procentowej, mające możliwość aktywnego zarządzania ryzykiem, alokacją i selekcją spośród poszczególnych grup obligacji; 2) inne fundusze zagraniczne o charakterze dłużnym. Dla zapewnienia odpowiedniej płynności może lokować m.in. w obligacje skarbowe oraz depozyty bankowe. W celu ograniczenia ryzyka walutowego zawiera transakcje na instrumentach pochodnych.

Poniżej dane portfelowe na: 2019-06-30

Ekspozycja na sektory

Zbiorcza analiza funduszy wchodzących w skład portfela

Sektor	% NAV
Obligacje korporacyjne	39,3
Instrumenty dłużne agencji rządowych	22,9
Rządowe papiery wartościowe	13,4
Kontrakty futures na skarbowe papiery wartościowe	11,6
Papiery typu ABS	11,4
Obligacje zamienne	3,2
Papiery komercyjne typu MBS	2,8
Kredyty bankowe	1,3
Sektor niezdefiniowany	0,5
Obligacje przychodowe	0,4
Wielosektorowy	0,3
Działalność ponadnarodowa	0,2

Ekspozycja na kraje

Zbiorcza analiza funduszy wchodzących w skład portfela

Kraj	% NAV
Stany Zjednoczone	86,2
Wielka Brytania	5,6
Irlandia	3,3
Holandia	2,9
Niemcy	1,7
Włochy	1,3
Francja	1,3
Kanada	1,2
Szwajcaria	0,9
Argentyna	0,8
Turcja	0,8
Meksyk	0,7

Skład portfela

Nazwa	% NAV
PIMCO FUNDS GIS PLC - DIVERSIFIED INCOME - INST ACCUMULATION USD	18,1
AMUNDI FUNDS PIONEER STRATEGIC INCOME - I2 USD	18,1
JPMORGAN FUNDS INCOME FUND I USD	18,0
PIMCO FUNDS GIS PLC - INCOME - INST ACCUMULATION USD	17,9
AB FCP I-AMERICAN INCOME PORTFOLIO S1 USD	13,0
LORD ABBETT PASSPORT PF PLC - MULTI-SECTOR INCOME - I USD	10,1

Największe pozycje (TOP 5)

Zbiorcza analiza funduszy wchodzących w skład portfela

Nazwa	Sektor	Kraj	% NAV
US 10 Year Note (CBT) Sept19	Kontrakty futures na skarbowe papiery wartościowe	US	8,6
Federal National Mortgage Association 4%	Instrumenty dłużne agencji rządowych	US	2,8
Federal National Mortgage Association 3.5%	Instrumenty dłużne agencji rządowych	US	2,4
US 5 Year Note (CBT) Sept19	Kontrakty futures na skarbowe papiery wartościowe	US	2,1
US Ultra Bond (CBT) Sept19	Kontrakty futures na skarbowe papiery wartościowe	US	1,5

Analiza portfelowa

Zbiorcza analiza funduszy wchodzących w skład portfela

Udział instr. akcyjnych	3,6 %
Udział pozostałych instr., w tym dłużnych	96,4 %
Liczba instr. akcyjnych	95
Liczba instr. dłużnych	7 422

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).

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 zagranicznego,
- 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 subfunduszu oraz umożliwiającą efektywną zmianę struktury portfela.

Objaśnienia

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

Prezentowane dane nie uwzględniają ekspozycji na instrumenty pochodne. Pekao Obligacji Strategicznych jest subfunduszem wchodzącym w skład funduszu Pekao Funduszy Globalnych SFIO. Subfundusz lokuje większość swoich aktywów w inne kategorie lokat niż papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego, tj. w tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych. Ilekroć w niniejszym materiale są zawarte odniesienia do portfela inwestycyjnego funduszu rozumie się przez to także odpowiednio portfel inwestycyjny subfunduszu wchodzącego w skład funduszu zarządzanego przez Pekao TFI S.A.

Wykres wzrostu wartości 10 tys. PLN obejmuje okres 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 15, wpisana do rejestru przedsiębiorców KRS, Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 000016956, posiadająca się numerem NIP 521 11 82 650. Kapitał zakładowy: 50 504 000 PLN, łączna kwota uiszczonych wkładów równa kapitałowi zakładowemu.