

Pekao Dochodu i Wzrostu Rynku Chińskiego - Pekao Funduszy Globalnych SFIO

Grudzień 2019

Kluczowe informacje

Numer ISIN	PLPPTFI00238
Miejsce zarejestrowania	Polska
Aktywa netto (NAV) – mln PLN	144,5
Data pierwszej wyceny	2006-05-05

Pobierane opłaty

Opłata manipulacyjna (maks.)	4,0%
Opłata za zarządzanie	2,5%

Benchmark

Nazwa	%
ICE BofA U.S. Corp 'n' Govt	45
ICE BofAML Emerging Markets External Debt	5
Sovereign Index	
MSCI China 10/40	45
WIBID	5

Stopy zwrotu

Okres	Fundusz w %	Benchmark w %
1 miesiąc	3,9	3,9
3 miesiące	6,7	6,4
Od początku roku	13,1	16,2
Rok	13,1	16,2
3 lata zannualizow.	6,0	9,2
5 lat zannualizow.	3,0	5,5

Stopy zwrotu z lat

Rok	Fundusz w %	Benchmark w %
2014	4,9	7,0
2015	-3,0	-2,2
2016	0,5	2,7
2017	20,6	22,7
2018	-12,7	-8,6

Ostatnia aktualizacja

na 2019-12-30

Wartość jednostki uczestnictwa netto (NAV per unit) na koniec miesiąca 18,33 PLN

Krótką charakterystyka

Subfundusz lokuje od 40% do 60% wartości aktywów netto w tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych o charakterze udziałowym, dających ekspozycję na akcje spółek oraz rynki akcyjne krajów z regionu Dalekiego Wschodu, w tym Chińskiej Republiki Ludowej, Hongkongu oraz Republiki Chińskiej (Tajwanu). Ponadto aktywa subfunduszu są lokowane w tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne o charakterze dłużnym. Dla zapewnienia odpowiedniej płynności subfundusz 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

Analiza portfelowa

Zbiorcza analiza funduszy wchodzących w skład portfela

Udział instr. akcyjnych	46,1 %
Udział pozostałych instr., w tym dłużnych	53,9 %
Liczba instr. akcyjnych	183
Liczba instr. dłużnych	4 986

Ekspozycja na kraje

Zbiorcza analiza funduszy wchodzących w skład portfela

Kraj	% NAV
Chiny	41,7
Stany Zjednoczone	39,1
Wielka Brytania	3,3
Hongkong	1,9
Irlandia	1,9
Holandia	1,5
Niemcy	0,8
Włochy	0,7
Francja	0,6
Szwajcaria	0,5
Argentyna	0,5
Turcja	0,4
Kanada	0,4
Meksyk	0,4
Bermudy	0,3

Skład portfela

Nazwa	% NAV
AMUNDI FUNDS CHINA EQUITY - I2 USD	18,2
VONTOBEL FUND - MTX CHINA LEADERS I USD	18,0
AMUNDI FUNDS PIONEER STRATEGIC INCOME - I2 USD	17,3
PIMCO FUNDS GIS PLC - INCOME - INST ACCUMULATION USD	17,3
PARVEST - EQUITY CHINA I USD	9,5
PIMCO FUNDS GIS PLC - DIVERSIFIED INCOME - INST ACCUMULATION USD	8,8

Analiza ryzyka

Alfa	- 0,01%
Beta	1,0504

Poniżej dane portfelowe na: 2019-06-30

CZĘŚĆ AKCYJNA

ZBIORCZA ANALIZA FUNDUSZY WCHODZĄCYCH W SKŁAD PORTFELA

Ekspozycja na sektory

Sektor	% NAV
Usługi finansowe	12,3
Technologie	9,5
Sektor konsumpcyjny procykliczny	8,4
Nieruchomości	3,4
Sektor konsumpcyjny defensywny	2,6
Energetyka	2,2
Artykuły przemysłowe	1,9
Ochrona zdrowia	1,8
Fundusze inwestycyjne typu otwartego	1,0
Usługi użyteczności publicznej	1,0
Materiały podstawowe	0,6
Fundusze typu ETF	0,5

Największe pozycje (TOP 10)

Nazwa	Sektor	Kraj	% NAV
Tencent Holdings	Technologie	CN	4,3
Alibaba Group Holding	Sektor konsumpcyjny procykliczny	CN	4,3
Ping An Insurance (Group) Co. of China	Usługi finansowe	CN	3,2
Industrial and Commercial Bank of China	Usługi finansowe	CN	1,9
China Construction Bank	Usługi finansowe	CN	1,9
CNOOC	Energetyka	CN	1,4
China Overseas Land and Investment	Nieruchomości	CN	1,3
Bank Of China	Usługi finansowe	CN	1,2
China Life Insurance	Usługi finansowe	CN	1,0
China Vanke	Nieruchomości	CN	0,9

CZĘŚĆ DŁUŻNA

ZBIORCZA ANALIZA FUNDUSZY WCHODZĄCYCH W SKŁAD PORTFELA

Ekspozycja na sektory

Sektor	% NAV
Obligacje korporacyjne	14,8
Instrumenty dłużne agencji rządowych	12,2
Papiery typu ABS	6,1
Rządowe papiery wartościowe	5,2
Kontrakty futures na skarbowe papiery wartościowe	4,9
Obligacje zamienne	1,5
Papiery komercyjne typu MBS	1,4
Kredyty bankowe	0,5
Działalność ponadnarodowa	0,2
Wielosektorowy	0,2
Sektor niezdefiniowany	0,1
Obligacje przychodowe	0,1

Największe pozycje (TOP 5)

Nazwa	Sektor	Kraj	% NAV
US 10 Year Note (CBT) Sept19	Kontrakty futures na skarbowe papiery wartościowe	US	2,6
Federal National Mortgage Association 4%	Instrumenty dłużne agencji rządowych	US	1,6
Federal National Mortgage Association 3.5%	Instrumenty dłużne agencji rządowych	US	1,6
US 5 Year Note (CBT) Sept19	Kontrakty futures na skarbowe papiery wartościowe	US	1,3
Federal National Mortgage Association	Instrumenty dłużne agencji rządowych	US	1,3

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 subfunduszu,
- 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 subfunduszu 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 Dochodu i Wzrostu Rynku Chińskiego jest subfunduszem wchodzącym w skład funduszu Pekao Funduszy Globalnych SFIO. Z uwagi na fakt, iż znaczna część aktywów subfunduszu może być lokowana w inne kategorie lokat niż papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego tj. w tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych inwestujących głównie w instrumenty finansowe o charakterze udziałowym, aktywa netto portfela inwestycyjnego subfunduszu mogą charakteryzować się dużą zmiennością. 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.

Informacje o indeksach:

2019 **Intercontinental Exchange („ICE“)**, wykorzystane za zgodą. ICE zezwala na wykorzystanie indeksów ICE i związanych z nimi danych "w stanie w jakim są", nie udziela jakichkolwiek gwarancji w odniesieniu do tych danych, nie gwarantuje odpowiedniości, jakości, dokładności, aktualności, i/lub kompletności indeksów ICE lub wszelkich zawartych, związanych lub uzyskanych z nich danych, nie ponosi odpowiedzialności w związku z użytkowaniem wyżej wymienionych danych oraz nie sponsoruje, nie popiera ani nie rekomenduje Pekao TFI S.A., w tym żadnych jego produktów lub usług.

2019 **MSCI**. Wszelkie prawa zastrzeżone.

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 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.