

# Pekao Alternatywny Dynamiczny Absolutnej Stopy Zwrotu - Pekao Funduszy Globalnych SFIO

Grudzień 2019

Kluczowe informacje		Stopy zwrotu		Ostatnia aktualizacja	
Numer ISIN	PLPPTFI00618	Okres	Fundusz w %	na 2019-12-30	
Miejsce zarejestrowania	Polska	1 miesiąc	0,9	Wartość jednostki uczestnictwa netto (NAV per unit) na koniec miesiąca	
Aktywa netto (NAV) – mln PLN	17,8	3 miesiące	1,3	10,40 PLN	
Data pierwszej wyceny	2018-03-07	Od początku roku	6,1		
		Rok	6,1		
Pobierane opłaty		Krótka charakterystyka			
Opłata manipulacyjna (maks.)	2,5%	Subfundusz stosuje strategię zabezpieczającą. Dąży do zachowania wartości jednostki uczestnictwa (j.u.) na każdy dzień wyceny na poziomie nie niższym niż 90% maksymalnej wartości. W tym celu zmienia proporcje pomiędzy tzw. częścią aktywną oraz częścią pasywną portfela, przy czym w zależności od sytuacji całość portfela może stanowić zarówno część pasywną jak też część aktywną. W ramach części aktywnej lokuje aktywa w tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych, m. in. realizujących strategię mającą na celu osiągnięcie dodatniej stopy zwrotu niezależnie od koniunktury na poszczególnych rynkach finansowych. W ramach części pasywnej może lokować aktywa w depozyty bankowe, instrumenty finansowe o charakterze dłużnym, w tym do 100% wartości w instrumenty emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub NBP. Aktywa mogą być też lokowane w j.u. funduszy inwestycyjnych otwartych mających siedzibę na terytorium RP zaliczanych do kategorii funduszy krótkoterminowych dłużnych. W celu ograniczenia ryzyka walutowego szawiera transakcje na instrumentach pochodnych.			
Opłata za zarządzanie	1,5%				
Benchmark					
Nazwa	%				
Bez Benchmarku	Nie dotyczy				

## Poniżej dane portfelowe na: 2019-06-30

Analiza portfelowa		Skład portfela	
Zbiorcza analiza funduszy wchodzących w skład portfela		Nazwa	
Udział instr. akcyjnych	22,6 %	JANUS HENDERSON CAPITAL FUNDS PLC-BALANCED I USD	18,0
Udział pozostałych instr., w tym dłużnych	77,4 %	MAN FUNDS VI PLC - MAN GLG ALPHA SELECT ALTERNATIVE CLASS H EUR	18,0
Liczba instr. akcyjnych	1 137	JPMORGAN INVEST FUNDS - GLOBAL MACRO OPPORTUNITIES FUND I EUR	14,4
Liczba instr. dłużnych	4 786	AMUNDI FUNDS ABSOLUTE RETURN MULTI-STRATEGY I EUR	9,5
		AMUNDI FUNDS - MULTI-STRATEGY GROWTH I EUR	9,4
		PIMCO FUNDS GIS PLC - INCOME - INST ACCUMULATION USD	9,3
		INVESCO FUNDS - MACRO ALLOCATION STRATEGY FUND - Z	6,5
		UNI-GLOBAL ALTERNATIVE RISK PREMIA - RA-USD	4,7
		MONTLAKE UCITS PLATFORM ICAV - MYGALE EVENT DRIVEN - USD I	2,4
		AMUNDI FUNDS STRATEGIC BOND - I2 EUR	0,0
Ekspozycja na kraje		Analiza ryzyka	
Zbiorcza analiza funduszy wchodzących w skład portfela		Alfa	
Kraj	% NAV	Beta	
Stany Zjednoczone	32,7	Nie dotyczy	
Japonia	5,4	Nie dotyczy	
Francja	5,1		
Niemcy	5,0		
Wielka Brytania	3,3		
Włochy	2,4		
Gruzja	2,1		
Australia	1,7		
Luksemburg	1,7		
Holandia	1,6		
Irlandia	0,9		
Kanada	0,8		
Hiszpania	0,8		
Jersey	0,8		
Chiny	0,5		

Poniżej dane portfelowe na: 2019-06-30

**CZĘŚĆ AKCYJNA**

ZBIORCZA ANALIZA FUNDUSZY WCHODZĄCYCH W SKŁAD PORTFELA

**Ekspozycja na sektory**

Sektor	% NAV
Technologie	4,2
Ochrona zdrowia	2,6
Usługi finansowe	2,5
Artykuły przemysłowe	2,5
Wielosektorowy	2,4
Sektor konsumpcyjny procykliczny	2,3
Sektor niezdefiniowany	1,3
Sektor konsumpcyjny defensywny	1,2
Fundusze typu ETF	1,0
Fundusze inwestycyjne typu otwartego	0,8
Nieruchomości	0,7
Materiały podstawowe	0,5

**Największe pozycje (TOP 10)**

Nazwa	Sektor	Kraj	% NAV
JPM EUR Iqdy LVNAV X (flex dist.)	Sektor niezdefiniowany	LU	1,3
Microsoft Corp	Technologie	US	0,8
Mastercard Inc A	Usługi finansowe	US	0,6
ETFs Physical Gold	Fundusze typu ETF	JE	0,4
Amundi 3 M I2	Fundusze inwestycyjne typu otwartego	FR	0,4
Accenture PLC Class A	Technologie	US	0,4
Boeing Co	Artykuły przemysłowe	US	0,4
McDonald's Corp	Sektor konsumpcyjny procykliczny	US	0,4
TOPIX Index Future June19	Wielosektorowy	JP	0,3
Alphabet Inc Class C	Technologie	US	0,3

**CZĘŚĆ DŁUŻNA**

ZBIORCZA ANALIZA FUNDUSZY WCHODZĄCYCH W SKŁAD PORTFELA

**Ekspozycja na sektory**

Sektor	% NAV
Rządowe papiery wartościowe	19,8
Obligacje korporacyjne	9,2
Instrumenty dłużne agencji rządowych	8,8
Kontrakty futures na skarbowe papiery wartościowe	4,6
Papiery typu ABS	1,4
Obligacje zamienne	0,8
Papiery komercyjne typu MBS	0,2
Kredyty bankowe	0,1
Obligacje zabezpieczone	0,1
Działalność ponadnarodowa	0,1
Obligacje komunalne	0,0
Wielosektorowy	0,0

**Największe pozycje (TOP 5)**

Nazwa	Sektor	Kraj	% NAV
United States Treasury Bills 0%	Rządowe papiery wartościowe	US	3,9
Japan (Government Of) 0%	Rządowe papiery wartościowe	JP	3,8
France (Republic Of) 0%	Rządowe papiery wartościowe	FR	3,4
Federal National Mortgage Association 4%	Instrumenty dłużne agencji rządowych	US	1,1
Germany (Federal Republic Of) 1.75%	Instrumenty dłużne agencji rządowych	DE	1,1

**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. Subfundusz Pekao Alternatywny - Dynamiczny 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](http://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.