

# Pekao Surowców i Energii - Pekao Funduszy Globalnych SFIO

Grudzień 2019

## Kluczowe informacje

Numer ISIN	PLPPTFI00345
Miejsce zarejestrowania	Polska
Aktywa netto (NAV) – mln PLN	22,6
Data pierwszej wyceny	2008-07-15

## Pobierane opłaty

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

## Benchmark

<b>Nazwa</b>	<b>%</b>
Bez benchmarku	

## Stopy zwrotu

Okres	Fundusz w %	Benchmark w %
1 miesiąc	4,5	
3 miesiące	4,1	
Od początku roku	7,9	
Rok	7,9	
3 lata zannualizow.	-3,4	
5 lat zannualizow.	-3,5	

## Stopy zwrotu z lat

Rok	Fundusz w %	Benchmark w %
2014	-9,4	
2015	-19,2	
2016	14,7	
2017	-5,0	
2018	-12,0	

## Ostatnia aktualizacja

na 2019-12-30

Wartość jednostki uczestnictwa netto (NAV per unit) na koniec miesiąca 5,63 PLN

## Krótką charakterystyka

Subfundusz lokuje minimum 70% wartości aktywów netto w tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne, dające ekspozycję na globalne rynki surowcowe lub akcje spółek działających w branżach związanych z wydobywaniem, przetwórstwem lub dystrybucją surowców lub działających w branżach związanych z wytworzeniem i przesyłaniem energii. Dla zapewnienia odpowiedniej płynności subfundusz może inwestować 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	42,8 %
Udział pozostałych instr., w tym dłużnych	57,2 %
Liczba instr. akcyjnych	82
Liczba instr. dłużnych	317

### Ekspozycja na kraje

Zbiorcza analiza funduszy wchodzących w skład portfela

Kraj	% NAV
Stany Zjednoczone	46,7
Luksemburg	13,3
Kanada	5,5
Francja	4,4
Niemcy	3,7
Belgia	2,6
Wielka Brytania	2,2
Irlandia	2,2
Holandia	1,8
Finlandia	1,7
Australia	1,0
Włochy	0,9
Dania	0,8
Republika Południowej Afryki	0,6
Nowa Zelandia	0,4

### Skład portfela

Nazwa	% NAV
PIMCO FUNDS GIS PLC - COMMODITY REAL RETURN INST. ACCUMULAT USD	17,9
GOLDMAN SACHS F. SICAV - QUARTIX MODIFIED STRATEGY PF C USD	17,9
ISHARES VI PLC - DIVERSIFIED COMMODITY SWAP UCITS USD ETF	17,7
AMUNDI SF EUR COMMODITIES I EUR	15,9
AMUNDI ENERGY STOCK - VA EUR	14,9
AMUNDI GOLD STOCK - VA	9,8

### Analiza ryzyka

Alfa	- 0,28%
Beta	- 0,007

Poniżej dane portfelowe na: 2019-06-30

**CZĘŚĆ AKCYJNA**

**ZBIORCZA ANALIZA FUNDUSZY WCHODZĄCYCH W SKŁAD PORTFELA**

**Ekspozycja na sektory**

Sektor	% NAV
Fundusze typu ETF	24,5
Materiały podstawowe	9,6
Fundusze inwestycyjne typu otwartego	8,6

**Największe pozycje (TOP 10)**

Nazwa	Sektor	Kraj	% NAV
NN (L) Energy I Cap USD	Fundusze inwestycyjne typu otwartego	LU	2,6
Lyxor MSCI World Utilities TR ETF C EUR	Fundusze typu ETF	LU	2,1
Amundi IS MSCI World Energy ETF-C EUR	Fundusze typu ETF	LU	1,8
Lyxor MSCI World Energy TR ETF C EUR	Fundusze typu ETF	LU	1,8
BGF Sustainable Energy A2 USD	Fundusze inwestycyjne typu otwartego	LU	1,4
Pictet-Clean Energy P EUR	Fundusze inwestycyjne typu otwartego	LU	1,4
NN (L) Utilities P Dis USD	Fundusze inwestycyjne typu otwartego	LU	1,0
Guinness Global Energy D	Fundusze inwestycyjne typu otwartego	IE	1,0
PIMCO USD Short Mat Source ETF	Fundusze typu ETF	IE	0,8
Newmont Goldcorp Corp	Materiały podstawowe	US	0,7

**CZĘŚĆ DŁUŻNA**

**ZBIORCZA ANALIZA FUNDUSZY WCHODZĄCYCH W SKŁAD PORTFELA**

**Ekspozycja na sektory**

Sektor	% NAV
Rządowe papiery wartościowe	28,1
Instrumenty dłużne agencji rządowych	23,3
Obligacje korporacyjne	1,8
Papiery typu ABS	1,3
Obligacje zabezpieczone	0,8
Sektor niezdefiniowany	0,2
Opcje kupna	-0,3
Kontrakty futures na skarbowe papiery wartościowe	-3,2

**Największe pozycje (TOP 5)**

Nazwa	Sektor	Kraj	% NAV
United States Treasury Bills 0%	Rządowe papiery wartościowe	US	17,0
United States Treasury Notes 0.12%	Instrumenty dłużne agencji rządowych	US	6,1
France (Republic Of)	Rządowe papiery wartościowe	FR	3,6
Belgium (Kingdom Of)	Rządowe papiery wartościowe	BE	2,6

**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**

Aktywa subfunduszu są lokowane przede wszystkim w tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne dające ekspozycję na globalne rynki surowcowe lub akcje spółek działających w branżach związanych z wydobywaniem, przetwórstwem lub dystrybucją surowców lub działających w branżach związanych z wytwarzaniem i przesyłaniem energii.

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 subfunduszu oraz umożliwiającą efektywną zmianę struktury portfela.

Dla zapewnienia odpowiedniej płynności subfundusz może inwestować m.in. w obligacje skarbowe oraz depozyty bankowe. Subfundusz lokuje większość aktywów w instrumenty finansowe denominowane w walutach obcych. W celu ograniczenia ryzyka walutowego 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 Surowców i Energii jest subfunduszem wchodzącym w skład funduszu Pekao Funduszy Globalnych SFIO.

Z uwagi na fakt, że znaczna część aktywów subfunduszu jest lokowana w inne kategorie lokat niż papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego tj. w tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych inwestujących głównie w instrumenty finansowe o charakterze udziałowym oraz w kontrakty terminowe, które replikują indeksy giełdowe, aktywa netto portfela inwestycyjnego subfunduszu mogą charakteryzować się dużą 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 15,** 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.