

# Pekao Dochodu i Wzrostu Regionu Pacyfiku - Pekao Funduszy Globalnych SFIO

Grudzień 2019

## Kluczowe informacje

Numer ISIN	PLPPTFI00253
Miejsce zarejestrowania	Polska
Aktywa netto (NAV) – mln PLN	61,2
Data pierwszej wyceny	2006-07-03

## Pobierane opłaty

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

## Benchmark

Nazwa	%
MSCI Japan	35
MSCI AC Asia ex. Japan	25
ICE BofA U.S. Corp and Govt	35
WIBID	5

## Stopy zwrotu

Okres	Fundusz w %	Benchmark w %
1 miesiąc	2,9	2,3
3 miesiące	6,5	5,5
Od początku roku	11,5	15,1
Rok	11,5	15,1
3 lata zannualizow.	3,9	7,5
5 lat zannualizow.	2,9	5,4

## Stopy zwrotu z lat

Rok	Fundusz w %	Benchmark w %
2014	2,2	2,4
2015	0,3	1,1
2016	2,4	3,6
2017	17,2	18,1
2018	-14,1	-8,7

## Ostatnia aktualizacja

na 2019-12-30

Wartość jednostki uczestnictwa netto (NAV per unit) na koniec miesiąca 16,13 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 Azji i Pacyfiku. 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	53,0 %
Udział pozostałych instr., w tym dłużnych	47,0 %
Liczba instr. akcyjnych	1 379
Liczba instr. dłużnych	3 917

### Ekspozycja na kraje

Zbiorcza analiza funduszy wchodzących w skład portfela

Kraj	% NAV
Stany Zjednoczone	26,4
Japonia	19,9
Chiny	11,1
Hongkong	5,5
Korea Południowa	4,4
Tajwan	4,4
Indie	3,9
Wielka Brytania	2,7
Singapur	1,4
Luksemburg	1,4
Holandia	1,0
Irlandia	0,7
Francja	0,4
Indonezja	0,3
Bermudy	0,3

### Skład portfela

Nazwa	% NAV
SCHRODER ISF - ASIAN OPPORTUNITIES - Unit C	18,7
AMUNDI FUNDS PIONEER STRATEGIC INCOME - I2 USD	17,5
PIMCO FUNDS GIS PLC - INCOME - INST ACCUMULATION USD	17,4
AMUNDI FUNDS JAPAN EQUITY ENGAGEMENT - I2 USD	16,5
AMUNDI FUNDS EQUITY ASIA CONCENTRATED - I2 USD	15,1
ISHARES III PLC - CORE MSCI JAP. IMI UCITS ETF - USD	4,0
DB X-TRACKERS - FTSE VIETNAM SWAP UCITS ETF - 1C	0,6

### Analiza ryzyka

Alfa	- 0,05%
Beta	1,1213

Poniżej dane portfelowe na: 2019-06-30

**CZĘŚĆ AKCYJNA**

ZBIORCZA ANALIZA FUNDUSZY WCHODZĄCYCH W SKŁAD PORTFELA

**Ekspozycja na sektory**

Sektor	% NAV
Technologie	17,4
Usługi finansowe	9,2
Sektor konsumpcyjny procykliczny	6,8
Artykuły przemysłowe	6,2
Nieruchomości	2,8
Sektor konsumpcyjny defensywny	2,5
Ochrona zdrowia	2,4
Fundusze inwestycyjne typu otwartego	1,6
Materiały podstawowe	1,5
Usługi komunikacyjne	1,4
Energetyka	0,7
Wielosektorowy	0,2

**Największe pozycje (TOP 10)**

Nazwa	Sektor	Kraj	% NAV
Tencent Holdings	Technologie	CN	4,0
Taiwan Semiconductor Manufacturing	Technologie	TW	3,6
Alibaba Group Holding	Sektor konsumpcyjny procykliczny	CN	3,4
Samsung Electronics	Technologie	KR	3,4
AIA Group	Usługi finansowe	HK	2,7
HDFC Bank	Usługi finansowe	IN	1,9
Techtronic Industries	Artykuły przemysłowe	HK	1,1
Schroder ISF Indian Opports I Acc USD	Fundusze inwestycyjne typu otwartego	LU	1,1
Swire Properties	Nieruchomości	HK	1,0
China Construction Bank	Usługi finansowe	CN	0,9

**CZĘŚĆ DŁUŻNA**

ZBIORCZA ANALIZA FUNDUSZY WCHODZĄCYCH W SKŁAD PORTFELA

**Ekspozycja na sektory**

Sektor	% NAV
Instrumenty dłużne agencji rządowych	11,0
Obligacje korporacyjne	9,3
Papiery typu ABS	5,7
Rządowe papiery wartościowe	3,8
Papiery komercyjne typu MBS	1,5
Obligacje zamienne	1,1
Kontrakty futures na skarbowe papiery wartościowe	0,7
Wielosektorowy	0,7
Działalność ponadnarodowa	0,2
Kredyty bankowe	0,2
Obligacje zabezpieczone	0,1
Obligacje komunalne	0,1

**Największe pozycje (TOP 5)**

Nazwa	Sektor	Kraj	% NAV
Federal National Mortgage Association 4%	Instrumenty dłużne agencji rządowych	US	1,6
Federal National Mortgage Association	Instrumenty dłużne agencji rządowych	US	1,3
Federal National Mortgage Association 3.5%	Instrumenty dłużne agencji rządowych	US	0,8
Federal Home Loan Mortgage Corporation	Instrumenty dłużne agencji rządowych	US	0,7
United States Treasury Notes 2.25%	Rządowe papiery wartościowe	US	0,7

## 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 Regionu Pacyfiku 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](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.