



# Pekao Strategii Globalnej - konserwatywny - Pekao Strategie Funduszowe SFIO

Grudzień 2019

## Kluczowe informacje

Numer ISIN	PLPPTFI00584
Miejsce zarejestrowania	Polska
Aktywa netto (NAV) – mln PLN	179,8
Data pierwszej wyceny	2015-09-16

## Pobierane opłaty

Opłata manipulacyjna (maks.)	2,5%
Opłata za zarządzanie	1,8%

## Benchmark

Nazwa	%
ICE BofA U.S. Corp and Govt	10
ICE BofAML EMU Corporates	15
ICE BofAML EMU Direct Govt	30
ICE BofML Euro High Yield Constrained Index	5
MSCI World in Local Currency	30
WIBID	10

## Stopy zwrotu

Okres	Fundusz w %	Benchmark w %
1 miesiąc	0,7	0,4
3 miesiące	1,7	1,3
Od początku roku	12,3	12,8
Rok	12,3	12,8
3 lata zannualizow.	4,8	5,5

## Stopy zwrotu z lat

Rok	Fundusz w %	Benchmark w %
2016	4,1	5,4
2017	5,5	6,7
2018	-3,0	-2,4

## Ostatnia aktualizacja

na 2019-12-30

Wartość jednostki uczestnictwa netto (NAV per unit) na koniec miesiąca 12,23 PLN

## Krótką charakterystyka

Subfundusz lokuje od 10% do 35% wartości aktywów netto w tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych o charakterze udziałowym, inwestujących na globalnych rynkach akcji. Dla zapewnienia odpowiedniej płynności subfundusz może lokować aktywa m.in. w obligacje skarbowe, instrumenty rynku pieniężnego 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	30,9 %
Udział pozostałych instr., w tym dłużnych	59,1 %
Liczba instr. akcyjnych	741
Liczba instr. dłużnych	4 392

### Ekspozycja na kraje

Zbiorcza analiza funduszy wchodzących w skład portfela

Kraj	% NAV
Stany Zjednoczone	27,8
Francja	10,5
Włochy	8,3
Hiszpania	5,9
Niemcy	5,9
Wielka Brytania	5,2
Holandia	3,5
Japonia	2,6
Kanada	1,5
Szwajcaria	1,3
Austria	1,3
Belgia	1,2
Irlandia	1,2
Australia	1,1
Luksemburg	0,7

### Skład portfela

Nazwa	% NAV
PIMCO FUNDS GIS PLC - INCOME - INST ACCUMULATION USD	9,8
LYXOR MSCI USA UCITS ETF USD	8,9
XTRACKERS - MSCI USA SWAP UCITS ETF 1C USD	8,9
PARVEST BOND EURO GOVERNMENT I EUR	8,8
SCHRODER ISF - EURO GOVERNMENT BOND C EUR	8,8
JPM EU GOVERNMENT BOND - I ACC EUR	8,8
SCHRODER ISF - EURO CREDIT CONVICTION - C	5,2
BLACKROCK BGF - EURO CORPORATE BOND - I2	5,2
MORGAN STANLEY IF - EURO CORPORATE BOND Z - EUR	5,2
ISHARES PLC - MSCI EURO. EX-UK UCITS ETF - EUR	3,8

### Analiza ryzyka

Alfa	- 0,05%
Beta	0,9745

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

**CZĘŚĆ AKCYJNA**

**ZBIORCZA ANALIZA FUNDUSZY WCHODZĄCYCH W SKŁAD PORTFELA**

**Ekspozycja na sektory**

Sektor	% NAV
Wielosektorowy	17,9
Usługi finansowe	2,3
Artykuły przemysłowe	1,6
Sektor konsumpcyjny procykliczny	1,3
Ochrona zdrowia	1,3
Sektor konsumpcyjny defensywny	1,2
Materiały podstawowe	1,1
Technologie	1,1
Energetyka	0,8
Fundusze inwestycyjne typu otwartego	0,7
Usługi użyteczności publicznej	0,4
Usługi komunikacyjne	0,3

**Największe pozycje (TOP 10)**

Nazwa	Sektor	Kraj	% NAV
BNNP InstiCash EUR 3M Std VNAV I Cap	Rynek pieniężny	LU	0,4
Blk lcs Eur As Liq Envirally Awr Agcy D	Fundusze inwestycyjne typu otwartego	IE	0,3
Nestle SA	Sektor konsumpcyjny defensywny	CH	0,3
BNP Paribas Mois ISR IC	Fundusze inwestycyjne typu otwartego	FR	0,2
Novartis AG	Ochrona zdrowia	CH	0,2
Roche Holding AG Dividend Right Cert.	Ochrona zdrowia	CH	0,2
PIMCO US Dollar S/T FI NAV Z USD Inc	Fundusze inwestycyjne typu otwartego	IE	0,2
East Japan Railway Co	Artykuły przemysłowe	JP	0,1
AIA Group Ltd	Usługi finansowe	HK	0,1
HSBC Holdings PLC	Usługi finansowe	GB	0,1

**CZĘŚĆ DŁUŻNA**

**ZBIORCZA ANALIZA FUNDUSZY WCHODZĄCYCH W SKŁAD PORTFELA**

**Ekspozycja na sektory**

Sektor	% NAV
Rządowe papiery wartościowe	23,9
Obligacje korporacyjne	16,7
Instrumenty dłużne agencji rządowych	7,2
Kontrakty futures na skarbowe papiery wartościowe	2,8
Papiery typu ABS	1,5
Obligacje zamienne	0,7
Działalność ponadnarodowa	0,2
Obligacje zabezpieczone	0,2
Papiery komercyjne typu MBS	0,1
Kredyty bankowe	0,1

**Największe pozycje (TOP 5)**

Nazwa	Sektor	Kraj	% NAV
France (Republic Of) 1.5%	Rządowe papiery wartościowe	FR	2,6
Euro BUND Future Sept19	Kontrakty futures na skarbowe papiery wartościowe	DE	1,9
Italy (Republic Of) 0.95%	Rządowe papiery wartościowe	IT	1,4
Germany (Federal Republic Of) 0%	Rządowe papiery wartościowe	DE	1,1
Federal National Mortgage Association 4%	Instrumenty dłużne agencji rządowych	US	1,1

**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**

Proporcja między lokatami subfunduszu w tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych oraz w jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych, może ulegać zmianie w zależności od oceny potencjału wzrostowego i dochodowości poszczególnych kategorii lokat.

W odniesieniu do tytułów uczestnictwa poszczególnych funduszy zagranicznych zarządzający stosuje następujące kryteria doboru lokat:

- a) adekwatność polityki inwestycyjnej funduszu inwestycyjnego do polityki inwestycyjnej subfunduszu,
- b) osiągnięte i przewidywane stopy zwrotu,
- c) poziom ryzyka inwestycyjnego,
- d) poziom kosztów obciążających uczestników danego funduszu inwestycyjnego,
- e) wartość aktywów oraz ocenę ryzyka ograniczeń w odkupieniu tytułów uczestnictwa i wyjście z inwestycji),
- f) 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:

- a) rentowność dłużnych instrumentów finansowych,
- b) 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,
- c) prognozowany kierunek i zasięg zmian stóp procentowych,
- d) bezpieczeństwo zawierania i rozliczania transakcji oraz przechowywania posiadanych instrumentów finansowych,
- e) 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 Strategii Globalnej-konserwatywny jest subfunduszem wchodzącym w skład funduszu Pekao Strategie Funduszowe SFIO. Z uwagi na fakt, że znaczna część aktywów subfunduszu może być lokowana w tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych, inwestujących w instrumenty finansowe o charakterze udziałowym, wartość jednostki uczestnictwa subfunduszu może charakteryzować się dużą zmiennością.

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 od powstania subfunduszu.

**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 prospektu informacyjnego tych Funduszy, zawierające szczegółowy opis czynników ryzyka związanego z inwestowaniem w te Fundusze/poszczególne subfundusze oraz szczegółowe dane na temat ich sytuacji finansowej i tabele 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.