



Pekao Dochodu USD - Pekao Funduszy Globalnych SFIO

Grudzień 2019

Kluczowe informacje

Numer ISIN	PLPPTFI00592
Miejsce zarejestrowania	Polska
Aktywa netto (NAV) – mln PLN	54,4
Data pierwszej wyceny	2016-05-11

Pobierane opłaty

Opłata manipulacyjna (maks.)	1,0%
Opłata za zarządzanie	1,2%

Benchmark

Nazwa	%
Bez Benchmarku	Nie dotyczy

Stopy zwrotu

Okres	Fundusz w %
1 miesiąc	0,4
3 miesiące	0,7
Od początku roku	6,0
Rok	6,0
3 lata zannualizow.	3,1

Stopy zwrotu z lat

Rok	Fundusz w %
2017	3,9
2018	-0,4

Ostatnia aktualizacja

na 2019-12-30

Wartość jednostki uczestnictwa netto (NAV per unit) na koniec miesiąca 2,82 USD

Krótką charakterystyka

Subfundusz wielu klas aktywów o charakterze dochodowym. Lokuje minimum 70% wartości aktywów netto w tytuły uczestnictwa emitowane przez: 1) fundusze zagraniczne o charakterze dłużnym dające ekspozycję na rynki krótkoterminowych instrumentów finansowych o charakterze dłużnym denominowanych głównie w USD, a także w innych walutach, 2) fundusze zagraniczne dające głównie ekspozycję na różnego typu instrumenty finansowe generujące regularne przychody w formie dywidend, odsetek, a także dochodów z instrumentów pochodnych na różnych rynkach globalnych. Dla zapewnienia odpowiedniej płynności subfundusz może lokować aktywa m.in. w obligacje skarbowe, instrumenty rynku pieniężnego oraz depozyty bankowe. Subfundusz lokuje znaczną część aktywów w instrumenty finansowe denominowane w dolarze amerykańskim. Ryzyko kursowe USD względem PLN nie będzie zabezpieczone.

Poniżej dane portfelowe na: 2019-06-30

Analiza portfelowa

Zbiorcza analiza funduszy wchodzących w skład portfela

Udział instr. akcyjnych	4,6 %
Udział pozostałych instr., w tym dłużnych	95,4 %
Liczba instr. akcyjnych	266
Liczba instr. dłużnych	6 809

Ekspozycja na kraje

Zbiorcza analiza funduszy wchodzących w skład portfela

Kraj	% NAV
Stany Zjednoczone	69,7
Wielka Brytania	5,1
Holandia	2,4
Irlandia	1,8
Japonia	1,7
Kanada	1,6
Niemcy	1,1
Francja	1,0
Luksemburg	1,0
Szwajcaria	1,0
Kajmany	0,8
Włochy	0,6
Australia	0,5
Meksyk	0,4
Bermudy	0,4

Skład portfela

Nazwa	% NAV
PIMCO FUNDS GIS PLC - INCOME - INST ACCUMULATION USD	18,0
PIMCO FUNDS GIS PLC - US SHORT-TERM - INST ACCUMULATION USD	17,9
AMUNDI FUNDS PIONEER US SHORT TERM BOND USD	17,5
AMUNDI FUNDS PIONEER US BOND I2 USD	17,4
AMUNDI FUNDS GLOBAL MULTI-ASSET TARGET INCOME - I2 USD	9,8
AMUNDI FUNDS PIONEER STRATEGIC INCOME - I2 USD	9,1
PIMCO FUNDS GIS PLC - TOTAL RETURN BOND - INST ACCUMULATION USD	4,0

Analiza ryzyka

Alfa	Nie dotyczy
Beta	Nie dotyczy

Poniżej dane portfelowe na: 2019-06-30

CZĘŚĆ AKCYJNA

ZBIORCZA ANALIZA FUNDUSZY WCHODZĄCYCH W SKŁAD PORTFELA

Ekspozycja na sektory

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

Największe pozycje (TOP 10)

Nazwa	Sektor	Kraj	% NAV
PIMCO USD Short Mat Source ETF	Fundusze typu ETF	IE	0,6
PIMCO US Dollar S/T FI NAV Z USD Inc	Fundusze inwestycyjne typu otwartego	IE	0,5
PI Inv Em Mkts Eq Inc H EUR QD	Fundusze inwestycyjne typu otwartego	LU	0,3
Amundi Fds RlAssts Trgt Inc A2\$ QTI D	Fundusze inwestycyjne typu otwartego	LU	0,3
Amundi IS MSCI Pacific ex Japan ETF-CEUR	Fundusze typu ETF	LU	0,1
Wells Fargo 'n' Co 7 1/2 % Non Cum Perp Conv Pfd Shs	Wielosektorowy	US	0,1
Bank of America Corporation 7 1/4 % Non-Cum Perp C	Wielosektorowy	US	0,1
PIMCO GIS US S/T Z USD Inc	Fundusze inwestycyjne typu otwartego	IE	0,1
iShares MSCI Korea ETF USD Dist	Fundusze typu ETF	IE	0,1
Wells Fargo 'n' Co Pref Share	Wielosektorowy	US	0,1

CZĘŚĆ DŁUŻNA

ZBIORCZA ANALIZA FUNDUSZY WCHODZĄCYCH W SKŁAD PORTFELA

Ekspozycja na sektory

Sektor	% NAV
Obligacje korporacyjne	32,6
Instrumenty dłużne agencji rządowych	23,7
Papiery typu ABS	14,2
Rządowe papiery wartościowe	7,8
Kontrakty futures na skarbowe papiery wartościowe	4,2
Papiery komercyjne typu MBS	4,0
Obligacje zamienne	1,8
Opcje sprzedaży	1,2
Działalność ponadnarodowa	0,4
Obligacje przychodowe	0,4
Sektor niezdefiniowany	0,3
Obligacje komunalne	0,2

Największe pozycje (TOP 5)

Nazwa	Sektor	Kraj	% NAV
Federal National Mortgage Association 4%	Instrumenty dłużne agencji rządowych	US	1,8
US 10 Year Note (CBT) Sept19	Kontrakty futures na skarbowe papiery wartościowe	US	1,5
2 Year US Treasury Note Future Sept19	Kontrakty futures na skarbowe papiery wartościowe	US	1,1
US 5 Year Note (CBT) Sept19	Kontrakty futures na skarbowe papiery wartościowe	US	1,1
Federal National Mortgage Association 3.5%	Instrumenty dłużne agencji rządowych	US	1,1

Wzrost wartości 10 000 USD



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 znaczną część aktywów w instrumenty finansowe denominowane w dolarze amerykańskim. Ryzyko kursowe USD względem PLN nie będzie zabezpieczane.

Objaśnienia

Jeśli nie stwierdzono inaczej wszystkie informacje są aktualne na 31 grudnia 2019 roku.

Prezentowane dane nie uwzględniają ekspozycji na instrumenty pochodne. Pekao Dochodu USD jest subfunduszem wchodzącym w skład funduszu Pekao Funduszy Globalnych SFIO. Subfundusz lokuje większość swoich aktywów w inne kategorie lokat niż papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego, tj. w tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych. 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.

Wykres wzrostu wartości 10 tys. USD obejmuje okres od pierwszej wyceny.

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 tabele 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 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.