



Pekao Wzrostu i Dochodu Rynku Europejskiego - Pekao Funduszy Globalnych SFIO

Grudzień 2019

Kluczowe informacje

Numer ISIN	PLPPTFI00535
Miejsce zarejestrowania	Polska
Aktywa netto (NAV) – mln PLN	49,4
Data pierwszej wyceny	2013-11-20

Pobierane opłaty

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

Benchmark

Nazwa	%
ICE BofAML EUR High Yield Index	65
MSCI Europe	30
WIBID	5

Stopy zwrotu

Okres	Fundusz w %	Benchmark w %
1 miesiąc	1,4	1,3
3 miesiące	3,5	3,0
Od początku roku	14,7	15,3
Rok	14,7	15,3
3 lata zannualizow.	2,8	5,4
5 lat zannualizow.	3,5	5,4

Stopy zwrotu z lat

Rok	Fundusz w %	Benchmark w %
2014	3,8	6,2
2015	6,1	3,6
2016	3,1	6,9
2017	4,7	7,6
2018	-9,6	-5,5

Ostatnia aktualizacja

na 2019-12-30

Wartość jednostki uczestnictwa netto (NAV per unit) na koniec miesiąca 12,42 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 w Europie. Aktywa subfunduszu mogą być także lokowane w tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych 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	46,7 %
Udział pozostałych instr., w tym dłużnych	53,3 %
Liczba instr. akcyjnych	1 001
Liczba instr. dłużnych	1 142

Ekspozycja na kraje

Zbiorcza analiza funduszy wchodzących w skład portfela

Kraj	% NAV
Wielka Brytania	14,2
Niemcy	11,5
Francja	11,5
Stany Zjednoczone	8,9
Holandia	6,4
Włochy	5,6
Szwajcaria	4,1
Irlandia	3,4
Hiszpania	2,6
Dania	2,3
Luksemburg	2,0
Szwecja	1,7
Belgia	1,4
Norwegia	0,9
Meksyk	0,9

Skład portfela

Nazwa	% NAV
AMUNDI FUNDS OPTIMAL YIELD I2 EUR	15,0
AMUNDI FUNDS STRATEGIC BOND - I2 EUR	14,9
PIMCO FUNDS GIS PLC - EURO INCOME BOND - EUR	14,9
AMUNDI FUNDS EUROPEAN EQUITY VALUE I2 EUR	10,1
X-TRACKERS MSCI EUROPE SMALL CAP INDEX UCITS ETF 1C	10,1
AMUNDI FUNDS TOP EUROPEAN PLAYERS - I2 EUR	10,0
ISHARES III PLC - MSCI EUROPE UCITS ETF EUR	6,3
AMUNDI FUNDS EUROPEAN EQUITY SUSTAINABLE INCOME - I2 EUR	5,0
SPDR II PLC - SPDR EURO STOXX LOW VOLATILITY UCITS ETF	3,0

Analiza ryzyka

Alfa	- 0,26%
Beta	1,1128

Poniżej dane portfelowe na: 2019-06-30

CZĘŚĆ AKCYJNA

ZBIORCZA ANALIZA FUNDUSZY WCHODZĄCYCH W SKŁAD PORTFELA

Ekspozycja na sektory

Sektor	% NAV
Usługi finansowe	8,6
Artykuły przemysłowe	6,4
Ochrona zdrowia	5,2
Sektor konsumpcyjny procykliczny	4,7
Energetyka	3,8
Sektor konsumpcyjny defensywny	3,4
Materiały podstawowe	3,2
Technologie	3,2
Usługi użyteczności publicznej	1,8
Nieruchomości	1,7
Usługi komunikacyjne	1,7
Fundusze typu ETF	1,7

Największe pozycje (TOP 10)

Nazwa	Sektor	Kraj	% NAV
PIMCO Euro Short Mat Source ETF EUR Inc	Fundusze typu ETF	IE	1,7
Roche Holding AG	Ochrona zdrowia	CH	0,9
Prudential PLC	Usługi finansowe	GB	0,8
Deutsche Telekom AG	Usługi komunikacyjne	DE	0,7
BNP Paribas	Usługi finansowe	FR	0,7
Royal Dutch Shell PLC	Energetyka	GB	0,7
Danone SA	Sektor konsumpcyjny defensywny	FR	0,6
Siemens AG	Artykuły przemysłowe	DE	0,6
Schneider Electric SE	Artykuły przemysłowe	FR	0,6
Total SA	Energetyka	FR	0,5

CZĘŚĆ DŁUŻNA

ZBIORCZA ANALIZA FUNDUSZY WCHODZĄCYCH W SKŁAD PORTFELA

Ekspozycja na sektory

Sektor	% NAV
Obligacje korporacyjne	28,3
Instrumenty dłużne agencji rządowych	3,9
Rządowe papiery wartościowe	2,9
Sektor niezdefiniowany	2,9
Kontrakty futures na skarbowe papiery wartościowe	2,6
Obligacje zabezpieczone	1,3
Obligacje zamienne	1,3
Papiery typu ABS	1,0
Kredyty bankowe	0,5
Działalność ponadnarodowa	0,2
Obligacje komunalne	0,1

Największe pozycje (TOP 5)

Nazwa	Sektor	Kraj	% NAV
Federal National Mortgage Association 3.5%	Instrumenty dłużne agencji rządowych	US	2,6
US 10 Year Note (CBT) Sept19	Kontrakty futures na skarbowe papiery wartościowe	US	1,3
Euro BUND Future Sept19	Kontrakty futures na skarbowe papiery wartościowe	DE	0,7
Long-Term Euro-BTP Futures Sept19	Kontrakty futures na skarbowe papiery wartościowe	IT	0,6
Nykredit Realkredit A/S 1.5%	Obligacje zabezpieczone	DK	0,5

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

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.

Objaśnienia

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

Prezentowane dane nie uwzględniają ekspozycji na instrumenty pochodne. Pekao Wzrostu i Dochodu Rynku Europejskiego 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 dużą zmiennością.

Informacje o indeksach:

2019 **Intercontinental Exchange (ICE)**, wykorzystane za zgodą ICE zezwala na wykorzystanie indeksów ICE i związanych z nimi danych "wstanie 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 jej produktów lub usług.

2019 **MSCI**. Wszelkie prawa zastrzeżone.

Wykres "Wzrost wartości 10 000 PLN" prezentuje zmianę wartości j.u. dla kwoty 10 tys. PLN w okresie 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 tabelę 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.