

# Pekao Alternatywny – Globalnego Dochodu - Pekao Funduszy Globalnych SFIO

Grudzień 2019

Kluczowe informacje		Stopy zwrotu		Ostatnia aktualizacja	
Numer ISIN	PLPPTFI00568	<b>Okres</b>	<b>Fundusz w %</b>	<b>na 2019-12-30</b>	
Miejsce zarejestrowania	Polska	1 miesiąc	1,9	Wartość jednostki uczestnictwa netto (NAV per unit) na koniec miesiąca	11,10 PLN
Aktywa netto (NAV) – mln PLN	49,3	3 miesiące	3,3		
Data pierwszej wyceny	2015-02-11	Od początku roku	11,8		
		Rok	11,8		
		3 lata zannualizow.	3,4		
Pobierane opłaty		Stopy zwrotu z lat		Krótka charakterystyka	
Opłata manipulacyjna (maks.)	2,5%	<b>Rok</b>	<b>Fundusz w %</b>	Subfundusz lokuje minimum 70% wartości aktywów netto w tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne dające ekspozycję głównie na różnego typu instrumenty finansowe generujące regularne przychody w formie dywidend, odsetek a także w formie 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. W celu ograniczenia ryzyka walutowego zawiera transakcje na instrumentach pochodnych.	
Opłata za zarządzanie	1,5%	2016	4,3		
		2017	6,3		
		2018	-6,9		
Benchmark					
<b>Nazwa</b>	<b>%</b>				
Bez Benchmarku	Nie dotyczy				

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

Analiza portfelowa		Skład portfela	
Zbiorcza analiza funduszy wchodzących w skład portfela		<b>Nazwa</b>	<b>% NAV</b>
Udział instr. akcyjnych	55,2 %	AMUNDI FUNDS REAL ASSETS TARGET INCOME I2 USD	14,8
Udział pozostałych instr., w tym dłużnych	44,8 %	PARTNERS GROUP LISTED INVESTMENTS SICAV - LISTED INFRA. USD I	14,7
Liczba instr. akcyjnych	1 850	AMUNDI FUNDS GLOBAL MULTI-ASSET TARGET INCOME - I2 USD	14,6
Liczba instr. dłużnych	4 690	AMUNDI FUNDS GLOBAL EQUITY TARGET INCOME I2 USD	10,6
		AMUNDI FUNDS EUROPEAN EQUITY SUSTAINABLE INCOME - I2 EUR	10,3
		PIMCO FUNDS GIS PLC - INCOME - INST ACCUMULATION USD	9,8
		ISHARES III PLC - MSCI EUROPE UCITS ETF EUR	5,6
		AMUNDI FUNDS PIONEER US BOND I2 USD	4,8
		ISHARES III PLC - CORE MSCI WORLD UCITS ETF - USD	0,9
Ekspozycja na kraje		Analiza ryzyka	
Zbiorcza analiza funduszy wchodzących w skład portfela		Alfa	Nie dotyczy
<b>Kraj</b>	<b>% NAV</b>	Beta	Nie dotyczy
Stany Zjednoczone	28,2		
Francja	10,2		
Wielka Brytania	8,0		
Niemcy	7,1		
Szwajcaria	2,9		
Kanada	2,8		
Włochy	2,8		
Holandia	2,7		
Hiszpania	2,4		
Japonia	2,1		
Luksemburg	1,6		
Chiny	1,3		
Australia	1,2		
Irlandia	1,0		
Brazylia	0,9		

Poniżej dane portfelowe na: 2019-06-30

**CZĘŚĆ AKCYJNA**

ZBIORCZA ANALIZA FUNDUSZY WCHODZĄCYCH W SKŁAD PORTFELA

**Ekspozycja na sektory**

Sektor	% NAV
Artykuły przemysłowe	11,9
Usługi użyteczności publicznej	6,3
Energetyka	6,2
Usługi finansowe	6,1
Materiały podstawowe	4,4
Ochrona zdrowia	3,5
Sektor konsumpcyjny defensywny	3,1
Usługi komunikacyjne	2,9
Technologie	2,6
Nieruchomości	2,5
Sektor konsumpcyjny procykliczny	2,5
Fundusze inwestycyjne typu otwartego	1,5

**Największe pozycje (TOP 10)**

Nazwa	Sektor	Kraj	% NAV
Vinci SA	Artykuły przemysłowe	FR	1,1
Royal Dutch Shell PLC Class A	Energetyka	GB	1,0
Siemens AG	Artykuły przemysłowe	DE	0,9
Total SA	Energetyka	FR	0,8
BP PLC	Energetyka	GB	0,8
Danone SA	Sektor konsumpcyjny defensywny	FR	0,7
AXA SA	Usługi finansowe	FR	0,7
Roche Holding AG Dividend Right Cert.	Ochrona zdrowia	CH	0,7
Nestle SA	Sektor konsumpcyjny defensywny	CH	0,6
National Grid PLC	Usługi użyteczności publicznej	GB	0,6

**CZĘŚĆ DŁUŻNA**

ZBIORCZA ANALIZA FUNDUSZY WCHODZĄCYCH W SKŁAD PORTFELA

**Ekspozycja na sektory**

Sektor	% NAV
Obligacje korporacyjne	9,1
Instrumenty dłużne agencji rządowych	6,9
Rządowe papiery wartościowe	6,7
Papiery typu ABS	1,8
Obligacje zamienne	0,6
Kontrakty futures na skarbowe papiery wartościowe	0,5
Papiery komercyjne typu MBS	0,4
Działalność ponadnarodowa	0,3
Kredyty bankowe	0,1
Obligacje przychodowe	0,1
Obligacje komunalne	0,1

**Największe pozycje (TOP 5)**

Nazwa	Sektor	Kraj	% NAV
Federal National Mortgage Association 4%	Instrumenty dłużne agencji rządowych	US	0,9
United States Treasury Bonds 7.62%	Rządowe papiery wartościowe	US	0,7
United States Treasury Bills	Rządowe papiery wartościowe	US	0,6
United States Treasury Bonds 8.75%	Rządowe papiery wartościowe	US	0,5
Federal National Mortgage Association 3.5%	Instrumenty dłużne agencji rządowych	US	0,5

**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. Subfundusz Pekao Alternatywny - Globalnego Dochodu 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 większą zmiennością.

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](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.