

Pekao Dochodu USD - Pekao Funduszy Globalnych SFIO

Grudzień 2020

Kluczowe informacje

Numer ISIN	PLPPTFI00592
Miejsce zarejestrowania	Polska
Aktywa netto (NAV) – mln PLN	60,1
Data pierwszej wyceny	2016-05-11

Pobierane opłaty

Opłata manipulacyjna (maks.)	1,0%
Opłata za zarządzanie	1,6%

Benchmark

Nazwa	%
Bez Benchmarku	Nie dotyczy

Stopy zwrotu

Okres	Fundusz w %
1 miesiąc	-0,6
3 miesiące	-2,3
Od początku roku	0,7
Rok	0,7
3 lata zannualizow.	5,1

Stopy zwrotu z lat

Rok	Fundusz w %
2017	-13,4
2018	7,4
2019	7,5

Ostatnia aktualizacja

na 2020-12-30

Wartość jednostki uczestnictwa netto (NAV per unit) na koniec miesiąca 10,81 PLN

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: 2020-06-30

Analiza portfelowa

Zbiorcza analiza funduszy wchodzących w skład portfela

Udział instr. akcyjnych	7,8 %
Udział pozostałych instr., w tym dłużnych	92,2 %
Liczba instr. akcyjnych	295
Liczba instr. dłużnych	5 608

Ekspozycja na kraje

Zbiorcza analiza funduszy wchodzących w skład portfela

Kraj	% NAV
Stany Zjednoczone	69,9
Wielka Brytania	10,3
Irlandia	7,1
Japonia	3,8
Francja	2,8
Niemcy	2,6
Kanada	1,7
Holandia	1,5
Szwajcaria	1,4
Australia	1,3
Kajmany	1,1
Włochy	1,0
Luksemburg	1,0
Katar	0,9
Meksyk	0,6

Skład portfela

Nazwa	% NAV
AMUNDI FUNDS PIONEER US SHORT TERM BOND	18,0
PIMCO FUNDS GIS PLC - US SHORT-TERM - INST ACCUMULATION USD	18,0
AMUNDI FUNDS PIONEER US BOND I2 USD	18,0
PIMCO FUNDS GIS PLC - INCOME - INST ACCUMULATION USD	17,9
AMUNDI FUNDS GLOBAL MULTI-ASSET TARGET INCOME - I2 USD	10,0
AMUNDI FUNDS PIONEER STRATEGIC INCOME - I2 USD	9,2
PIMCO FUNDS GIS PLC - TOTAL RETURN BOND - INST ACCUMULATION USD	4,1
FIDELITY INSTITUTIONAL LIQUIDITY FUND - THE UNITED STATES \$ FUND	3,2

Analiza ryzyka

Alfa	Nie dotyczy
Beta	Nie dotyczy

Poniżej dane portfelowe na: 2020-06-30

CZĘŚĆ AKCYJNA

ZBIORCZA ANALIZA FUNDUSZY WCHODZĄCYCH W SKŁAD PORTFELA

Ekspozycja na sektory

Sektor	% NAV
Fundusze inwestycyjne typu otwartego	3,0
Fundusze typu ETF	2,5
Usługi finansowe	0,4
Wielosektorowy	0,3
Artykuły przemysłowe	0,3
Ochrona zdrowia	0,2
Technologie	0,2
Sektor konsumpcyjny procykliczny	0,2
Sektor konsumpcyjny defensywny	0,2
Materiały podstawowe	0,1
Usługi komunikacyjne	0,1
Usługi użyteczności publicznej	0,1

Największe pozycje (TOP 10)

Nazwa	Sektor	Kraj	% NAV
A-F REAL ASSETS TGT INCOME - Z USD QTI	Fundusze inwestycyjne typu otwartego	LU	0,4
Amundi Physical Gold ETC C	Fundusze typu ETF	FR	0,3
Emerging Markets Equity Engagement M QDD	Fundusze inwestycyjne typu otwartego	LU	0,2
Wells Fargo	Wielosektorowy	US	0,2
Bank of America	Wielosektorowy	US	0,1
Roche Holding AG	Ochrona zdrowia	CH	0,1

CZĘŚĆ DŁUŻNA

ZBIORCZA ANALIZA FUNDUSZY WCHODZĄCYCH W SKŁAD PORTFELA

Ekspozycja na sektory

Sektor	% NAV
Obligacje korporacyjne	47,4
Instrumenty dłużne agencji rządowych	26,7
Papiery typu ABS	14,5
Rządowe papiery wartościowe	12,2
Papiery komercyjne typu MBS	3,1
Obligacje zamienne	2,7
Kredyty bankowe	1,0
Działalność ponadnarodowa	0,4
Obligacje komunalne	0,2
Obligacje zabezpieczone	0,2
Obligacje przychodowe	0,1
Opcje sprzedaży	0,1

Największe pozycje (TOP 5)

Nazwa	Sektor	Kraj	% NAV
United States Treasury Bills 0%	Rządowe papiery wartościowe	US	3,4
Federal National Mortgage Association	Instrumenty dłużne agencji rządowych	US	2,3
United States Treasury Bills	Rządowe papiery wartościowe	US	2,3
Federal Home Loan Mortgage Corporation	Instrumenty dłużne agencji rządowych	US	2,2
Federal National Mortgage Association 2.5%	Instrumenty dłużne agencji rządowych	US	1,7

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

Objaśnienia

Jeśli nie stwierdzono inaczej wszystkie informacje są aktualne na 31 grudnia 2020 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.

Inwestycja w subfundusz dokonana w PLN niesie dodatkowe ryzyko walutowe, co może mieć wpływ na stopę zwrotu z jednostki uczestnictwa subfunduszu obliczanej w PLN.

Wykres wzrostu wartości 10 tys. PLN 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 prospektu informacyjnego tych Funduszy, zawierające szczegółowy opis czynników ryzyka związanego z inwestowaniem w te Fundusze/poszczególne subfundusze, zwięzły opis praw uczestników oraz szczegółowe dane na temat ich sytuacji finansowej i tabelę opłat dostępne są w jęz. polskim 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 oraz KII.

Pekao TFI S.A. z siedzibą w Warszawie 02-674, ul. Marynarska 15, wpisana do rejestru przedsiębiorców KRS, Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy w Warszawie, 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.