



Pekao Strategii Globalnej - konserwatywny - Pekao Strategie Funduszowe SFIO

Grudzień 2020

Kluczowe informacje

Numer ISIN	PLPPTFI00584
Miejsce zarejestrowania	Polska
Aktywa netto (NAV) – mln PLN	159,2
Data pierwszej wyceny	2015-09-16

Pobierane opłaty

Opłata manipulacyjna (maks.)	2,5%
Opłata za zarządzanie	2,0%

Benchmark

Nazwa	%
ICE BofA U.S. Corp 'n' 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	1,2	1,1
3 miesiące	5,0	4,6
Od początku roku	5,0	7,8
Rok	5,0	7,8
3 lata zannualizow.	4,6	5,9
5 lat zannualizow.	4,7	5,9

Stopy zwrotu z lat

Rok	Fundusz w %	Benchmark w %
2016	4,1	5,4
2017	5,5	6,7
2018	-3,0	-2,4
2019	12,3	12,8

Ostatnia aktualizacja

na 2020-12-30

Wartość jednostki uczestnictwa netto (NAV per unit) na koniec miesiąca 12,84 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: 2020-06-30

Analiza portfelowa

Zbiorcza analiza funduszy wchodzących w skład portfela

Udział instr. akcyjnych	12,2 %
Udział pozostałych instr., w tym dłużnych	87,8 %
Liczba instr. akcyjnych	762
Liczba instr. dłużnych	4 670

Ekspozycja na kraje

Zbiorcza analiza funduszy wchodzących w skład portfela

Kraj	% NAV
Stany Zjednoczone	31,7
Francja	8,6
Włochy	7,5
Niemcy	7,4
Wielka Brytania	6,5
Hiszpania	6,0
Holandia	3,0
Japonia	2,6
Szwajcaria	2,0
Belgia	1,9
Irlandia	1,9
Austria	1,3
Australia	1,3
Kanada	1,1
Szwecja	0,8

Skład portfela

Nazwa	% NAV
XTRACKERS - MSCI USA SWAP UCITS ETF 1C USD	10,1
LYXOR MSCI USA UCITS ETF USD	10,1
PIMCO FUNDS GIS PLC - INCOME - INST ACCUMULATION USD	10,1
SCHRODER ISF - EURO GOVERNMENT BOND C EUR	8,4
JPM EU GOVERNMENT BOND - I ACC EUR	8,4
PARVEST BOND EURO GOVERNMENT I EUR	8,3
NORDEA 1 EUROPEAN HIGH YIELD BOND FUND - UNIT BI EUR	8,0
BLACKROCK BGF - EURO CORPORATE BOND - I2	5,2
SCHRODER ISF - EURO CREDIT CONVICTION - C	5,2
MORGAN STANLEY IF - EURO CORPORATE BOND Z - EUR	5,2

Analiza ryzyka

Alfa	- 0,17%
Beta	1,1339

Poniżej dane portfelowe na: 2020-06-30

CZĘŚĆ AKCYJNA

ZBIORCZA ANALIZA FUNDUSZY WCHODZĄCYCH W SKŁAD PORTFELA

Ekspozycja na sektory

Sektor	% NAV
Wielosektorowy	20,2
Usługi finansowe	1,9
Artykuły przemysłowe	1,6
Ochrona zdrowia	1,6
Sektor konsumpcyjny defensywny	1,2
Technologie	1,1
Sektor konsumpcyjny procykliczny	1,0
Materiały podstawowe	1,0
Usługi komunikacyjne	0,8
Fundusze inwestycyjne typu otwartego	0,5
Energetyka	0,5
Usługi użyteczności publicznej	0,4

Największe pozycje (TOP 10)

Nazwa	Sektor	Kraj	% NAV
Nestle SA	Sektor konsumpcyjny defensywny	CH	0,3
Blk lcs Eur As Liq Envirally Awr Agcy D	Fundusze inwestycyjne typu otwartego	IE	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
Novartis AG	Ochrona zdrowia	CH	0,2
Trend Micro Inc	Technologie	JP	0,1
Square Enix Holdings Co Ltd	Usługi komunikacyjne	JP	0,1
TOTO Ltd	Artykuły przemysłowe	JP	0,1
ASML Holding NV	Technologie	NL	0,1
ITO EN Ltd	Sektor konsumpcyjny defensywny	JP	0,1

CZĘŚĆ DŁUŻNA

ZBIORCZA ANALIZA FUNDUSZY WCHODZĄCYCH W SKŁAD PORTFELA

Ekspozycja na sektory

Sektor	% NAV
Obligacje korporacyjne	23,7
Rządowe papiery wartościowe	21,6
Instrumenty dłużne agencji rządowych	7,5
Obligacje zamienne	1,5
Papiery typu ABS	1,4
Kredyty bankowe	0,3
Obligacje zabezpieczone	0,1
Działalność ponadnarodowa	0,1
Kontrakty futures na skarbowe papiery wartościowe	0,1
Papiery komercyjne typu MBS	0,1
Opcje kupna	0,1

Największe pozycje (TOP 5)

Nazwa	Sektor	Kraj	% NAV
United States Treasury Bills	Rządowe papiery wartościowe	US	2,2
Germany (Federal Republic Of) 0%	Rządowe papiery wartościowe	DE	1,9
Spain (Kingdom of) 0%	Rządowe papiery wartościowe	ES	1,0
Italy (Republic Of) 0.35%	Rządowe papiery wartościowe	IT	0,8
France (Republic Of) 0.02%	Rządowe papiery wartościowe	FR	0,7

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 (możliwość odkupienia 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 umożliwiająca efektywną zmianę struktury portfela.

Objaśnienia

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

2020 **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.

2020 **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, zostały opisane w prospekcie informacyjnym oraz szczegółowe dane na temat ich sytuacji finansowej i tabelę opłat dostępne są w j. 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.