

Pekao Dłużny Aktywny - Pekao Funduszy Globalnych SFIO

Wrzesień 2021

Kluczowe informacje

Numer ISIN	PLPPTFI00618
Miejsce zarejestrowania	Polska
Aktywa netto (NAV) – mln PLN	18,3
Data pierwszej wyceny	2018-03-07

Pobierane opłaty

Opłata manipulacyjna (maks.)	2,5%
Opłata za zarządzanie	1,4%

Benchmark

Nazwa	%
ICE BofA All Maturity Polish Government Index	70
ICE BofAML Emerging Markets External Debt Sovereign Index	30

Stopy zwrotu

Okres	Fundusz w %	Benchmark w %
1 miesiąc	-1,3	-1,5
3 miesiące	-1,0	-0,9
Od początku roku	-2,4	-2,4
Rok	0,0	
3 lata zannualizow.	0,0	

Stopy zwrotu z lat

Rok	Fundusz w %	Benchmark w %
2019	0,0	
2020	0,0	

Ostatnia aktualizacja

na 2021-09-30

Wartość jednostki uczestnictwa netto (NAV per unit) na koniec miesiąca 10,38 PLN

Krótką charakterystyka

Subfundusz obligacyjny. Może lokować całość aktywów w instrumenty finansowe o charakterze dłużnym, w tym obligacje skarbowe krajów zaliczanych do tzw. rynków wschodzących, tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych, realizujących strategię mającą na celu osiągnięcie dodatniej stopy zwrotu niezależnie od koniunktury na poszczególnych rynkach finansowych (strategia absolute return), tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych innych niż wskazane powyżej, jednostki uczestnictwa FIO z siedzibą w RP zaliczanych do kategorii funduszy krótkoterminowych dłużnych, instrumenty rynku pieniężnego, obligacje municypalne (rozumiane przede wszystkim jako obligacje emitowane przez jednostki samorządu terytorialnego RP, regionalne władze publiczne państwa członkowskiego UE lub państwa należące do OECD oraz obligacje emitowane przez podmioty realizujące wspólnie z lokalnymi władzami publicznymi projekty inwestycyjne), listy zastawne oraz depozyty bankowe. Subfundusz inwestuje również w instrumenty finansowe denominowane w walutach obcych. W celu sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym lub w celu ograniczenia ryzyka inwestycyjnego może zawierać umowy mające za przedmiot instrumenty pochodne, dla których instrumentem bazowym są dłużne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego, stopy procentowe i kursy walut oraz instrumenty pochodne zabezpieczające ryzyko kredytowe.

Poniżej dane portfelowe na: 2021-09-30

Instrumenty

Rodzaj	% NAV
Obligacje skarbowe o stałym oprocentowaniu	47,0
Obligacje przedsiębiorstw	21,0
Obligacje skarbowe o zmiennym oprocentowaniu	10,9

Czas trwania portfela (Duration)	1,9235
Przeciętna jakość kredytowa	BBB-

Analiza portfelowa

Największe 5 lokat - instr. dłużne	49,5 %
Liczba instr. dłużnych	19

Analiza ryzyka

Alfa	0,25%
Beta	0,7833

Wewnętrzny rating kredytowy

Jakość / Rating	% NAV
AA	4,6
A	46,9
BBB	11,1
BB	7,7
B i poniżej	8,7

Największe pozycje w portfelu (TOP 5)

Nazwa	Kupon %	Termin wykupu	Rating	Duration	% NAV
OBLIGACJE BGK SA	1,8	2028-03-12	A-	6,1	15,8
WZ0524	0,3	2024-05-25	A-	0,2	10,9
PS1026	0,3	2026-10-25	A-	5,0	10,2
BOND RUSSIAN FEDERATION	7,7	2033-03-23	BBB-	6,9	7,3
OBLIGACJA PFR SA 1/2021	1,4	2027-08-30	A-	5,7	5,2

Podział lokat ze względu na walutę

Waluta	% NAV
PLN	67,9
EUR	8,8
USD	8,6
RUB	7,3
CZK	4,6
ZAR	2,7

Podział lokat ze względu na kraj

Kraj	% NAV
Polska	78,8
Rosja	7,3
Ukraina	4,7
Czechy	4,6
Egipt	4,0
Republika Południowej Afryki	2,7
Macedonia	2,5
Serbia	2,5
Węgry	2,3
Rumunia	1,5
Niemcy	-5,1
Stany Zjednoczone	-5,8



Wzrost wartości 10 000 PLN



Zespół odpowiedzialny za wyniki inwestycyjne

Jacek Babiński (licencja doradcy inwestycyjnego nr 313), Dariusz Kędziora, Radosław Cholewiński (licencja doradcy inwestycyjnego nr 432), Lukasz Tokarski (licencja doradcy inwestycyjnego nr 310).

Komentarz

W odniesieniu do jednostek uczestnictwa poszczególnych funduszy inwestycyjnych otwartych oraz tytułów uczestnictwa poszczególnych funduszy zagranicznych, które są przedmiotem lokat subfunduszu, zarządzający stosuje następujące kryteria doboru lokat:

- 1) adekwatność polityki inwestycyjnej funduszu 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 jednostek uczestnictwa oraz tytułów uczestnictwa (możliwość odkupienia jednostek uczestnictwa oraz tytułów uczestnictwa i wyjście z inwestycji),
- 6) bezpieczeństwo zawierania i rozliczania transakcji oraz przechowywania i wykonywania praw z posiadanych jednostek uczestnictwa oraz tytułów uczestnictwa.

W odniesieniu do Instrumentów Finansowych o charakterze dłużnym zarządzający subfunduszem 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 subfunduszu.

W odniesieniu do Obligacji Municipalnych Zarządzający stosuje następujące kryteria doboru lokat:

- 1) rentowność obligacji Skarbu Państwa o porównywalnym okresie do wykupu,
- 2) wysokość stawek WIBOR,
- 3) premia za ryzyko kredytowe dla obligacji emitentów o porównywalnym poziomie ryzyka kredytowego, o zbliżonym okresie do wykupu i takim samym poziomie zabezpieczeń, będących w obrocie na rynku wtórnym lub będących w danym momencie przedmiotem oferty na rynku pierwotnym.

Objaśnienia

Jeśli nie stwierdzono inaczej wszystkie informacje są aktualne na 30 września 2021 roku. Zaprezentowane wyniki sprzed 04.12.2020 roku osiągnięto w warunkach niemających już zastosowania.

Subfundusz Pekao Dłużny Aktywny powstał 04.12.2020 roku w wyniku zmiany polityki inwestycyjnej subfunduszu Pekao Alternatywny - Dynamiczny Absolutnej Stopy Zwrotu. Jest subfunduszem wchodzącym w skład funduszu Pekao Funduszy Globalnych SFIO. Do 100% wartości aktywów subfunduszu może być lokowane w papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa RP lub NBP. 2021 **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. Wykres "Wzrost wartości 10 000 PLN" prezentuje zmianę wartości j.u. dla kwoty 10 tys. PLN w okresie ostatnich 5 lat.

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, zwięzły opis praw uczestników oraz szczegółowe dane na temat ich sytuacji finansowej i tablele 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.

