



Pekao Dochodu i Wzrostu Rynku Chińskiego - Pekao Funduszy Globalnych SFIO

Wrzesień 2021

Kluczowe informacje

Numer ISIN	PLPPTFI00238
Miejsce zarejestrowania	Polska
Aktywa netto (NAV) – mln PLN	164,6
Data pierwszej wyceny	2006-05-05

Pobierane opłaty

Opłata manipulacyjna (maks.)	4,0%
Opłata za zarządzanie	2,3%

Benchmark

Nazwa	%
MSCI China 10/40 Net Total Return USD Index	50
ICE BofA Diversified Emerging Markets External Debt	40
Sovereign Bond Index	
WIBID	10

Stopy zwrotu

Okres	Fundusz w %	Benchmark w %
1 miesiąc	-3,3	-3,3
3 miesiące	-10,9	-9,0
Od początku roku	-9,8	-8,7
Rok	-1,1	-2,0
3 lata zannualizow.	3,4	6,0
5 lat zannualizow.	3,6	6,0

Stopy zwrotu z lat

Rok	Fundusz w %	Benchmark w %
2016	0,5	2,7
2017	20,6	22,7
2018	-12,7	-8,6
2019	13,1	16,2
2020	16,3	17,9

Ostatnia aktualizacja

na 2021-09-30

Wartość jednostki uczestnictwa netto (NAV per unit) na koniec miesiąca 19,24 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 krajów z regionu Dalekiego Wschodu, w tym Chińskiej Republiki Ludowej, Hongkongu oraz Republiki Chińskiej (Tajwanu). Ponadto aktywa subfunduszu są lokowane w tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne 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: 2021-06-30

Analiza portfelowa

Zbiorcza analiza funduszy wchodzących w skład portfela

Udział instr. akcyjnych	53,7 %
Udział pozostałych instr., w tym dłużnych	46,3 %
Liczba instr. akcyjnych	239
Liczba instr. dłużnych	794

Ekspozycja na kraje

Zbiorcza analiza funduszy wchodzących w skład portfela

Kraj	% NAV
Chiny	49,3
Meksyk	2,7
Ukraina	2,2
Brazylia	2,1
Luksemburg	1,9
Stany Zjednoczone	1,6
Indonezja	1,5
Dominikana	1,5
Rosja	1,5
Egipt	1,4
Hongkong	1,4
Szwajcaria	1,3
Argentyna	1,3
Turcja	1,1
Kolumbia	1,0

Skład portfela

Nazwa	% NAV
JPMORGAN FUNDS - CHINA FUND I (acc) - USD	18,3
BNPP - EQUITY CHINA I USD	18,2
AMUNDI FUNDS EMERGING MARKETS BOND - I2 USD	18,1
BNP PARIBAS FUNDS - EMERGING BOND I USD	18,1
AMUNDI FUNDS CHINA EQUITY - I2 USD	16,1
NEUBERGER BERMAN INVESTMENT FUNDS PLC EM HARD CURRENCY USD I	6,2

Analiza ryzyka

Alfa	- 0,04%
Beta	1,1351

Poniżej dane portfelowe na: 2021-06-30

CZĘŚĆ AKCYJNA

ZBIORCZA ANALIZA FUNDUSZY WCHODZĄCYCH W SKŁAD PORTFELA

Ekspozycja na sektory

Sektor	% NAV
Sektor konsumpcyjny procykliczny	15,3
Usługi komunikacyjne	8,1
Usługi finansowe	5,6
Technologie	4,6
Ochrona zdrowia	4,4
Artykuły przemysłowe	3,9
Sektor konsumpcyjny defensywny	3,4
Wielosektorowy	2,9
Fundusze inwestycyjne typu otwartego	2,1
Nieruchomości	1,9
Energetyka	0,6
Materiały podstawowe	0,5

Największe pozycje (TOP 10)

Nazwa	Sektor	Kraj	% NAV
Tencent Holdings Ltd	Usługi komunikacyjne	CN	4,3
Meituan	Sektor konsumpcyjny procykliczny	CN	2,7
Alibaba Group Holding Ltd Ordinary Shares	Sektor konsumpcyjny procykliczny	CN	2,2
Alibaba Group Holding Ltd ADR	Sektor konsumpcyjny procykliczny	CN	2,0
Ping An Insurance (Group) Co. of China Ltd	Usługi finansowe	CN	1,8
JD.com Inc	Sektor konsumpcyjny procykliczny	CN	1,4
WuXi Biologics (Cayman)	Ochrona zdrowia	CN	1,2
NetEase	Usługi komunikacyjne	CN	1,1
China Merchants Bank	Usługi finansowe	CN	1,1
Li Ning	Sektor konsumpcyjny procykliczny	CN	1,0

CZĘŚĆ DŁUŻNA

ZBIORCZA ANALIZA FUNDUSZY WCHODZĄCYCH W SKŁAD PORTFELA

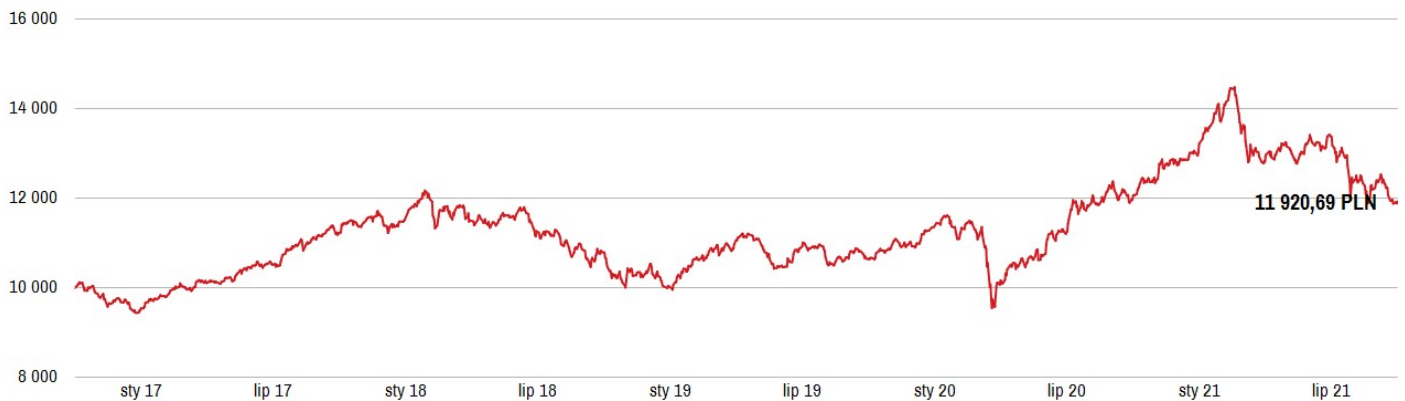
Ekspozycja na sektory

Sektor	% NAV
Rządowe papiery wartościowe	23,6
Obligacje korporacyjne	11,5
Instrumenty dłużne agencji rządowych	4,2
Obligacje zamienne	0,5
Działalność ponadnarodowa	0,2
Kontrakty futures na skarbowe papiery wartościowe	-0,5

Największe pozycje (TOP 5)

Nazwa	Sektor	Kraj	% NAV
Ukraine (Republic of) 7.75%	Rządowe papiery wartościowe	UA	0,5
Argentina (Republic of)	Rządowe papiery wartościowe	AR	0,5
Bahrain (Kingdom of) 7.5%	Rządowe papiery wartościowe	BH	0,5
Brazil (Federative Republic) 4.75%	Rządowe papiery wartościowe	BR	0,5
Ecuador (Republic Of)	Rządowe papiery wartościowe	EC	0,4

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 30 września 2021 roku.

Prezentowane dane nie uwzględniają ekspozycji na instrumenty pochodne. Pekao Dochodu i Wzrostu Rynku Chińskiego jest subfunduszem wchodzącym w skład funduszu Pekao Funduszy Globalnych SFIO. Z uwagi na fakt, iż znaczna część aktywów subfunduszu może być lokowana w inne kategorie lokat niż papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego tj. w tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych inwestujących głównie w instrumenty finansowe o charakterze udziałowym, aktywa netto portfela inwestycyjnego subfunduszu mogą charakteryzować się dużą zmiennością. 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.

Informacje o indeksach:

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.

2021 **MSCI**. Wszelkie prawa zastrzeżone.

Wykres wzrostu wartości 10 tys. PLN obejmuje okres 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 AFL, 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 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.