

Pekao Obligacji i Dochodu - Pekao Funduszy Globalnych SFIO

Wrzesień 2021

Kluczowe informacje

Numer ISIN	PLPPTFI00543
Miejsce zarejestrowania	Polska
Aktywa netto (NAV) – mln PLN	207,8
Data pierwszej wyceny	2014-07-09

Pobierane opłaty

Opłata manipulacyjna (maks.)	1,5%
Opłata za zarządzanie	1,8%

Benchmark

Nazwa	%
Bez Benchmarku	Nie dotyczy

Stopy zwrotu

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

Stopy zwrotu z lat

Rok	Fundusz w %
2016	9,9
2017	4,5
2018	-5,8
2019	9,8
2020	-0,1

Ostatnia aktualizacja

na 2021-09-30

Wartość jednostki uczestnictwa netto (NAV per unit) na koniec miesiąca 12,40 PLN

Krótką charakterystyka

Subfundusz lokuje min. 70% wartości aktywów netto w tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych o charakterze dłużnym: 1) dających ekspozycję na następujące segmenty rynków obligacji: obligacje korporacyjne wysokodochodowe - europejskie, globalne, amerykańskie, z rynków wschodzących; obligacje korporacyjne z rynków wschodzących; obligacje rządowe krajów z rynków wschodzących - denominowane w USD, denominowane w walutach lokalnych; 2) o elastycznej polityce inwestycyjnej, mogących lokować aktywa na globalnych rynkach obligacji różnego typu, o zróżnicowanym poziomie ryzyka kredytowego i stopy procentowej. Dla zapewnienia odpowiedniej płynności może lokować aktywa m.in. w obligacje skarbowe oraz depozyty bankowe. W celu ograniczenia ryzyka walutowego subfundusz może zawierać transakcje na instrumentach pochodnych.

Poniżej dane portfelowe na: 2021-06-30

Ekspozycja na sektory

Zbiorcza analiza funduszy wchodzących w skład portfela

Sektor	% NAV
Obligacje korporacyjne	86,3
Obligacje zamienne	2,4
Wielosektorowy	0,9
Papiery typu ABS	0,5
Kredyty bankowe	0,3
Kontrakty futures na skarbowe papiery wartościowe	-0,3

Ekspozycja na kraje

Zbiorcza analiza funduszy wchodzących w skład portfela

Kraj	% NAV
Stany Zjednoczone	66,6
Wielka Brytania	5,1
Holandia	3,1
Irlandia	2,9
Niemcy	2,8
Kanada	2,8
Francja	2,5
Szwajcaria	1,1
Szwecja	1,1
Włochy	1,0
Hiszpania	0,8
Izrael	0,5

Analiza portfelowa

Zbiorcza analiza funduszy wchodzących w skład portfela

Udział instr. akcyjnych	1,3 %
Udział pozostałych instr., w tym dłużnych	98,7 %
Liczba instr. akcyjnych	88
Liczba instr. dłużnych	3 237

Skład portfela

Nazwa	% NAV
FIDELITY FUNDS - US HIGH YIELD FUND I USD	19,0
PIMCO GIS US HIGH YIELD BOND INST USD	18,9
BLACKROCK BGF - US DOLLAR HIGH YIELD BOND I2 USD	18,8
NORDEA 1 EUROPEAN HIGH YIELD BOND FUND - UNIT BI EUR	18,8
MORGAN STANLEY IF - US DOLLAR HIGH YIELD BOND - Z USD	18,8

Największe pozycje (TOP 5)

Zbiorcza analiza funduszy wchodzących w skład portfela

Nazwa	Sektor	Kraj	% NAV
iBoxx Liquid High Yield Index	Wielosektorowy	N/A	0,6
Sprint Capital Corporation 8.750% 03/15/2032 USD	Obligacje korporacyjne	US	0,4
Ally Financial Inc. 8.000% 11/01/2031 USD	Obligacje korporacyjne	US	0,4
Altice France S.A 3.375% 01/15/2028 EUR	Obligacje korporacyjne	FR	0,3
Verisure Midholding AB (publ) 5.250% 02/15/2029 EUR	Obligacje korporacyjne	SE	0,3

Analiza ryzyka

Alfa	Nie dotyczy
Beta	Nie dotyczy

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

W odniesieniu do tytułów uczestnictwa poszczególnych funduszy zagranicznych zarządzający stosuje następujące kryteria doboru lokat:

- 1) adekwatność polityki inwestycyjnej funduszu zagranicznego do polityki inwestycyjnej,
- 2) osiągnięte i przewidywane stopy zwrotu,
- 3) poziom ryzyka inwestycyjnego,
- 4) poziom kosztów obciążających uczestników danego funduszu zagranicznego,
- 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 oraz depozyty bankowe.

Subfundusz lokuje znaczną część aktywów w instrumenty finansowe denominowane w walutach obcych. W celu ograniczenia ryzyka walutowego subfundusz może zawierać 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 Obligacji i Dochodu 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.

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 000016956, posługująca się numerem NIP 521 11 82 650. Kapitał zakładowy: 50 504 000 PLN, łączna kwota uiszczonych wkładów równa kapitałowi zakładowemu.