

# Pekao Strategii Globalnej - konserwatywny - Pekao Strategie Funduszowe SFIO

Wrzesień 2021

## Kluczowe informacje

Numer ISIN	PLPPTFI00584
Miejsce zarejestrowania	Polska
Aktywa netto (NAV) – mln PLN	352,1
Data pierwszej wyceny	2015-09-16

## Pobierane opłaty

Opłata manipulacyjna (maks.)	2,0%
Opłata za zarządzanie	1,8%

## 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	-1,8	-1,7
3 miesiące	-0,2	0,2
Od początku roku	2,8	3,4
Rok	7,9	8,1
3 lata zannualizow.	5,0	6,5
5 lat zannualizow.	4,4	5,5

## 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
2020	5,0	7,8

## Ostatnia aktualizacja

na 2021-09-30

Wartość jednostki uczestnictwa netto (NAV per unit) na koniec miesiąca 13,20 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: 2021-06-30

### Analiza portfelowa

Zbiorcza analiza funduszy wchodzących w skład portfela

Udział instr. akcyjnych	31,7 %
Udział pozostałych instr., w tym dłużnych	68,3 %
Liczba instr. akcyjnych	449
Liczba instr. dłużnych	6 637

### Ekspozycja na kraje

Zbiorcza analiza funduszy wchodzących w skład portfela

Kraj	% NAV
Stany Zjednoczone	31,8
Niemcy	10,4
Włochy	8,7
Francja	8,3
Wielka Brytania	6,0
Hiszpania	4,8
Holandia	3,0
Japonia	2,5
Szwajcaria	2,0
Irlandia	1,9
Belgia	1,8
Austria	1,3
Australia	1,2
Szwecja	0,9
Chiny	0,9

### Skład portfela

Nazwa	% NAV
INVESCO MARKETS PLC - INVESCO MSCI USA UCITS ETF A USD	18,1
PIMCO FUNDS GIS PLC - INCOME - INST ACCUMULATION USD	10,1
PARVEST BOND EURO GOVERNMENT I EUR	8,4
SCHRODER ISF - EURO GOVERNMENT BOND C EUR	8,4
JPM EU GOVERNMENT BOND - I ACC EUR	8,4
NORDEA 1 EUROPEAN HIGH YIELD BOND FUND - UNIT BI EUR	8,1
SCHRODER ISF - EURO CREDIT CONVICTION - C	6,1
MORGAN STANLEY IF - EURO CORPORATE BOND Z - EUR	6,1
BLACKROCK BGF - EURO CORPORATE BOND - I2	6,1
INVESCO FUNDS - JAPANESE EQUITY ADVANTAGE FUND - Z JPY	2,2

### Analiza ryzyka

Alfa	- 0,03%
Beta	1,2165

Poniżej dane portfelowe na: 2021-06-30

**CZĘŚĆ AKCYJNA**

**ZBIORCZA ANALIZA FUNDUSZY WCHODZĄCYCH W SKŁAD PORTFELA**

**Ekspozycja na sektory**

Sektor	% NAV
Wielosektorowy	20,3
Usługi finansowe	1,8
Artykuły przemysłowe	1,4
Sektor konsumpcyjny procykliczny	1,4
Sektor konsumpcyjny defensywny	1,1
Ochrona zdrowia	1,1
Technologie	1,1
Materiały podstawowe	1,0
Usługi komunikacyjne	1,0
Fundusze inwestycyjne typu otwartego	0,7
Energetyka	0,3
Nieruchomości	0,2

**Największe pozycje (TOP 10)**

Nazwa	Sektor	Kraj	% NAV
BNP Paribas Invest 3M Sust IC	Fundusze inwestycyjne typu otwartego	FR	0,3
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	Sektor konsumpcyjny procykliczny	FR	0,2
Roche Holding AG	Ochrona zdrowia	CH	0,2
Nestle SA	Sektor konsumpcyjny defensywny	CH	0,2
Schneider Electric SE	Artykuły przemysłowe	FR	0,2
Novo Nordisk	Ochrona zdrowia	DK	0,2
Akzo Nobel NV	Materiały podstawowe	NL	0,1
Toyota Tsusho Corp	Materiały podstawowe	JP	0,1
TOTO Ltd	Artykuły przemysłowe	JP	0,1
JPMorgan Chase	Usługi finansowe	US	0,1

**CZĘŚĆ DŁUŻNA**

**ZBIORCZA ANALIZA FUNDUSZY WCHODZĄCYCH W SKŁAD PORTFELA**

**Ekspozycja na sektory**

Sektor	% NAV
Obligacje korporacyjne	25,9
Rządowe papiery wartościowe	22,5
Instrumenty dłużne agencji rządowych	7,0
Obligacje zamienne	2,1
Papiery typu ABS	1,4
Działalność ponadnarodowa	0,5
Kredyty bankowe	0,3
Obligacje zabezpieczone	0,1
Papiery komercyjne typu MBS	0,1
Opcje sprzedaży	0,1
Opcje kupna	0,1
Kontrakty futures na skarbowe papiery wartościowe	-0,6

**Największe pozycje (TOP 5)**

Nazwa	Sektor	Kraj	% NAV
Germany (Federal Republic Of) 0%	Rządowe papiery wartościowe	DE	3,0
Euro Schatz Future Sept 21	Kontrakty futures na skarbowe papiery wartościowe	DE	1,0
Italy (Republic Of) 0.95%	Rządowe papiery wartościowe	IT	0,9
Kreditanstalt Fur Wiederaufbau 0%	Instrumenty dłużne agencji rządowych	DE	0,9
Citigrp Gbl Rp Rr 0.04% 07/01/21	Obligacje korporacyjne	GB	0,5

**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 umożliwiającą efektywną zmianę struktury portfela.

**Objaśnienia**

**Jeśli nie stwierdzono inaczej wszystkie informacje są aktualne na 30 września 2021 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:

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 odpowiedności, 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 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, związku 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](http://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.