

DŁUŻNE KRÓTKOTERMINOWE

Pekao Dochodu USD

kategoria A, PLN

Kluczowe informacje

| | |
|--|---|
| Nazwa funduszu | Pekao Funduszy Globalnych SFIO |
| ISIN | PLPPTFI00592 |
| Miejsce zarejestrowania | Polska |
| Aktywa netto (NAV) | 157,19 mln PLN |
| Wartość jednostki uczestnictwa (j.u.) kat. A (wartość aktywów netto przypadająca na j.u.) na koniec miesiąca | 11,85 PLN |
| Data pierwszej wyceny | 2016-05-11 |
| Minimalna pierwsza wpłata | 1.000 PLN |
| Numer rachunku do wpłaty u dystrybutora (pierwszej) | 34 1240 1037 1111 0010 6676 2518 |
| Minimalna dopłata | 500 PLN |
| Numer rachunku bankowego do kolejnej wpłaty | 75 1240 1037 1111 0010 6676 2459 |
| Zespół odpowiedzialny za wyniki | Jacek Babiński, Dariusz Kędziora, Tomasz Pawluć |

Opłaty

| | |
|--|-------------|
| Opłata manipulacyjna (maksymalna) | 1,00% |
| Opłata stała za zarządzanie (pobierana) | 0,70% |
| Czy statut zezwala na pobranie opłaty zmiennej za zarządzanie? | nie |
| Czy opłata zmienna jest pobierana? (szczegóły w objaśnieniach) | nie dotyczy |

Instrumenty

| Rodzaj | % udział |
|---------------|----------|
| Bony Skarbowe | 100,96 |

Główne wskaźniki

| | |
|-----------------------------|------|
| Przeciętna jakość kredytowa | AA+ |
| Duracja (w latach) | 0,21 |
| Current Yield (w %) | 0,00 |

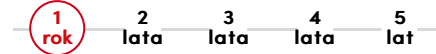
Ogólny wskaźnik ryzyka

niższe ryzyko wyższe ryzyko



Horyzont inwestycyjny

co najmniej



Krótką charakterystyka

- Lokuje aktywa przede wszystkim w dłużne instrumenty finansowe denominowane w USD emitowane, poręczone lub gwarantowane przez rząd USA.
- Nie lokuje aktywów w obligacje emitowane przez podmioty prowadzące działalność gospodarczą. Statut funduszu dopuszcza lokowanie aktywów w dłużne instrumenty finansowe denominowane w USD, emitowane, poręczone lub gwarantowane przez państwa członkowskie lub należące do OECD, depozyty bankowe.
- Większość lokat subfunduszu to instrumenty finansowe denominowane w dolarze amerykańskim.
- Ryzyko kursowe USD względem PLN nie będzie zabezpieczone. W przypadku gdy część lokat jest denominowana w innej walucie niż USD, zarządzający subfunduszem może zabezpieczać przy użyciu instrumentów pochodnych ryzyko kursowe zmiany innych walut w relacji do dolara amerykańskiego

Benchmark wskaźnik służący do oceny efektywności inwestycji

Subfundusz zarządzany aktywnie niebenchmarkowo. W związku z realizowaną polityką inwestycyjną Subfundusz nie posiada benchmarku.

Największe pozycje w portfelu TOP 5

z dnia 28 czerwca 2024

| Instrument | Yield To Maturity | Current Yield | Rating | Duration | % udział |
|-----------------------------------|-------------------|---------------|--------|----------|----------|
| US T BILLS/ZERO CP DTD GOVERNMENT | 5,32% | 0,00% | AA+ | 0,38 | 10,92 |
| US TREASURY BILL - 2024-07-11 | 5,33% | 0,00% | AA+ | 0,04 | 9,36 |
| US GOV TREASURY 2024.10.03 | 5,33% | 0,00% | AA+ | 0,27 | 8,82 |
| US TREASURY BILL - 2024-09-05 | 5,34% | 0,00% | AA+ | 0,19 | 8,65 |
| US TREASURY BILL - 2025-01-23 | 5,11% | 0,00% | AA+ | 0,57 | 8,26 |

Wewnętrzny rating kredytowy

| Jakość/Rating | % udział |
|---------------|----------|
| AA | 100,96 |

Struktura walutowa aktywów

| Waluta | % udział |
|--------|----------|
| USD | 99,94 |
| PLN | 0,06 |

Zmiana wartości



Zaprezentowane wyniki nie uwzględniają opłaty manipulacyjnej ani podatków obciążających uczestnika.

(*) W związku z istotną zmianą polityki inwestycyjnej subfunduszu w dniu 30 stycznia 2024 r. zaprezentowane wyniki osiągnięto w warunkach niemających już zastosowania.

Ryzyko

Inwestycja w subfundusz wiąże się z ryzykiem inwestycyjnym. Subfundusz nie gwarantuje osiągnięcia zysku z inwestycji. Uczestnik powinien mieć świadomość możliwości osiągnięcia zysku, ale również poniesienia straty przynajmniej części zainwestowanych środków. Inwestycja w subfundusz dokonana w PLN niesie dodatkowe ryzyko walutowe, co może mieć wpływ na stopę zwrotu z j.u. subfunduszu obliczanej w PLN. Istotne rodzaje ryzyka subfunduszu: stopy procentowej, cen instrumentów kredytowych, kontrahenta, rynku akcji, walutowe, dźwigni finansowej, płynności, operacyjne. Ich opis znajduje się w prospekcie informacyjnym oraz w dokumencie zawierającym kluczowe informacje.

Pekao TFI

- Najdłużej działające towarzystwo funduszy inwestycyjnych w Polsce** – niezmiennie od ponad 30 lat inwestujemy pieniądze Polek i Polaków oraz wspieramy ich w decyzjach inwestycyjnych.
- Szeroka i różnorodna oferta funduszy inwestycyjnych** – oferujemy blisko 50 strategii, które dają klientom szerokie możliwości inwestowania
- Zaufanie tysięcy klientów** – obecnie obsługujemy ponad 490 tysięcy klientów i zarządzamy aktywami o wartości ponad 29,6 miliarda PLN (na 31.08.2024r.)
- Prestiżowe nagrody i wyróżnienia** – nasza aktywność na rynku finansowym była wielokrotnie wyróżniana, czego dowodem jest prawie 60 nagród będących wyrazem uznania Klientów i niezależnych agencji
- Doświadczony zespół zarządzających wspierany przez analityków** – naszą firmę tworzą eksperci z bogatą wiedzą i doświadczeniem. To oni nieustannie czuwają nad inwestycjami klientów, by jak najlepiej i najszybciej reagować na zmiany rynku

Analiza portfelowa

| | |
|--|---------|
| Łączny udział instrumentów dłużnych | 100,96% |
| Największe 5 lokat – instrumentów dłużnych | 67,28% |
| Liczba instrumentów dłużnych | 11 |

Podział lokat ze względu na kraj emitenta

| Kraj | % udział |
|-------------------|----------|
| Stany Zjednoczone | 100,96 |

Stopy zwrotu

Historyczne wyniki nie są gwarancją osiągnięcia podobnych w przyszłości i nie przewidują przyszłych zwrotów. Żaden fundusz nie gwarantuje realizacji założonego celu inwestycyjnego ani uzyskania określonego wyniku.

| Rok | Fundusz w % | Okres | Fundusz w % |
|------|-------------|-------|-------------|
| 2017 | -13,41* | YTD | 1,46 |
| 2018 | 7,42* | 1M | -2,23 |
| 2019 | 7,51* | 3M | -0,75 |
| 2020 | 0,65* | 6M | -0,67 |
| 2021 | 10,64* | 1Y | 0,42* |
| 2022 | 1,00* | 3Y | 4,50* |
| 2023 | -3,31* | 5Y | 6,85* |
| | | Max | 18,50* |

Prestiżowe nagrody i wyróżnienia



Nagroda Alfa 2023 Analiz Online dla Pekao TFI w kategorii „Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych” oraz „Najlepsze fundusze PPK”, a także dla trzech funduszy.



„Byki i Niedźwiedzie” Gazety Giełdy „Parkiet” w kategorii „TFI roku” dla Pekao TFI za 2022 r.



Złote Portfele Gazety Giełdy „Parkiet” za najlepszy wynik w 2022 r. w kat. fundusz rynku surowców, w 2020 r. i 2021 r. w kat. fundusz zagranicznych papierów dłużnych oraz w 2021 r. w kat. fundusz akcji zagranicznych.

31 sierpnia 2024



Jacek Babiński

Wiceprezes Zarządu odpowiedzialny za Pion Zarządzania Aktywami

Jacek Babiński posiada kilkunastoletnie doświadczenie na rynku finansowym, które zdobywał zarówno w PTE, jak i TFI, był związany nie tylko z dużymi korporacjami, ale również z niezależnymi firmami asset management. Fundusze przez niego zarządzane osiągały bardzo dobre stopy zwrotu i zdobywały podium w rankingach. Swoją karierę zawodową rozpoczął po stronie regulatora, był również ekspertem KPWiG ds. dyrektyw MiFID i CRD/Bazylea II. Posiada licencję doradcy inwestycyjnego nr 313. Absolwent Uniwersytetu Ekonomicznego w Krakowie na kierunku Handel Zagraniczny oraz International Business School w Bredzie. Uczestnik stażu i szkoleń inwestycyjnych w Nowym Jorku.



Karol Ciuk

Dyrektor Zespołu Zarządzania Strategiami Globalnymi, Zarządzający Portfelem, CAIA

Karol Ciuk posiada wieloletnie profesjonalne doświadczenie inwestycyjne w obszarze zarządzania aktywami, a także doradztwa inwestycyjnego zdobyte w krajowych jak i międzynarodowych instytucjach finansowych. Zarządzane przez niego fundusze wielokrotnie znajdowały się na czołowych miejscach w rankingach (Parkiet, Rzeczpospolita, Analizy Online). W 2020 roku umieszczony na liście Citywire Selector 100. Posiada tytuł CAIA (Chartered Alternative Investment Analyst), licencję doradcy inwestycyjnego nr 343 oraz licencję maklera papierów wartościowych nr 2119. Jest absolwentem Szkoły Głównej Handlowej w Warszawie na kierunku Finanse i Rachunkowość, specjalności: Bankowość inwestycyjna oraz Międzynarodowe rynki finansowe.

Zasady doboru lokat przez zarządzającego

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.

Nota prawna

Źródło danych: obliczenia własne Pekao TFI S.A., o ile nie wskazano inaczej. Inwestycja dotyczy nabycia jednostek uczestnictwa subfunduszu, a nie aktywów, w które inwestuje subfundusz, gdyż te są własnością subfunduszu. Materiał nie stanowi oferty w rozumieniu ustawy z dnia 23 kwietnia 1964 r. Kodeks cywilny, usługi doradztwa inwestycyjnego ani udzielania rekomendacji dotyczących instrumentów finansowych lub ich emitentów w rozumieniu ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi, nie jest formą świadczenia pomocy prawnej ani doradztwa podatkowego. Treści zawarte w materiale nie spełniają definicji badań inwestycyjnych, o których mowa w art. 36 ust. 1 pkt a) i b) rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2017/565 z dnia 25 kwietnia 2016 r. uzupełniającego dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2014/65/UE w odniesieniu do wymogów organizacyjnych i warunków prowadzenia działalności przez firmy inwestycyjne oraz pojęć zdefiniowanych na potrzeby tej dyrektywy. Materiał nie należy traktować jako informacji rekomendującej lub sugerującej strategię inwestycyjną i rekomendacji inwestycyjnej opisanych w art. 3 ust. 1 pkt 34) i 35) rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 roku w sprawie nadużyć na rynku. **Jest to materiał reklamowy. Przed podjęciem decyzji inwestycyjnej należy zapoznać się z prospektem informacyjnym funduszu zawierającym szczegółowy opis czynników ryzyka związanego z inwestowaniem i zwięzły opis praw uczestników, a także dokumentem zawierającym kluczowe informacje oraz informacją dla klienta alternatywnego funduszu inwestycyjnego, które, wraz z tabelami opłat i sprawozdaniami finansowymi funduszu/subfunduszy, są dostępne w jęz. polskim u podmiotów prowadzących dystrybucję i na www.pekaotfi.pl.** Pełna lista funduszy/subfunduszy zarządzanych przez Pekao TFI S.A. oraz lista prowadzących dystrybucję dostępna na www.pekaotfi.pl. Odpowiedzialność za decyzje podjęte na podstawie niniejszego materiału ponoszą jego odbiorcy. **Indywidualna stopa zwrotu z inwestycji nie jest tożsama z wynikiem inwestycyjnym subfunduszu, jest uzależniona od dnia zbycia i dnia odkupienia jednostek uczestnictwa, wysokości pobranych opłat, które obniżają wartość inwestycji, i mogących ulec zmianie obowiązków podatkowych uczestnika, w szczególności wysokości podatku od dochodów kapitałowych zależnego od indywidualnej sytuacji podatkowej uczestnika. Wysokość, zasady ustalania i pobierania opłat określa prospekt informacyjny i tabela opłat.** Pekao Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, 01-066 Warszawa, ul. Żubra 1, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego Sądu Rejonowego dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 000016956, postępująca się numerem NIP 521 11 82 650. Kapitał zakładowy: 50 504 000 złotych, łączna kwota uiszczonych wkładów równa kapitałowi.

31 sierpnia 2024

Objaśnienia

Jeśli w materiale nie wskazano inaczej wszystkie informacje są aktualne na dzień sporządzenia materiału. Wszelkie wartości wyliczone są względem aktywów netto danego portfela.

W przypadku gdy wartość procentowa instrumentów w „Analizie Portfelowej” przekracza 100%, wówczas oznacza to stosowanie przez subfundusz dźwigni finansowej. W przypadku funduszy dłużnych (lub części dłużnej, w przypadku funduszy mieszanych) dźwignia finansowa jest rezultatem zawierania przez fundusz transakcji z przyrzeczeniem odkupu (repo oraz sell-buy back) oraz instrumentów pochodnych. Transakcje z przyrzeczeniem odkupu to forma „pożyczki pod zastaw” papierów wartościowych (najczęściej skarbowych), w której fundusz dając jako zabezpieczenie posiadane już obligacje, pozyskuje środki na nowe inwestycje. Inwestycje te stwarzają potencjał osiągnięcia dodatkowych zysków ponad koszt transakcji z przyrzeczeniem odkupu, wiążąc się równocześnie z ryzykiem strat i wzrostu zmienności. Instrumenty pochodne również generują efekt dźwigni finansowej, ponieważ umożliwiają one uzyskanie ekspozycji na ryzyko bez zaangażowania kapitału, lub też przy niewielkim wykorzystaniu kapitału jako depozyt zabezpieczający transakcje. Kwota ewentualnych zysków i strat wynika z wartości nominalnej zawartej transakcji pochodnej, a nie z zaangażowanych jako depozyt zabezpieczający środków pieniężnych.

Prezentowane dane nie uwzględniają ekspozycji na instrumenty pochodne. Pekao Dochodu USD 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. Inwestycja w subfundusz dokonana w PLN niesie dodatkowe ryzyko walutowe, co może mieć wpływ na stopę zwrotu z jednostki uczestnictwa subfunduszu obliczanej w PLN.

Numer rachunku bankowego do pierwszej wpłaty - rachunek bankowy Funduszu do przelewu środków, którym towarzyszy wystawienie zlecenia
Numer rachunku bankowego do kolejnej wpłaty - rachunek bankowy Funduszu do wpłat bezpośrednich Uczestników (wpłat, którym nie towarzyszy wystawienie zlecenia przez dystrybutora): Prawdłowo opisany przelew/ wpłata powinien zawierać w polu „TYTUŁ WPŁATY” następujące dane w podanej poniżej kolejności:

1. Pełny numer konta w funduszu przydzielony Uczestnikowi, 2. Nr NIP lub nr REGON, 3. Nazwa firmy.

Informacje 1 - 3 oddzielamy przecinkami. Przykład poprawnego wpisu: 031-2000-261129, 011900979, PEKAO TFI

Opłata zmienna (wynagrodzenie zmienne) - opłata uzależniona od wyników subfunduszu. Obecnie statut funduszu nie przewiduje możliwości pobierania opłaty zmiennej w przypadku tego subfunduszu.