

# Pekao Obligacji Dolarowych Plus - Pekao Walutowy FIO

Grudzień 2019

## Kluczowe informacje

Numer ISIN	PLPPTFI00113
Miejsce zarejestrowania	Polska
Aktywa netto (NAV) – mln PLN	1 190,5
Data pierwszej wyceny	2002-05-02

## Pobierane opłaty

Opłata manipulacyjna (maks.)	2,0%
Opłata za zarządzanie	2,5%

## Benchmark

Nazwa	%
Bez Benchmarku	Nie dotyczy

## Stopy zwrotu

Okres	Fundusz w %
1 miesiąc	-2,0
3 miesiące	-3,5
Od początku roku	10,1
Rok	10,1
3 lata zannualizow.	-0,5
5 lat zannualizow.	3,1

## Stopy zwrotu z lat

Rok	Fundusz w %
2014	16,9
2015	4,5
2016	13,2
2017	-13,2
2018	2,9

## Ostatnia aktualizacja

na 2019-12-30

Wartość jednostki uczestnictwa netto (NAV per unit) na koniec miesiąca 79,82 PLN

## Krótką charakterystyka

Subfundusz o charakterze obligacyjnym. Lokuje min. 70% wartości aktywów netto w tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych o charakterze dłużnym oraz w instrumenty finansowe o charakterze dłużnym. Min. 70% wartości aktywów netto jest denominowane w USD. Subfundusz może inwestować w lokaty denominowane w dowolnych walutach. W przypadku gdy część lokat subfunduszu jest denominowana w innej walucie niż USD, w celu ograniczenia ryzyka walutowego związanego ze zmianą kursów innych walut w relacji do USD, subfundusz zawiera transakcje na instrumentach pochodnych. Aktywa subfunduszu nie będą lokowane w instrumenty finansowe o charakterze udziałowym. W celu zapewnienia odpowiedniej płynności fundusz może lokować aktywa subfunduszu w obligacje skarbowe, instrumenty rynku pieniężnego oraz depozyty bankowe.

## Poniżej dane portfelowe na: 2019-06-30

### Ekspozycja na sektory

Zbiorcza analiza funduszy wchodzących w skład portfela

Sektor	% NAV
Obligacje korporacyjne	49,0
Instrumenty dłużne agencji rządowych	18,1
Rządowe papiery wartościowe	12,5
Papiery typu ABS	7,1
Kontrakty futures na skarbowe papiery wartościowe	3,5
Papiery komercyjne typu MBS	2,1
Obligacje zamienne	1,7
Obligacje zabezpieczone	0,7
Kredyty bankowe	0,5
Działalność ponadnarodowa	0,3
Obligacje przychodowe	0,3
Obligacje komunalne	0,2

### Ekspozycja na kraje

Zbiorcza analiza funduszy wchodzących w skład portfela

Kraj	% NAV
Stany Zjednoczone	61,3
Wielka Brytania	4,9
Holandia	3,8
Kanada	2,3
Niemcy	1,9
Japonia	1,7
Irlandia	1,5
Włochy	1,0
Hongkong	1,0
Meksyk	0,8
Szwecja	0,6
Luksemburg	0,6

### Skład portfela

Nazwa	% NAV
JANUS HENDERSON HF - GLOBAL HIGH YIELD BOND - I2 USD	16,5
AMUNDI FUNDS PIONEER US BOND I2 USD	14,5
PIMCO FUNDS GIS PLC - INCOME - INST ACCUMULATION USD	13,0
AMUNDI FUNDS EMERGING MARKETS BOND - I2 USD	11,6
MORGAN STANLEY IF - US DOLLAR HIGH YIELD BOND - Z USD	10,3
FIDELITY FUNDS - US HIGH YIELD FUND I USD	6,7
AMUNDI FUNDS PIONEER STRATEGIC INCOME - I2 USD	6,6
AMUNDI FUNDS PIONEER US SHORT TERM BOND	5,7
MORGAN STANLEY IF - GLOBAL BOND - Z USD	5,1
PIMCO FUNDS GIS PLC - GLOBAL BOND - INST USD CUR EXPOSURE INCOME	5,0

### Największe pozycje (TOP 5)

Zbiorcza analiza funduszy wchodzących w skład portfela

Nazwa	Sektor	Kraj	% NAV
Cbot Us 5yr Note Sep19 (30/08/2019)	Kontrakty futures na skarbowe papiery wartościowe	US	2,5
Federal National Mortgage Association 4%	Instrumenty dłużne agencji rządowych	US	1,8
Federal National Mortgage Association 3.5%	Instrumenty dłużne agencji rządowych	US	1,6
US 10 Year Note (CBT) Sept19	Kontrakty futures na skarbowe papiery wartościowe	US	1,0
Fin Fut Uk 90day Ice (Wht) 09/18/19	Kontrakty futures na skarbowe papiery wartościowe	GB	1,0

### Analiza portfelowa

Zbiorcza analiza funduszy wchodzących w skład portfela

Udział instr. akcyjnych	1,9 %
Udział pozostałych instr., w tym dłużnych	98,1 %
Liczba instr. akcyjnych	103
Liczba instr. dłużnych	8 559

### 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:

- adekwatność polityki inwestycyjnej funduszu zagranicznego do polityki inwestycyjnej,
- osiągane i przewidywane stopy zwrotu,
- poziom ryzyka inwestycyjnego,
- poziom kosztów obciążających uczestników danego funduszu,
- wartość aktywów oraz ocenę ryzyka ograniczeń w odkupieniu tytułów uczestnictwa (możliwość odkupienia tytułów uczestnictwa i wyjście z inwestycji),
- 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:

- rentowność dłużnych instrumentów finansowych,
- 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,
- prognozowany kierunek i zasięg zmian stóp procentowych,
- bezpieczeństwo zawierania i rozliczania transakcji oraz przechowywania posiadanych instrumentów finansowych,
- płynność zapewniająca realizację zobowiązań subfunduszu oraz umożliwiającą efektywną zmianę struktury portfela.

#### Objaśnienia

**Jeśli nie stwierdzono inaczej wszystkie informacje są aktualne na 31 grudnia 2019 roku.**

Prezentowane dane nie uwzględniają ekspozycji na instrumenty pochodne. Pekao Obligacji Dolarowych Plus jest subfunduszem wchodzącym w skład funduszu Pekao Walutowy FIO.

Inwestycja w subfundusz dokonana w PLN niesie dodatkowe ryzyko walutowe, co może mieć wpływ na stopę zwrotu z jednostki uczestnictwa subfunduszu obliczanej w PLN.

Wykres wzrostu wartości 10 000 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, jak również prospekty informacyjne tych Funduszy, zawierające szczegółowy opis czynników ryzyka związanego z inwestowaniem w te Fundusze/poszczególne subfundusze oraz szczegółowe dane na temat ich sytuacji finansowej i tabele opłat dostępne są 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 Warszawa, ul. Marynarska 15,** wpisana do rejestru przedsiębiorców KRS, Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy, 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.