

# Pekao Konserwatywny - Pekao FIO

Grudzień 2019

## Kluczowe informacje

Numer ISIN	PLPPTFI00014
Miejsce zarejestrowania	Polska
Aktywa netto (NAV) – mln PLN	3 946,5
Data pierwszej wyceny	2001-09-17

## Pobierane opłaty

Opłata manipulacyjna (maks.)	0,6%
Opłata za zarządzanie	0,96%

## Benchmark

Nazwa	%
WIBO6M	100

## Stopy zwrotu

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

## Stopy zwrotu z lat

Rok	Fundusz w %	Benchmark w %
2014	2,3	2,3
2015	1,1	1,6
2016	1,1	1,6
2017	2,5	1,6
2018	1,9	1,6

## Ostatnia aktualizacja

na 2019-12-30

Wartość jednostki uczestnictwa netto (NAV per unit) na koniec miesiąca 199,71 PLN

## Krótką charakterystyka

Pekao Konserwatywny lokuje aktywa przede wszystkim w depozyty bankowe oraz w instrumenty finansowe o charakterze dłużnym, np. obligacje skarbowe emitowane przez Skarb Państwa, inne państwa członkowskie UE lub należące do OECD, obligacje emitowane przez podmioty prowadzące działalność gospodarczą. Instrumenty finansowe mogą być nabywane w związku z zawarciem transakcji przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu.

W celu ograniczenia ryzyka walutowego wynikającego z lokat w instrumenty finansowe denominowane w walucie obcej subfundusz może zawierać transakcje na instrumentach pochodnych.

Udział innych instrumentów finansowych niż lokaty, o których mowa powyżej, nie może przekraczać 20% wartości aktywów.

Duration zmodyfikowane portfela subfunduszu, w odniesieniu do udziału składników lokat w całości aktywów Subfunduszu, jest nie dłuższe niż 1 rok.

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

### Instrumenty

Rodzaj	% NAV
Obligacje skarbowe o stałym oprocentowaniu	44,3
Obligacje przedsiębiorstw	34,4
Obligacje skarbowe o zmiennym oprocentowaniu	29,8
Depozyty	9,7
Certyfikaty depozytowe	4,1
Obligacje skarbowe zerokuponowe	3,8
Obligacje podporządkowane przedsiębiorstw	2,9
Listy zastawne	2,5

### Podział lokat ze względu na walutę

Waluta	% NAV
PLN	77,4
USD	11,0
CZK	6,0
EUR	5,6

### Wewnętrzny rating kredytowy

Jakość / Rating	% NAV
AA	6,0
A	93,5
BBB	20,7
BB	0,6
D	0,2
Brak oceny	0,8

### Największe pozycje w portfelu (TOP 5)

Nazwa	Kupon %	Termin wykupu	Rating	Duration	% NAV
WZ0524	1,8	2024-05-25	A-	0,4	13,7
WZ0124	1,8	2024-01-25	A-	0,1	6,2
WZ0126	1,8	2026-01-25	A-	0,1	6,1
WS0922	5,8	2022-09-23	A-	3,0	5,3
PS0123	2,5	2023-01-25	A-	3,4	5,1

### Analiza portfelowa

Największe 5 lokat - instr. dłużne	36,3 %
Liczba instr. dłużnych	121

### Podział lokat ze względu na kraj

Kraj	% NAV
Polska	85,1
Czechy	6,0
Luksemburg	5,1
Szwecja	2,5
Stany Zjednoczone	0,9
Francja	0,4

Czas trwania portfela (Duration)	0,3505
Przeciętna jakość kredytowa	BBB+

### Analiza ryzyka

Alfa	0,11%
Beta	1,0996

## Wzrost wartości 10 000 PLN



## Zespół odpowiedzialny za wyniki inwestycyjne

Jacek Babiński (licencja doradcy inwestycyjnego nr 313), Michał Stawicki (licencja doradcy inwestycyjnego nr 351), Radosław Cholewiński (licencja doradcy inwestycyjnego nr 432) oraz Łukasz Tokarski (licencja doradcy inwestycyjnego nr 310).

## Komentarz

Aktywa subfunduszu są lokowane przede wszystkim w:

- 1) Instrumenty Finansowe o charakterze dłużnym,
- 2) depozyty bankowe.

Dobór do portfela poszczególnych rodzajów instrumentów finansowych jest uzależniony od decyzji zarządzającego podejmowanej z uwzględnieniem warunków ekonomicznych i prognozowanej sytuacji na rynkach instrumentów finansowych, jak również celu inwestycyjnego oraz zasad dywersyfikacji określonych w zasadach polityki inwestycyjnej.

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.
- Subfundusz Pekao Konserwatywny jest kierowany do inwestorów, którzy oczekują wysokiej płynności i przewidywalnej wartości inwestycji, nie akceptujących ryzyka związanego z inwestycjami w akcje oraz akceptujących umiarkowanie niski poziom ryzyka inwestycyjnego wynikający z możliwości zainwestowania części aktywów w obligacje przedsiębiorstw oraz z wahań rynkowych stóp procentowych mających wpływ na wycenę lokat. Zalecany horyzont inwestycyjny wynosi co najmniej 1 rok.

Subfundusz Pekao Konserwatywny nie jest funduszem rynku pieniężnego w rozumieniu Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1131 z dnia 14 czerwca 2017r. w sprawie funduszy rynku pieniężnego.

## Objaśnienia

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

Prezentowane dane nie uwzględniają ekspozycji na instrumenty pochodne. Pekao Konserwatywny jest subfunduszem wchodzącym w skład funduszu Pekao FIO. Do 100% aktywów subfunduszu Pekao Konserwatywny może być lokowane w papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez dowolny z następujących podmiotów: Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski, jednostkę samorządu terytorialnego, państwo członkowskie, jednostkę samorządu terytorialnego państwa członkowskiego, państwo należące do OECD lub międzynarodową instytucję finansową, której członkiem jest RP lub co najmniej jedno państwo członkowskie. 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 "Wzrost wartości 10 000 PLN" prezentuje zmianę wartości j.u. dla kwoty 10 tys. PLN w okresie 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.pekaoffi.pl](http://www.pekaoffi.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 0000016956, posługująca się numerem NIP 521 11 82 650. Kapitał zakładowy: 50 504 000 PLN, łączna kwota uiszczonych wkładów równa kapitałowi zakładowemu.