

Pekao Obligacji Plus - Pekao FIO

Grudzień 2020

Kluczowe informacje

Numer ISIN	PLPPTFI00055
Miejsce zarejestrowania	Polska
Aktywa netto (NAV) – mln PLN	2 189,4
Data pierwszej wyceny	1995-06-13

Pobierane opłaty

Opłata manipulacyjna (maks.)	1,8%
Opłata za zarządzanie	1,6%

Benchmark

Nazwa	%
ICE BofA All Maturity Polish Government Index	75
WIBID	25

Stopy zwrotu

Okres	Fundusz w %	Benchmark w %
1 miesiąc	0,0	0,0
3 miesiące	0,8	0,4
Od początku roku	4,8	4,8
Rok	4,8	4,8
3 lata zannualizow.	3,5	4,0
5 lat zannualizow.	2,9	3,3

Stopy zwrotu z lat

Rok	Fundusz w %	Benchmark w %
2015	0,5	1,4
2016	0,3	0,5
2017	3,9	4,1
2018	3,3	4,0
2019	2,5	3,3

Ostatnia aktualizacja

na 2020-12-30

Wartość jednostki uczestnictwa netto (NAV per unit) na koniec miesiąca 64,15 PLN

Krótką charakterystyka

Subfundusz dłużny inwestujący do 100% aktywów w dłużne instrumenty finansowe, głównie obligacje skarbowe, instrumenty rynku pieniężnego, a także depozyty bankowe. Część aktywów może być ulokowana w obligacje przedsiębiorstw. Pozostałe kategorie lokat nie mogą przekraczać 20% aktywów subfunduszu. Udział lokat subfunduszu denominowanych w walutach obcych lub emitowanych przez podmioty mające siedzibę za granicą nie może przekroczyć 33% aktywów. W celu ograniczenia ryzyka walutowego subfundusz może zawierać transakcje na instrumentach pochodnych.

Poniżej dane portfelowe na: 2020-12-31

Instrumenty

Rodzaj	% NAV
Obligacje skarbowe o stałym oprocentowaniu	51,9
Obligacje przedsiębiorstw	36,5
Obligacje podporządkowane przedsiębiorstw	8,3
Obligacje skarbowe o zmiennym oprocentowaniu	4,6
Obligacje komunalne	1,6

Czas trwania portfela (Duration)	3,2563
Przeciętna jakość kredytowa	BBB

Analiza portfelowa

Największe 5 lokat - instr. dłużne	33,6 %
Liczba instr. dłużnych	128

Analiza ryzyka

Alfa	0,12%
Beta	0,8895

Wewnętrzny rating kredytowy

Jakość / Rating	% NAV
AA	6,9
A	52,1
BBB	39,1
BB	3,8
B i poniżej	0,1
D	0,1
Brak oceny	0,8

Największe pozycje w portfelu (TOP 5)

Nazwa	Kupon %	Termin wykupu	Rating	Duration	% NAV
DS0727	2,5	2027-07-25	A-	6,1	9,3
DS0726	2,5	2026-07-25	A-	5,2	8,2
OBLIGACJE PKO	0,0	2021-05-21	BBB	0,4	5,9
WS0428	2,8	2028-04-25	A-	6,7	5,4
OBLIGACJE BGK	2,1	2030-06-05	A-	8,6	4,8

Podział lokat ze względu na walutę

Waluta	% NAV
PLN	76,3
EUR	9,5
CZK	6,5
HUF	4,6
USD	3,2

Podział lokat ze względu na kraj

Kraj	% NAV
Polska	87,0
Węgry	11,0
Czechy	6,8
Szwecja	1,7
Chorwacja	0,7
Niemcy	-7,2

Wzrost wartości 10 000 PLN



Zespół odpowiedzialny za wyniki inwestycyjne

Jacek Babiński (licencja doradcy inwestycyjnego nr 313), Dariusz Kędziora, Radosław Cholewiński (licencja doradcy inwestycyjnego nr 432), Łukasz Tokarski (licencja doradcy inwestycyjnego nr 310).

Komentarz

Aktywa Pekao Obligacji Plus są lokowane przede wszystkim w dłużne papiery wartościowe. Udział lokat innych niż dłużne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego oraz depozyty bankowe nie będzie wynosić więcej niż 20% aktywów.

Kryteria doboru lokat są prowadzone przy zachowaniu zasady ograniczonego ryzyka dokonywanych lokat.

Proces inwestycyjny będzie oparty na prognozach wskaźników makroekonomicznych, prognozach kierunku zmian rynkowych stóp procentowych oraz poziomie przyszłej inflacji. Dobór papierów wierzycielskich dokonywany jest przez pryzmat następujących rodzajów ryzyka inwestycyjnego: stopy procentowej, płynności danego instrumentu finansowego oraz ryzyka związanego z wypłacalnością emitentów tych papierów. Istotne znaczenie ma także charakterystyka lokat w kontekście ich bezpieczeństwa i dochodowości przewyższającej spodziewaną wielkość inflacji.

Objaśnienia

Jeśli nie stwierdzono inaczej wszystkie informacje są aktualne na 31 grudnia 2020 roku.

Prezentowane dane nie uwzględniają ekspozycji na instrumenty pochodne. Pekao Obligacji Plus jest subfunduszem wchodzącym w skład funduszu Pekao FIO. Do 100% aktywów subfunduszu 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 Rzeczpospolita Polska 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.

Informacje o indeksach:

2020 **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 odpowiedniości, 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.

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, zawiera 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 0000016956, posługująca się numerem NIP 521 11 82 650. Kapitał zakładowy: 50 504 000 PLN, łączna kwota uiszczonych wkładów równa kapitałowi zakładowemu.