



Pekao Obligacji Samorządowych - Pekao Funduszy Globalnych SFIO

Wrzesień 2021

Kluczowe informacje

Numer ISIN	PLPPTFI00725
Miejsce zarejestrowania	Polska
Aktywa netto (NAV) – mln PLN	520,9
Data pierwszej wyceny	2019-11-27

Pobierane opłaty

Opłata manipulacyjna (maks.)	1,5%
Opłata za zarządzanie	0,45%

Benchmark

Nazwa	%
Bez Benchmarku	Nie dotyczy

Stopy zwrotu

Okres	Fundusz w %
1 miesiąc	0,01
3 miesiące	0,2
Od początku roku	0,1
Rok	0,6

Stopy zwrotu z lat

Rok	Fundusz w %
2020	2,3

Ostatnia aktualizacja

na 2021-09-30

Wartość jednostki uczestnictwa netto (NAV per unit) na koniec miesiąca 102,53 PLN

Krótką charakterystyka

Lokuje minimum 50% aktywów netto w obligacje municypalne (rozumiane przede wszystkim jako obligacje emitowane przez jednostki samorządu terytorialnego RP, regionalne władze publiczne państwa członkowskiego UE lub państwa należące do OECD oraz obligacje emitowane przez podmioty realizujące wspólnie z lokalnymi władzami publicznymi projekty inwestycyjne), listy zastawne oraz jednostki uczestnictwa bądź tytuły uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych lub funduszy zagranicznych, których polityka inwestycyjna zakłada lokowanie przynajmniej 50% aktywów w instrumenty dłużne emitowane, poręczane lub gwarantowane przez jednostkę samorządu terytorialnego, właściwe władze centralne, regionalne lub lokalne państwa członkowskiego lub członka federacji (w przypadku państwa federalnego). Część aktywów może być ulokowana w obligacje emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa, NBP, państwo członkowskie UE, państwo należące do OECD lub międzynarodową instytucję finansową, której członkiem jest co najmniej jedno państwo członkowskie UE, depozyty bankowe i instrumenty rynku pieniężnego. Zarządzający subfunduszem może podejmować działania celem ograniczenia ryzyka inwestycyjnego związanego ze zmianą kursów walut obcych zawierając umowy mające za przedmiot instrumenty pochodne.

Poniżej dane portfelowe na: 2021-09-30

Instrumenty

Rodzaj	% NAV
Obligacje komunalne	71,6
Obligacje skarbowe o zmiennym oprocentowaniu	36,7
Listy zastawne hipoteczne	14,3
Obligacje przedsiębiorstw	4,3
Obligacje skarbowe o stałym oprocentowaniu	2,0

Czas trwania portfela (Duration)	0,6166
Przeciętna jakość kredytowa	BBB+

Analiza portfelowa

Największe 5 lokat - instr. dłużne	45,3 %
Liczba instr. dłużnych	179

Analiza ryzyka

Alfa	Nie dotyczy
Beta	Nie dotyczy

Wewnętrzny rating kredytowy

Jakość / Rating	% NAV
AA	15,1
A	78,1
BBB	35,7

Największe pozycje w portfelu (TOP 5)

Nazwa	Kupon %	Termin wykupu	Rating	Duration	% NAV
WZ0524	0,3	2024-05-25	A-	0,2	17,7
WZ1126	0,3	2026-11-25	A-	0,2	10,6
WZ0124	0,3	2024-01-25	A-	0,3	7,7
LISTY ZASTAWNE MBANK SERII HPA25	1,1	2023-10-16	BBB-	0,0	5,8
OBLIGACJE MPO WARSZAWA SERIA MPO A101 311240	2,9	2040-12-31	BBB	0,3	3,5

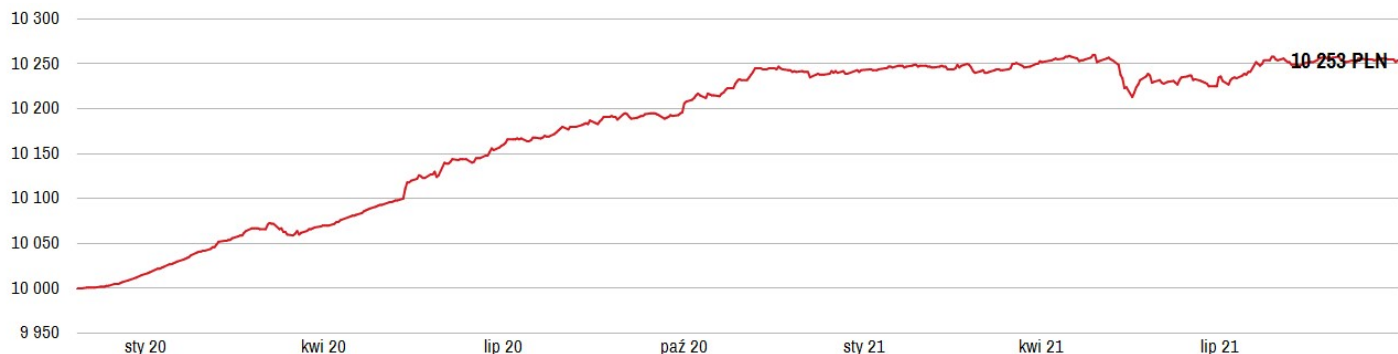
Podział lokat ze względu na walutę

Waluta	% NAV
PLN	100,0

Podział lokat ze względu na kraj

Kraj	% NAV
Polska	99,6
Luksemburg	0,4

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), Lukasz Tokarski (licencja doradcy inwestycyjnego nr 310).

Komentarz

W odniesieniu do tytułów uczestnictwa poszczególnych funduszy zagranicznych, które są przedmiotem lokat subfunduszu, zarządzający stosuje następujące kryteria doboru lokat:

- 1) adekwatność polityki inwestycyjnej funduszu zagranicznego do polityki inwestycyjnej subfunduszu,
 - 2) osiągnięte i przewidywane stopy zwrotu,
 - 3) poziom ryzyka inwestycyjnego,
 - 4) poziom kosztów obciążających uczestników danego funduszu,
 - 5) wartość aktywów oraz ocenę ryzyka ograniczeń w odkupieniu tytułów uczestnictwa (możliwość odkupienia tytułów uczestnictwa i wyjście z inwestycji),
 - 6) 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:
- 1) uzyskiwanie możliwie wysokiej stopy zwrotu przy akceptacji ryzyka związanego z niewypłacalnością emitenta, ryzyka ograniczonej płynności, ryzyka stóp procentowych,
 - 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.
- W odniesieniu do Obligacji Municipalnych zarządzający stosuje następujące kryteria doboru lokat:
- 1) rentowność obligacji Skarbu Państwa o porównywalnym okresie do wykupu,
 - 2) wysokość stawek WIBOR,
 - 3) premia za ryzyko kredytowe dla obligacji emitentów o porównywalnym poziomie ryzyka kredytowego, o zbliżonym okresie do wykupu i takim samym poziomie zabezpieczeń, będących w obrocie na rynku wtórnym lub będących w danym momencie przedmiotem oferty na rynku pierwotnym.

Objaśnienia

Jeśli nie stwierdzono inaczej wszystkie informacje są aktualne na 30 września 2021 roku.

Pekao Obligacji Samorządowych jest subfunduszem wchodzącym w skład funduszu Pekao Funduszy Globalnych SFIO.

Aktywa subfunduszu mogą być lokowane do 100% w papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez dowolny z następujących podmiotów: Skarb Państwa RP, NBP, jednostkę samorządu terytorialnego, państwo członkowskie UE, jednostkę samorządu terytorialnego państwa należącego do UE, państwo należące do OECD lub międzynarodową instytucję finansową, której członkiem jest Polska lub co najmniej jedno państwo członkowskie UE. 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 wzrostu wartości 10 tys. PLN obejmuje okres od startu 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 prospekty informacyjne tych Funduszy, zawierające szczegółowy opis czynników ryzyka związanego z inwestowaniem w te Fundusze/poszczególne subfundusze, zwięzły 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.pekao.tfi.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 000016956, posługująca się numerem NIP 521 11 82 650. Kapitał zakładowy: 50 504 000 PLN, łączna kwota uiszczonych wkładów równa kapitałowi zakładowemu.