



Pekao Bazowy 15 Obligacji Wysokodochodowych - Pekao Funduszy Globalnych SFIO

Wrzesień 2021

Kluczowe informacje

Numer ISIN	PLPPTFI00733
Miejsce zarejestrowania	Polska
Aktywa netto (NAV) – mln PLN	80,9
Data pierwszej wyceny	2020-07-16

Pobierane opłaty

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

Benchmark

Nazwa	%
ICE BofA All Maturity Polish Government Index	50
ICE BofAML US High Yield Index	15
WIBID	35

Stopy zwrotu

Okres	Fundusz w %	Benchmark w %
1 miesiąc	-0,6	-0,5
3 miesiące	0,01	-0,2
Od początku roku	-0,8	-0,4
Rok	1,3	0,8

Ostatnia aktualizacja

na 2021-09-30

Wartość jednostki uczestnictwa netto (NAV per unit) na koniec miesiąca 101,62 PLN

Krótką charakterystyka

Subfundusz obligacyjny, który lokuje minimum 60% wartości aktywów netto w jednostki uczestnictwa subfunduszu Pekao Obligacji - Dynamiczna Alokacja 2 wydzielonego w ramach funduszu Pekao Funduszy Inwestycyjnego Otwartego, instrumenty finansowe o charakterze dłużnym (rozumiane głównie jako obligacje skarbowe oraz instrumenty rynku pieniężnego) oraz depozyty bankowe. Do 40% wartości aktywów netto subfunduszu może być inwestowane w tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych o charakterze dłużnym, w szczególności dających ekspozycję na obligacje wysokodochodowe (tzw. High Yield). Subfundusz może lokować do 20% wartości aktywów netto w inne instrumenty finansowe niż wskazane powyżej. Subfundusz lokuje część swoich aktywów w instrumenty finansowe denominowane w walutach obcych. W celu ograniczenia ryzyka walutowego subfundusz zawiera transakcje na instrumentach pochodnych.

Poniziej dane portfelowe na: 2021-06-30

Ekspozycja na sektory

Zbiorcza analiza funduszy wchodzących w skład portfela

Sektor	% NAV
Fundusze obligacji rynku polskiego	82,5
Obligacje korporacyjne (poprzez fundusze zagraniczne)	15,2
Obligacje zamienne (poprzez fundusze zagraniczne)	0,1

Ekspozycja na kraje

Zbiorcza analiza funduszy wchodzących w skład portfela

Kraj	% NAV
Polska	84,7
Stany Zjednoczone	13,4
Kanada	0,8
Holandia	0,3
Wielka Brytania	0,2
Francja	0,2
Luksemburg	0,1
Niemcy	0,1
Portoryko	0,1
Zambia	0,1

Analiza portfelowa

Zbiorcza analiza funduszy wchodzących w skład portfela

Udział instr. akcyjnych	0,0 %
Udział pozostałych instr., w tym dłużnych	100,0 %
Liczba instr. akcyjnych	2
Liczba instr. dłużnych	384

Skład portfela

Nazwa	% NAV
PEKAO SUBFUNDUSZ OBLIGACJI DYNAMICZNA ALOKACJA 2 (kat.I)	82,5
MORGAN STANLEY IF - US DOLLAR HIGH YIELD BOND - Z USD	15,2
BNP PARIBAS INSTICASH USD 1D SHORT TERM VNAV	0,0

Największe pozycje (TOP 5)

Zbiorcza analiza funduszy wchodzących w skład portfela

Nazwa	Sektor	Kraj	% NAV
PEKAO SUBFUNDUSZ OBLIGACJI DYNAMICZNA ALOKACJA 2	Fundusz obligacji rynku polskiego	PL	82,5
Occidental Petroleum Corporati 6.125% 01/01/2031 U	Obligacje korporacyjne (poprzez fundusze zagraniczne)	US	0,1
LCPR Senior Secured Financing 6.750% 10/15/2027 US	Obligacje korporacyjne (poprzez fundusze zagraniczne)	PR	0,1
GW B-Credit Security Corporati 9.500% 11/01/2027 U	Obligacje korporacyjne (poprzez fundusze zagraniczne)	CA	0,1
Innophos Holdings, Inc. 9.375% 02/15/2028 USD 144A	Obligacje korporacyjne (poprzez fundusze zagraniczne)	US	0,1

Analiza ryzyka

Alfa	0,09%
Beta	1,2137

Wzrost wartości 10 000 PLN



Zespół odpowiedzialny za wyniki inwestycyjne

Jacek Babiński (licencja doradcy inwestycyjnego nr 313), Karol Ciuk (licencja doradcy inwestycyjnego 343), 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 Pekao Bazowy 15 Obligacji Wysokodochodowych, zarządzający subfunduszem 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 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 oraz umożliwiającą efektywną zmianę struktury portfela subfunduszu.

Objaśnienia

Jeśli nie stwierdzono inaczej wszystkie informacje są aktualne na 30 września 2021 roku. Znaczna część aktywów subfunduszu Pekao Bazowy 15 Obligacji Wysokodochodowych (do 100% wartości aktywów) może być lokowana w inne kategorie lokat niż papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego, tj. jednostki uczestnictwa subfunduszu Pekao Obligacji - Dynamiczna Alokaacja 2 (PODA 2) wydzielonego w ramach Pekao FIO. Do 100% wartości aktywów subfunduszu Pekao Bazowy 15 Obligacji Wysokodochodowych oraz subfunduszu PODA 2 może być lokowane 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 należącego 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 "Wzrost wartości 10 000 PLN" prezentuje zmianę wartości j.u. dla kwoty 10 tys. PLN w okresie 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, 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.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.