

DŁUŻNE KRÓTKOTERMINOWE

Pekao Spokojna Inwestycja

kategoria A, PLN

Kluczowe informacje

Nazwa funduszu	Pekao Funduszy Globalnych SFIO
ISIN	PLPPTFI00394
Miejsce zarejestrowania	Polska
Aktywa netto (NAV) w mln PLN	3.469,58
Wartość jednostki uczestnictwa kat A (Wartość aktywów netto przypadająca na jednostkę uczestnictwa) na koniec miesiąca	13,91 PLN
Data pierwszej wyceny	2009-12-17
Minimalna pierwsza wpłata	1.000 PLN
Numer rachunku do wpłaty u dystrybutora (pierwszej)	24 1240 1037 1111 0010 2878 7586
Minimalna dopłata	500 PLN
Numer rachunku bankowego do kolejnej wpłaty	70 1240 1037 1111 0010 2878 7049
Zespół odpowiedzialny za wyniki	Jacek Babiński, Dariusz Kędziora, Łukasz Tokarski, Tomasz Pawluć

Pobierane opłaty

Opłata manipulacyjna (maksymalna)	1,0%
Opłata za zarządzanie (pobierana)	0,7%
Opłata zmienna (szczegóły w objaśnieniach)	nie

Instrumenty

Rodzaj	% udział
Obligacje korporacyjne o stałym oprocentowaniu	33,55
Obligacje skarbowe o stałym oprocentowaniu	20,64
Obligacje korporacyjne o zmiennym oprocentowaniu	20,44
Obligacje skarbowe o zmiennym oprocentowaniu	13,84
Pozostałe obligacje	8,21
Obligacje komunalne o zmiennym oprocentowaniu	8,16

Główne wskaźniki

Przeciętna jakość kredytowa	BBB+
Duracja (w latach)	-0,25
Current Yield (w %)	7,85
Yield To Maturity (w %)	7,02

Ogólny wskaźnik ryzyka

 niższe ryzyko — 1 — **2** — 3 — 4 — 5 — 6 — 7 — wyższe ryzyko

Horyzont inwestycyjny

co najmniej — 1 rok — 2 lata — 3 lata — 4 lata — 5 lat

Krótką charakterystyka

- Jest to jeden z subfunduszy o najniższym profilu ryzyka ze wszystkich strategii Pekao TFI.
- Lokuje aktywa przede wszystkim w depozyty bankowe oraz instrumenty finansowe o charakterze dłużnym, np. obligacje skarbowe emitowane przez Skarb Państwa lub obligacje emitowane przez podmioty prowadzące działalność gospodarczą.
- Udział innych instrumentów finansowych niż lokaty, o których mowa powyżej, nie może przekraczać 20% wartości aktywów netto.
- Fundusz może zawierać w ramach portfela inwestycyjnego Subfunduszu transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony lub Funduszu do odkupu.
- Duration zmodyfikowane portfela jest nie dłuższe niż 1 rok.

Benchmark wskaźnik służący do oceny efektywności inwestycji

WIBID1M	100%
Subfundusz zarządzany aktywnie niebenchmarkowo.	

Największe pozycje w portfelu TOP 5 z dnia 30 grudnia 2022

Instrument	Yield To Maturity	Current Yield	Rating	Duration	% udział
WZ1127	8,85%	7,89%	A-	0,40	11,05
POLAND GOVERNMENT BOND 3,75% - 09.07.2024	3,37%	3,30%	A-	1,49	7,41
IZ0823	6,21%	1,65%	A-	0,65	5,58
OBLIGACJE BGK SA - WYKUP 27.04.2027	7,77%	2,32%	A-	4,11	5,57
OBLIGACJE ENEA SA SERIA ENEA0624 - WYKUP 26.06.2024	8,32%	8,36%	A-	0,49	4,67

28 lutego 2023

Wewnętrzny rating kredytowy

Jakość/Rating	% udział
AA	5,95
A	86,08
BBB	21,84
Brak oceny	0,15

Podział lokat ze względu na walutę

Waluta	% udział
PLN	67,28
EUR	34,46
USD	6,84
CZK	3,47

Analiza portfelowa

Łączny udział instrumentów dłużnych	112,47%
Największe 5 lokat – instrumentów dłużnych	38,33%
Liczba instrumentów dłużnych	167
Łączny udział pozostałych instrumentów	8,55%

Podział lokat ze względu na kraj

Kraj	% udział
Polska	81,99
Szwecja	5,02
Czechy	3,95
Węgry	3,61
Stany Zjednoczone	3,01
Holandia	1,74
Niemcy	0,68

Zmiana wartości jednostki uczestnictwa



Ww. wyniki nie uwzględniają opłaty manipulacyjnej ani podatków obciążających uczestnika.

Stopy zwrotu

Historyczne wyniki nie są gwarancją osiągnięcia podobnych w przyszłości i nie przewidują przyszłych zwrotów. Żaden fundusz nie gwarantuje realizacji założonego celu inwestycyjnego ani uzyskania określonego wyniku.

Rok	Fundusz w %	Okres	Fundusz w %
2013	2,85	YTD	1,98
2014	2,26	1M	0,72
2015	1,27	3M	4,35
2016	1,09	6M	5,06
2017	2,32	1Y	7,91
2018	1,78	3Y	8,84
2019	1,59	5Y	12,09
2020	1,64	10Y	23,32
2021	-1,00	Max	39,10
2022	6,15		

Ryzyko

Inwestycja w subfundusz wiąże się z ryzykiem inwestycyjnym. Subfundusz nie gwarantuje osiągnięcia zysku z inwestycji. Uczestnik powinien mieć świadomość możliwości osiągnięcia zysku, ale również poniesienia straty przynajmniej części zainwestowanych środków. Istotne rodzaje ryzyk subfunduszu: stopy procentowej, cen instrumentów kredytowych, koncentracji, kontrahenta, walutowe, dźwigni finansowej, płynności, operacyjne. Ich opis znajduje się w prospekcie informacyjnym oraz w dokumencie zawierającym kluczowe informacje.

Pekao TFI

- Najdłużej działające towarzystwo funduszy inwestycyjnych w Polsce** – niezmiennie od 30 lat inwestujemy pieniądze Polek i Polaków oraz wspieramy ich w decyzjach inwestycyjnych.
- Szeroka i różnorodna oferta funduszy inwestycyjnych** – oferujemy blisko 50 strategii, które dają klientom szerokie możliwości inwestowania
- Zaufanie tysięcy klientów** – obecnie obsługujemy blisko 440 tysięcy klientów i zarządzamy aktywami o wartości ponad 20 miliardów PLN (na 28.02.2023r.)
- Prestiżowe nagrody i wyróżnienia** – nasza aktywność na rynku finansowym była wielokrotnie wyróżniana, czego dowodem jest prawie 60 nagród będących wyrazem uznania Klientów i niezależnych agencji
- Doświadczony zespół zarządzających wspierany przez analityków** – naszą firmę tworzą eksperci z bogatą wiedzą i doświadczeniem. To oni nieustannie czuwają nad inwestycjami klientów, by jak najlepiej i najszybciej reagować na zmiany rynku

Prestiżowe nagrody i wyróżnienia



Nagroda Alfa 2022 Analiz Online
 dla funduszu w kategorii „polskich papierów dłużnych długoterminowych” i funduszu w kategorii „stabilnego wzrostu” oraz sześć wyróżnień.



II miejsce dla Pekao TFI
 w prestiżowym rankingu towarzystw funduszy inwestycyjnych "Rzeczpospolitej" z dn. 27.10.2022.



Złoty Portfel „Gazety Giełdy Parkiet”
 za najlepszy wynik w 2022 r. w kat. fundusz rynku surowców, w 2020 r. i 2021 r. w kat. fundusz zagranicznych papierów dłużnych oraz w 2021 r. w kat. fundusz akcji zagranicznych.

28 lutego 2023



Jacek Babiński

Wiceprezes Zarządu odpowiedzialny za Pion Zarządzania Aktywami, CFA

Jacek Babiński posiada kilkunastoletnie doświadczenie na rynku finansowym, które zdobywał zarówno w PTE, jak i TFI, był związany nie tylko z dużymi korporacjami, ale również z niezależnymi firmami asset management. Fundusze przez niego zarządzane osiągały bardzo dobre stopy zwrotu i zdobywały podium w rankingach. Swoją karierę zawodową rozpoczął po stronie regulatora, był również ekspertem KPWiG ds. dyrektyw MiFiD i CRD/Bazylea II. Posiada tytuł CFA oraz licencję doradcy inwestycyjnego nr 313. Absolwent Uniwersytetu Ekonomicznego w Krakowie na kierunku Handel Zagraniczny oraz International Business School w Bredzie. Uczestnik stażu i szkoleń inwestycyjnych w Nowym Jorku.



Łukasz Tokarski

Zastępca Dyrektora Zespołu Zarządzania Instrumentami Dłużnymi, Zarządzający Portfelem, CFA

Absolwent Szkoły Głównej Handlowej w Warszawie na kierunku Finanse i Rachunkowość, specjalność Bankowość Inwestycyjna. Od 18 lipca 2011 roku do 5 maja 2017 roku pracował w Superfund TFI S.A. na stanowisku Doradca inwestycyjny – Analityk, gdzie zarządzał funduszami inwestycyjnymi Superfund. Zarządzany przez niego fundusz Superfund Płynnościowy otrzymał prestiżową nagrodę „Alfa 2015” – dla najlepszego funduszu w kategorii polskich papierów korporacyjnych. Z dniem 8 maja 2017 roku zatrudniony w Pioneer Pekao TFI S.A. (obecnie Pekao TFI S.A.) jako Zarządzający portfelem. Od 1 kwietnia 2022 r. objął stanowisko Zastępcy Dyrektora Zespołu Zarządzania Instrumentami Dłużnymi. Posiada tytuł CFA (Chartered Financial Analyst), licencję doradcy inwestycyjnego nr 310 oraz licencję maklera papierów wartościowych nr 2208.

Zasady doboru lokat przez zarządzającego

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

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 rozliczenia transakcji oraz przechowywania posiadanych instrumentów finansowych,
- 5) płynność zapewniająca realizację zobowiązań subfunduszu oraz umożliwiającą efektywną zmianę struktury portfela subfunduszu.

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

Nota prawna

Źródło danych: obliczenia własne Pekao TFI S.A., o ile nie wskazano inaczej. Inwestycja dotyczy nabycia jednostek uczestnictwa subfunduszu, a nie aktywów, w które inwestuje subfundusz, gdyż te są własnością subfunduszu. Materiał nie stanowi oferty w rozumieniu ustawy z dnia 23 kwietnia 1964 r. Kodeks cywilny, usługi doradztwa inwestycyjnego ani udzielania rekomendacji dotyczących instrumentów finansowych lub ich emitentów w rozumieniu ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi, nie jest formą świadczenia pomocy prawnej ani doradztwa podatkowego. Treści zawarte w materiale nie spełniają definicji badań inwestycyjnych, o których mowa w art. 36 ust. 1 pkt a) i b) rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2017/565 z dnia 25 kwietnia 2016 r. uzupełniającego dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2014/65/UE w odniesieniu do wymogów organizacyjnych i warunków prowadzenia działalności przez firmy inwestycyjne oraz pojęć zdefiniowanych na potrzeby tej dyrektywy. Materiał nie należy traktować jako informacji rekomendującej lub sugerującej strategię inwestycyjną i rekomendacji inwestycyjnej opisanych w art. 3 ust. 1 pkt 34) i 35) rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 roku w sprawie nadużyć na rynku. **Jest to materiał reklamowy. Przed podjęciem decyzji inwestycyjnej należy zapoznać się z prospektem informacyjnym funduszu zawierającym szczegółowy opis czynników ryzyka związanego z inwestowaniem i zwięzły opis praw uczestników, a także dokumentem zawierającym kluczowe informacje oraz informacjami dla klienta alternatywnego funduszu inwestycyjnego, które, wraz z informacjami o opłatach i sprawozdaniach finansowych funduszy/subfunduszy, są dostępne w jęz. polskim u podmiotów prowadzących dystrybucję i na www.pekaotfi.pl. Pełna lista funduszy/subfunduszy zarządzanych przez Pekao TFI S.A. oraz lista prowadzących dystrybucję dostępna na www.pekaotfi.pl. Odpowiedzialność za decyzje podjęte na podstawie niniejszego materiału ponoszą jego odbiorcy. Indywidualna stopa zwrotu z inwestycji nie jest tożsama z wynikiem inwestycyjnym subfunduszu, jest uzależniona od dnia zbycia i dnia odkupienia jednostek uczestnictwa, wysokości pobranych opłat, które obniżają wartość inwestycji, i mogących ulec zmianie obowiązków podatkowych uczestnika, w szczególności wysokości podatku od dochodów kapitałowych zależnego od indywidualnej sytuacji podatkowej uczestnika. Wysokość, zasady ustalania i pobierania opłat określa prospekt informacyjny i tabela opłat.** Pekao Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, 02-674 Warszawa, ul. Marynarska 15, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego 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 złotych, łączna kwota uiszczonych wkładów równa kapitałowi.

28 lutego 2023

Objaśnienia

Jeśli w materiale nie wskazano inaczej wszystkie informacje są aktualne na dzień sporządzenia materiału. Wszelkie wartości wyliczone są względem aktywów netto danego portfela.

W przypadku gdy wartość procentowa instrumentów w „Analizie Portfelowej” przekracza 100%, wówczas oznacza to stosowanie przez subfundusz dźwigni finansowej. Fundusz może zawierać w ramach portfela inwestycyjnego Subfunduszu transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony lub Funduszu do odkupu. Transakcje z przyrzeczeniem odkupu to forma „pożyczki pod zastaw” papierów wartościowych (najczęściej skarbowych), w której fundusz dając jako zabezpieczenie posiadane już obligacje, pozyskuje środki na nowe inwestycje. Inwestycje te stwarzają potencjał osiągnięcia dodatkowych zysków ponad koszt transakcji z przyrzeczeniem odkupu, wiążąc się równocześnie z ryzykiem strat i wzrostu zmienności. Instrumenty pochodne również generują efekt dźwigni finansowej, ponieważ umożliwiają one uzyskanie ekspozycji na ryzyko bez zaangażowania kapitału, lub też przy niewielkim wykorzystaniu kapitału jako depozyt zabezpieczający transakcje. Kwota ewentualnych zysków i strat wynika z wartości nominalnej zawartej transakcji pochodnej, a nie z zaangażowanych jako depozyt zabezpieczający środków pieniężnych.

Prezentowane dane nie uwzględniają ekspozycji na instrumenty pochodne. Pekao Spokojna Inwestycja jest subfunduszem wchodzącym w skład funduszu Pekao Funduszy Globalnych SFIO. Subfundusz może lokować do 100% wartości aktywów w papiery wartościowe emitowane przez dowolny z następujących podmiotów: Skarb Państwa, NBP, jednostka samorządu terytorialnego, państwo członkowskie UE, jednostka samorządu terytorialnego państwa członkowskiego UE, państwo należące do OECD lub międzynarodowa instytucja finansowa, której członkiem jest RP 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.

Current Yield (CY) – Bieżąca rentowność lub bieżąca stopa dochodu jest najprostszą i najczęściej używaną metodą określania rentowności obligacji. Należy jednak pamiętać, że nie uwzględnia ona wartości pieniądza w czasie. Bieżąca rentowność jest to proste porównanie wysokości rocznego przychodu z inwestycji (płatności odsetkowych) i bieżącej ceny rynkowej (ceny nabycia) obligacji.

Yield to maturity (YTM) – rentowność do wykupu lub stopa dochodu w okresie do wykupu jest to oczekiwana stopa zwrotu z obligacji przy założeniu, że obligacja będzie utrzymywana do daty wykupu. W przeciwieństwie do bieżącej stopy dochodu (CY) uwzględnia wartość pieniądza w czasie trwania inwestycji. Formuła liczenia YTM jest jednocześnie formułą wyceny obligacji. Wynika stąd, że YTM jest stopą procentową, dla której obecna wartość przyszłych przepływów gotówkowych generowanych przez obligację (wypłata odsetek, wykup obligacji) jest równa cenie zapłaconej za obligację.

Duracja (Duration) – Czas trwania obligacji, duracja obligacji – średni ważony przepływami odsetkowymi okres oczekiwania na wpływ środków pieniężnych z obligacji.

Numer rachunku bankowego do pierwszej wpłaty – rachunek bankowy Funduszu do przelewu środków, którym towarzyszy wystawienie zlecenia

Numer rachunku bankowego do kolejnej wpłaty – rachunek bankowy Funduszu do wpłat bezpośrednich Uczestników (wpłat, którym nie towarzyszy wystawienie zlecenia przez dystrybutora): Prawidłowo opisany przelew/ wpłata powinien zawierać w polu „TYTUŁ WPŁATY” następujące dane w podanej poniżej kolejności:

1. Pełny numer konta w funduszu przydzielony Uczestnikowi, 2. Nr NIP lub nr REGON, 3. Nazwa firmy.

Informacje 1 – 3 oddzielamy przecinkami. Przykład poprawnego wpisu: 031-2000-261129, 011900979, PEKAO TFI

Opłata zmienna – Opłata uzależniona jest od wyników subfunduszu. Pobierana jest w sytuacji gdy stopa zwrotu subfunduszu w przyjętym okresie będzie wyższa niż dla ustalonego benchmarku.