

## DŁUŻNE KRÓTKOTERMINOWE

# Pekao Spokojna Inwestycja

kategoria A, PLN

### Ogólny wskaźnik ryzyka

nizsze ryzyko wyższe ryzyko

– 1 – **2** – 3 – 4 – 5 – 6 – 7 –

### Horyzont inwestycyjny

co najmniej

**1 rok** 2 lata 3 lata 4 lata 5 lat

## Kluczowe informacje

Nazwa funduszu	Pekao Funduszy Globalnych SFIO
ISIN	PLPPTFI00394
Miejsce zarejestrowania	Polska
Aktywa netto (NAV)	6.119,32 mln PLN
Wartość jednostki uczestnictwa (j.u.) kat. A (wartość aktywów netto przypadająca na j.u.) na koniec miesiąca	15,28 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, Łukasz Tokarski, Dariusz Kędziora, Tomasz Pawluć, Jarosław Karpiński

## 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 Subfunduszu, w odniesieniu do udziału składników lokat w całości aktywów netto Subfunduszu, jest nie dłuższe niż 1 rok.

## Benchmark wskaźnik służący do oceny efektywności inwestycji

POLONIA + 10 pb	100,0%
Subfundusz zarządzany aktywnie niebenchmarkowo.	

## Opłaty

Opłata manipulacyjna (maksymalna)	0,50%
Opłata stała za zarządzanie (pobierana)	0,70%
Czy statut zezwala na pobranie opłaty zmiennej za zarządzanie?	tak
Czy opłata zmienna jest pobierana? (szczegóły w objaśnieniach)	tak

## Instrumenty

Rodzaj	% udział
Obligacje skarbowe o stałym oprocentowaniu	33,49
Obligacje korporacyjne o stałym oprocentowaniu	21,71
Obligacje skarbowe o zmiennym oprocentowaniu	19,16
Obligacje korporacyjne o zmiennym oprocentowaniu	13,36
Listy zastawne	10,90
Pozostałe obligacje	7,15
Obligacje komunalne o zmiennym oprocentowaniu	4,64

## Największe pozycje w portfelu TOP 5

z dnia 28 marca 2024

Instrument	Yield To Maturity	Current Yield	Rating	Duration	% udział
WZ1127	5,91%	5,70%	A-	0,16	10,47
POLAND GOVERNMENT BOND 3,75% - 09.07.2024	3,40%	3,30%	A-	0,28	6,05
OBLIGACJE BGK SA SERII 12 - 31.10.2025	3,84%	4,29%	A-	1,55	5,55
OBLIGACJE SBP SA SERIA 2/2023 - WYKUP 30/11/2026	7,10%	7,35%	A-	0,17	4,08
BANK GOSPODARST/4EMTN 20270907 GTE	3,60%	3,87%	A-	3,22	4,00

## Główne wskaźniki

Przeciętna jakość kredytowa	BBB+
Duracja (w latach)	0,12
Current Yield (w %)	6,60
Yield To Maturity (w %)	7,20

30 czerwca 2024

## Wewnętrzny rating kredytowy

Jakość/Rating	% udział
AA	14,93
A	76,84
BBB	17,08
BB	0,10
Brak oceny	1,46

## Podział lokat ze względu na walutę

Waluta	% udział
PLN	46,05
EUR	33,80
USD	14,64
CZK	5,06
JPY	0,46

## Analiza portfelowa

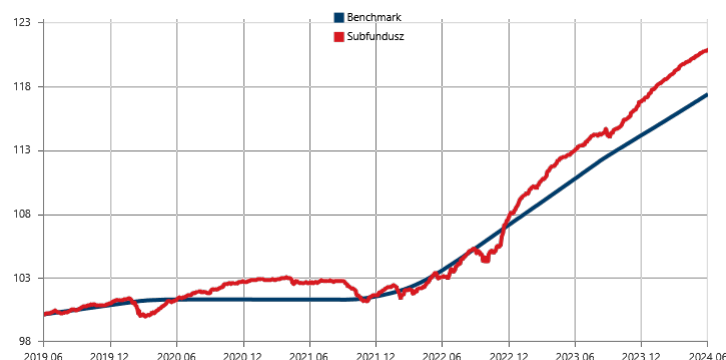
Łączny udział instrumentów dłużnych	110,41%
Największe 5 lokat – instrumentów dłużnych	31,56%
Liczba instrumentów dłużnych	186
Łączny udział pozostałych instrumentów	4,38%

## Podział lokat ze względu na kraj

Kraj	% udział
Polska	68,48
Stany Zjednoczone	12,81
Czechy	5,25
Belgia	4,88
Niemcy	1,96
Węgry	1,80
Holandia	1,64
Hiszpania	1,32
Wielka Brytania	0,99
Szwecja	0,87

## Zmiana wartości na tle benchmarku

Start = 100 (60 miesięcy wstecz)



Zaprezentowane 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 %	Bench. w %	Okres	Fundusz w %	Bench. w %
2014	2,26	2,24	YTD	3,38	2,80
2015	1,27	1,53	1M	0,33	0,43
2016	1,09	1,43	3M	1,39	1,41
2017	2,32	1,47	6M	3,38	2,80
2018	1,78	1,45	1Y	6,85	5,95
2019	1,59	1,46	3Y	17,72	15,89
2020	1,64	0,43	5Y	20,70	17,24
2021	-1,00	0,25	10Y	30,93	26,52
2022	6,15	5,54	Max	52,80	46,91
2023	8,36	6,55			

## 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.

30 czerwca 2024



### Jacek Babiński

Wiceprezes Zarządu odpowiedzialny za Pion Zarządzania Aktywami

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 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

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 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 rozliczania 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. Materiału 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 informacją dla klienta alternatywnego funduszu inwestycyjnego, które, wraz z tabelami opłat i sprawozdaniami finansowymi funduszy/subfunduszy, są dostępne w jęz. polskim u podmiotów prowadzących dystrybucję i na [www.pekaotfi.pl](http://www.pekaotfi.pl).** Pełna lista funduszy/subfunduszy zarządzanych przez Pekao TFI S.A. oraz lista prowadzących dystrybucję dostępna na [www.pekaotfi.pl](http://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, 01-066 Warszawa, ul. Żubra 1, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego Sądu Rejonowego dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 000016956, postępująca się numerem NIP 521 11 82 650. Kapitał zakładowy: 50 504 000 złotych, łączna kwota uiszczonych wkładów równa kapitałowi.

**30 czerwca 2024**

## 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 (wynagrodzenie zmienne) – to opłata uzależniona od wyników subfunduszu. Stawka opłaty zmiennej wynosi 20% od nadwyżki stopy zwrotu subfunduszu ponad stopę zwrotu jego benchmarku. Opłata zmienna może zostać pobrana również w przypadku ujemnych wyników subfunduszu. Informacja o wartości pobranej opłaty zmiennej (średnia z ostatnich 5 lat) znajduje się w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje (w sekcji „Jakie są koszty?”). Wynagrodzenie zmienne naliczane jest zgodnie z modelem „Alfa”.