Pioneer Obligacji Plus - Pioneer FIO

czerwiec 2015

A

PLN

Obligacji

Kluczowe informacje

Numer ISIN	PLPPTFI00055
Miejsce zarejestrowania	Polska
Aktywa netto (NAV) – mln PLN	1 996,5
Data pierwszej wyceny	1995-06-13

Pobierane opłaty

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

Benchmark

Nazwa	%
CPGBI	75
WIBID	25

Stopy zwrotu

	Fundusz w %	Benchmark w %
1 miesiąc	-0,7	-0,8
3 miesiące	-1,9	-2,0
Od początku roku	-1,1	-0,9
Rok	1,2	2,9
3 lata zannualizow.	3,0	5,3
5 lat zannualizow.	4,4	5,6

Stopy zwrotu z lat

	Fundusz w %	Benchmark w %
2010	6,1	5,8
2011	5,6	5,5
2012	9,4	11,6
2013	0,0	1,9
2014	4,7	7,9

Ostatnia aktualizacja

na 2015-06-30

Wartość jednostki uczestnictwa netto (NAV per unit) na koniec miesiąca	54,63

Krótka 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 może zawierać transakcje na instrumentach pochodnych.

Instrumenty

Rodzaj	% NAV
Obligacje Skarbowe o Stałym Oproc.	58,4
Obligacje Przedsiębiorstw	20,8
Obligacje Skarbowe Zerokuponowe	11,7
Obligacje Skarbowe o Zmiennym Oproc.	10,1
Obligacje Komunalne	0,2

Największe pozycje w portfelu (TOP 5)

Nazwa	Kupon %	Termin wykupu	Rating	Duration	% NAV
DS1023	4,0	2023-10-25	A+	7,1	13,2
PS0718	2,5	2018-07-25	A+	2,9	11,1
PS0719	3,3	2019-07-25	A+	3,8	9,5
PS0420	1,5	2020-04-25	A+	4,7	8,4
PS0418	3,8	2018-04-25	A+	2,7	6,7

Ekspozycja na walutę

Waluta	% NAV
PLN	92,8
EUR	4,5
USD	2,8

Rating kredytowy

Jakość / Rating	% NAV
AAA	0,0
A	89,5
BBB	8,9
BB	1,2
B i poniżej	1,4
Brak oceny	0,5
D	0,8

Analiza portfelowa

Największe 5 lokat - instr. dłużne	49,0 %
Liczba instr. dłużnych	89

Podział lokat ze względu na kraj

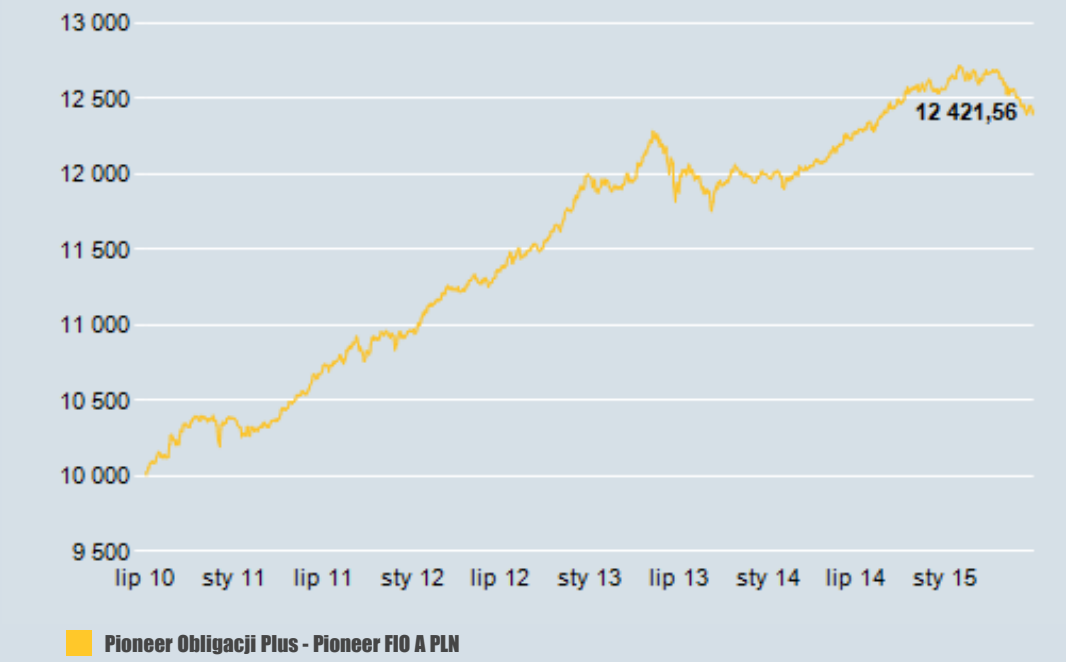
Kraj	% NAV
Polska	93,8
Szwecja	4,5
Francja	1,0
Holandia	0,3
Austria	0,3

Czas trwania portfela (Duration)	3,3064
Przeciętna jakość kredytowa	BBB+

Analiza ryzyka

Alfa	0,0%
Beta	0,8431
Współczynnik determinacji - R2	0,9442
Współczynnik Sharpe'a (3 lata)	0,09
Odchylenie standardowe (3 lata)	0,73%

Wzrost wartości 10 000 PLN



Komentarz

Proces inwestycyjny jest 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.

Subfundusz Pioneer Obligacji Plus jest kierowany do inwestorów, którzy są zainteresowani inwestowaniem w horyzoncie średnioterminowym oraz akceptujących umiarkowany poziom ryzyka inwestycyjnego subfunduszu wynikający z możliwości zainwestowania części aktywów w obligacje przedsiębiorstw oraz z wahań rynkowych stóp procentowych mających wpływ na wycenę lokat subfunduszu.

Zespół inwestycyjny

Pioneer Pekao Investment Management S.A. z siedzibą w Warszawie. Michał Stawicki (licencja doradcy inwestycyjnego nr 351) oraz Radosław Cholewiński (licencja doradcy inwestycyjnego nr 432)

Objaśnienia

Jeśli nie stwierdzono inaczej wszystkie informacje są aktualne na 30 czerwca 2015 roku.

Prezentowane dane nie uwzględniają ekspozycji na instrumenty pochodne.

Subfundusz Pioneer Obligacji Plus należący do funduszu parasolowego Pioneer FIO powstał w wyniku przekształcenia z dniem 9 kwietnia 2010 r. funduszu Pioneer Obligacji Plus FIO. Subfundusz ten kontynuuje politykę inwestycyjną odpowiadającego mu funduszu, którego aktywa stały się aktywami subfunduszu. Ze względu na powyższą ciągłość pomiędzy funduszem Pioneer Obligacji Plus FIO a subfunduszem Pioneer Obligacji Plus w materiale zostały zaprezentowane dane historyczne dotyczące wyników inwestycyjnych funduszu Pioneer Obligacji Plus FIO.
Do 100% aktywów subfunduszu Pioneer Obligacji Plus 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 Pioneer Pekao TFI S.A.

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 Pioneer Pekao TFI S.A. (PP TFI), są wynikiem inwestycyjnym w konkretnym okresie historycznym i nie stanowią gwarancji osiągnięcia podobnych wyników w przyszłości. Wyniki przedstawione w materiale nie uwzględniają opłaty manipulacyjnej ani podatków obciążających uczestnika. Kluczowe Informacje dla Inwestorów (KII) funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez PP TFI, jak również prospekty informacyjne tych Funduszy, zawierające szczegółowy opis czynników ryzyka związanego z inwestowaniem w te Fundusze oraz szczegółowe dane na temat sytuacji finansowej tych Funduszy i tabele opłat dostępne są u prowadzących dystrybucję oraz w Internecie na stronie www.pioneer.com.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.
Pioneer Pekao TFI S.A. z siedzibą w Warszawie 02-674, ul. Marynarska 15, wpisana do rejestru przedsiębiorców KRS, Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000016956, posługująca się numerem NIP 521 11 82 650. Kapitał zakładowy: 37 804 000 PLN, łączna kwota uiszczonych wkładów równa kapitałowi zakładowemu.

PIONEER PEKAO Investments®