

Pekao Bazowy 15 Dywidendowy - Pekao FIO

Wrzesień 2021

Kluczowe informacje

Numer ISIN	PLPPTFI00501
Miejsce zarejestrowania	Polska
Aktywa netto (NAV) – mln PLN	74,4
Data pierwszej wyceny	2012-06-22

Pobierane opłaty

Opłata manipulacyjna (maks.)	3,25%
Opłata za zarządzanie	1,5%

Benchmark

Nazwa	%
ICE BofA All Maturity Polish Government Index	63,8
MSCI High Dividend Yield Index	15
WIBID	21,3

Stopy zwrotu

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

Stopy zwrotu z lat

Rok	Fundusz w %	Benchmark w %
2016	1,9	3,1
2017	6,7	7,9
2018	-5,1	-0,8
2019	3,2	2,0
2020	-0,3	1,3

Ostatnia aktualizacja

na 2021-09-30

Wartość jednostki uczestnictwa netto (NAV per unit) na koniec miesiąca 11,96 PLN

Krótką charakterystyka

Subfundusz mieszany, inwestującym głównie w dłużne instrumenty finansowe, takie jak obligacje skarbowe, obligacje przedsiębiorstw, instrumenty rynku pieniężnego oraz w depozyty bankowe. Do 50% aktywów stanowią mogą obligacje emitowane przez przedsiębiorstwa. Subfundusz inwestuje do 40% aktywów również w instrumenty o charakterze udziałowym, głównie akcje (koncentrując się na spółkach regularnie wypłacających dywidendę), oraz w tytuły uczestnictwa akcyjnych funduszy inwestycyjnych. Subfundusz może lokować część aktywów w instrumenty finansowe denominowane w walutach obcych. W celu sprawnego zarządzania portfelem i ograniczenia ryzyka walutowego subfundusz może zawierać transakcje na instrumentach pochodnych.

Poniżej dane portfelowe na: 2021-09-30

Analiza portfelowa

Największe 10 lokat - instr. akcyjne	7,2 %
Największe 5 lokat - instr. dłużne	28,7 %
Liczba instr. akcyjnych	32
Liczba instr. dłużnych	58

Analiza ryzyka

Alfa	0,2%
Beta	0,9531

Podział lokat ze względu na kraj

Kraj	% NAV
Polska	78,4
Stany Zjednoczone	7,4
Czechy	3,4
Francja	2,6
Kanada	1,4
Serbia	1,3
Rumunia	1,2
Portugalia	0,8
Węgry	0,7
Ukraina	0,6
Macedonia	0,6
Holandia	0,5
Wielka Brytania	0,5
Szwajcaria	0,5
Irlandia	0,4
Włochy	0,3
Niemcy	-0,6



Poniżej dane portfelowe na: 2021-09-30

CZĘŚĆ AKCYJNA

PORTFELA SUBFUNDUSZU

Podział sektorowy lokat

Sektor	% NAV
Finanse	3,3
Materiały	2,6
Technologie informatyczne	2,2
Ochrona zdrowia	2,1
Produkty konsumpcyjne uzupełniające	2,0
Energetyka	1,9
Produkty konsumpcyjne podstawowe	1,7
Przemysł	1,2
Usługi	1,1

Największe pozycje w portfelu (TOP 10)

Nazwa	Sektor	Kraj	% NAV
JOHNSON AND JOHNSON	Ochrona zdrowia	US	0,8
GALP ENERGIA SGPS SA	Energetyka	PT	0,8
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	Finanse	US	0,8
VMWARE INC	Technologie informatyczne	US	0,8
TOTALENERGIES SE	Energetyka	FR	0,7
CITIGROUP INC	Finanse	US	0,7
SIEMENS AG	Przemysł	DE	0,7
COMPAGNIE GENERALE DES ETABLISSEMENTS MICHELIN SCA	Produkty konsumpcyjne uzupełniające	FR	0,7
MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS	Finanse	DE	0,7
VOLKSWAGEN AG	Produkty konsumpcyjne uzupełniające	DE	0,7

CZĘŚĆ DŁUŻNA

PORTFELA SUBFUNDUSZU

Wewnętrzny rating kredytowy

Jakość / Rating	% NAV
AA	3,4
A	52,3
BBB	12,0
BB	4,2
B i poniżej	0,7

Największe pozycje w portfelu (TOP 5)

Nazwa	Kupon %	Termin wykupu	Rating	Duration	% NAV
DS0727	2,5	2027-07-25	A-	5,5	7,8
WZ0524	0,3	2024-05-25	A-	0,2	6,8
PFR0330	2,0	2030-03-05	A-	7,7	6,4
OBLIGACJE BGK SA	1,8	2028-03-12	A-	6,1	3,9
DS1030	1,3	2030-10-25	A-	8,5	3,8

Podział lokat ze względu na walutę

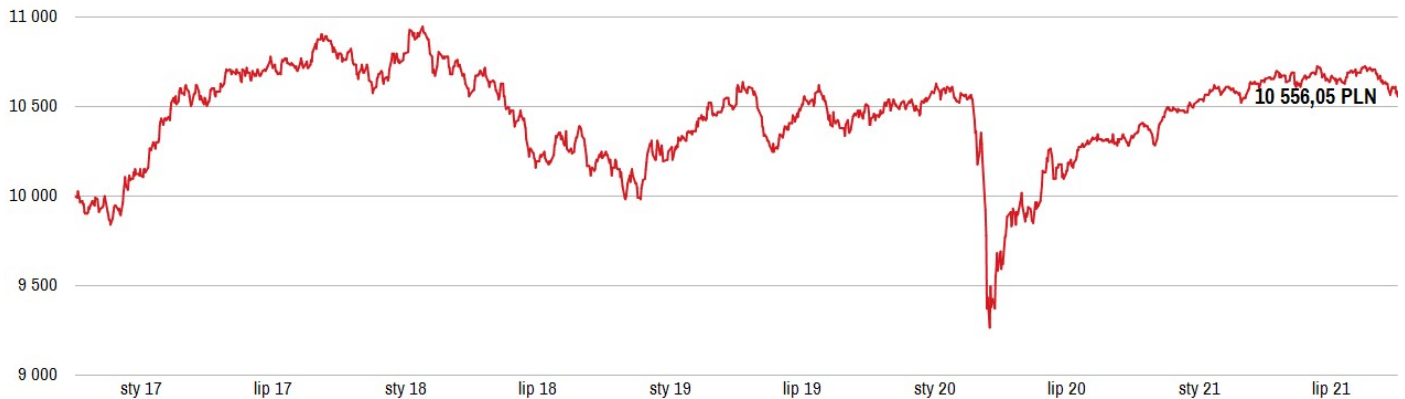
Waluta	% NAV
PLN	91,0
EUR	5,6
CZK	3,4

Instrumenty

Rodzaj	% NAV
Obligacje skarbowe o stałym oprocentowaniu	30,8
Obligacje przedsiębiorstw	26,5
Obligacje skarbowe o zmiennym oprocentowaniu	6,8
Obligacje komunalne	4,1
Obligacje podporządkowane przedsiębiorstw	3,9
Obligacje skarbowe zerokuponowe	0,7

Czas trwania portfela (Duration)	2,9272
Przeciętna jakość kredytowa	BBB+

Wzrost wartości 10 000 PLN



Zespół odpowiedzialny za wyniki inwestycyjne

Jacek Babiński (licencja doradcy inwestycyjnego nr 313), Piotr Stopiński, Piotr Sałata (licencja doradcy inwestycyjnego nr 349). Część dłużna: Dariusz Kędziora, Radosław Cholewiński (licencja doradcy inwestycyjnego nr 432), Lukasz Tokarski (licencja doradcy inwestycyjnego nr 310).

Komentarz

Wybór instrumentów finansowych o charakterze udziałowym jest dokonywany głównie w oparciu o analizy fundamentalne i analizy wskaźników wyceny rynkowej spółek wchodzących w skład portfela subfunduszu lub spółek będących bazą instrumentów finansowych wchodzących w skład portfela subfunduszu, a których cena w bezpośredni sposób zależy od ceny jednej lub wielu akcji tych spółek. Ocena akcji obejmuje czynniki należące do analizy ilościowej jak też jakościowej. W ocenie ilościowej istotne znaczenie mają analizy historycznych i prognozowanych wartości występujących w sprawozdaniach finansowych obejmujące m.in.: analizę przychodów, rentowności, struktury finansowania, płynności oraz analizy porównawczej wskaźników wyceny rynkowej spółek. Wśród elementów analizy jakościowej istotne są między innymi oceny: długoterminowej przewagi konkurencyjnej, pozycji rynkowej, ekonomii skali, wartości marki i produktów oferowanych przez daną spółkę, jej kadry zarządzającej, sieci dystrybucji, ogólnych perspektyw rozwoju.

Zarządzający koncentruje się głównie ale nie wyłącznie, na akcjach spółek:

- historycznie stabilnych z punktu widzenia prowadzonej działalności i osiągniętych wyników finansowych,
- o ugruntowanej pozycji w danej branży,
- generujących dobre i, w ocenie zarządzającego, przewidywalne wyniki finansowe,
- posiadających, w opinii zarządzającego, duży potencjał wzrostu zysków i przychodów w średnim i długim horyzoncie czasu,
- regularnie wypłacających akcjonariuszom dywidendę,
- których ceny akcji, zdaniem zarządzającego, charakteryzować się będą relatywnie mniejszą zmiennością w stosunku do cen akcji innych spółek.

Część portfela lokowana w inne aktywa niż instrumenty finansowe o charakterze udziałowym jest inwestowana w dłużne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego oraz w depozyty bankowe. Istotnym czynnikiem determinującym decyzje inwestycyjne w odniesieniu do tych rodzajów lokat jest zachowanie płynności. Inwestycje subfunduszu w dłużne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego oraz w depozyty bankowe są dokonywane na podstawie kalkulacji rentowności tych instrumentów, sporządzonej w oparciu o prognozy podstawowych parametrów rynku finansowego takich jak: poziom i kierunek zmian stopy procentowej, kształt krzywej dochodowości i poziom inflacji. Zarządzający dobierając do portfela inwestycyjnego subfunduszu dłużne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego oraz depozyty bankowe, zwraca szczególną uwagę na ryzyka związane z daną inwestycją takie jak: ryzyko stopy procentowej, ryzyko płynności a także na ryzyko wypłacalności emitenta.

Objaśnienia

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

Prezentowane dane nie uwzględniają ekspozycji na instrumenty pochodne. Pekao Bazowy 15 Dywidendowy (poprzednia nazwa Pekao Stabilnego Inwestowania) jest subfunduszem wchodzącym w skład funduszu Pekao FIO. Do 85% aktywów subfunduszu 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.

Informacje o indeksach:

2021 **Intercontinental Exchange („ICE“)**, wykorzystane za zgodą. ICE zezwala na wykorzystanie indeksów ICE i związanych z nimi danych "w stanie w jakim są", nie udziela jakichkolwiek gwarancji w odniesieniu do tych danych, nie gwarantuje odpowiedniości, jakości, dokładności, aktualności, i/lub kompletności indeksów ICE lub wszelkich zawartych, związanych lub uzyskanych z nich danych, nie ponosi odpowiedzialności w związku z użytkowaniem wyżej wymienionych danych oraz nie sponsoruje, nie popiera ani nie rekomenduje Pekao TFI S.A., w tym żadnych jego produktów lub usług.

Wykres "Wzrost wartości 10 000 PLN" prezentuje zmianę wartości j.u. dla kwoty 10 tys. PLN za 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 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, zawiera 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.