

# Pekao PPK 2055 - Pekao PPK SFIO

Wrzesień 2021

## Kluczowe informacje

Numer ISIN	PLPPTFI00691
Miejsce zarejestrowania	Polska
Aktywa netto (NAV) – mln PLN	12,6
Data pierwszej wyceny	2019-11-29

## Pobierane opłaty

Opłata manipulacyjna (maks.)	0,0%
Opłata za zarządzanie	0,44%

## Benchmark

Nazwa	%
Bez Benchmarku	Nie dotyczy

## Stopy zwrotu

Okres	Fundusz w %
1 miesiąc	-1,6
3 miesiące	3,4
Od początku roku	15,8
Rok	31,6

## Stopy zwrotu z lat

Rok	Fundusz w %
2020	13,3

## Ostatnia aktualizacja

na 2021-09-30

Wartość jednostki uczestnictwa netto (NAV per unit) na koniec miesiąca 13,13 PLN

## Krótką charakterystyka

Pekao PPK 2055 jest subfunduszem zdefiniowanej daty w rozumieniu Ustawy o pracowniczych planach kapitałowych („Ustawa PPK”). Subfundusz stosuje politykę ograniczania ryzyka inwestycyjnego w zależności od wieku Uczestnika, poprzez stopniowe zmniejszanie udziału instrumentów charakteryzujących się najwyższym poziomem ryzyka inwestycyjnego (Część Udziałowa) na rzecz instrumentów o niższym poziomie ryzyka (Część Dłużna), w miarę zbliżania się do tzw. Daty Docelowej. Wartość aktywów subfunduszu ułożonych w ramach Części Dłużnej oraz Części Udziałowej będzie się kształtowała w następujący sposób:

- 1) od dnia utworzenia subfunduszu do 2034 r. Część Udziałowa będzie stanowiła od 60% do 80% wartości aktywów subfunduszu, natomiast Część Dłużna od 20% do 40% wartości aktywów subfunduszu;
- 2) od 2035 r. do 2044 r. Część Udziałowa będzie stanowiła od 40% do 70% wartości aktywów, a Część Dłużna od 30% do 60% wartości aktywów;
- 3) od 2045 r. do 2049 r. Część Udziałowa będzie stanowiła od 25% do 50% wartości aktywów, a Część Dłużna od 50% do 75% wartości aktywów;
- 4) od 2050 r. do 2054 r. Część Udziałowa będzie stanowiła od 10% do 30% wartości aktywów, a Część Dłużna od 70% do 90% wartości aktywów; w tym okresie zaangażowanie Części Udziałowej w aktywach Subfunduszu będzie stopniowo zmniejszane na rzecz Części Dłużnej;
- 5) od 2055 r. (Data Docelowa Pekao PPK 2055) Część Udziałowa będzie stanowiła nie więcej niż 15% wartości aktywów, a Część Dłużna nie mniej niż 85% wartości aktywów subfunduszu.

## Poniżej dane portfelowe na: 2021-09-30

### Analiza portfelowa

Największe 10 lokat - instr. akcyjne	24,8 %
Największe 5 lokat - instr. dłużne	18,1 %
Liczba instr. akcyjnych	75
Liczba instr. dłużnych	36

### Analiza ryzyka

Alfa	Nie dotyczy
Beta	Nie dotyczy

### Podział lokat ze względu na kraj

Kraj	% NAV
Polska	72,5
Stany Zjednoczone	13,3
Niemcy	3,6
Luksemburg	2,4
Francja	2,2
Kanada	1,4
Jersey	1,2
Wielka Brytania	1,0
Włochy	0,6
Hiszpania	0,6
Portugalia	0,5
Węgry	0,5
Holandia	0,3

## Poniżej dane portfelowe na: 2021-09-30

## CZĘŚĆ AKCYJNA

## PORTFELA SUBFUNDUSZU

## Podział sektorowy lokat

Sektor	% NAV
Finanse	15,8
Technologie informatyczne	14,3
Produkty konsumpcyjne uzupełniające	13,4
Materiały	7,6
Produkty konsumpcyjne podstawowe	4,3
Usługi	4,2
Energetyka	3,8
Przemysł	3,2
Telekomunikacja	1,0
Dane do aktualizacji	0,6
Ochrona zdrowia	0,6

## Największe pozycje w portfelu (TOP 10)

Nazwa	Sektor	Kraj	% NAV
PKO BANK POLSKI SA	Finanse	PL	4,4
DINO POLSKA SA	Produkty konsumpcyjne podstawowe	PL	3,1
BANK PEKAO SA	Finanse	PL	3,0
LPP SA	Produkty konsumpcyjne uzupełniające	PL	2,8
POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN SA	Energetyka	PL	2,2
TAURON POLSKA ENERGIA SA	Usługi	PL	2,2
POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ SA	Finanse	PL	2,1
KGHM POLSKA MIEDŹ SA	Materiały	PL	1,8
ALLEGRO.EU	Produkty konsumpcyjne uzupełniające	LU	1,7
CCC SA	Produkty konsumpcyjne uzupełniające	PL	1,5

## CZĘŚĆ DŁUŻNA

## PORTFELA SUBFUNDUSZU

## Wewnętrzny rating kredytowy

Jakość / Rating	% NAV
AA	0,8
A	27,8
BBB	1,4

## Podział lokat ze względu na walutę

Waluta	% NAV
PLN	100,0

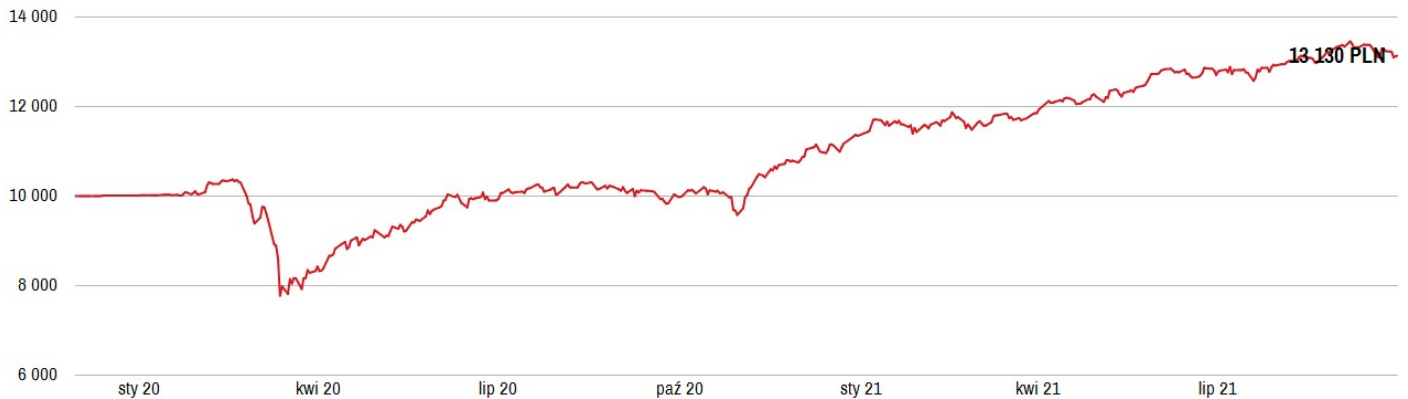
## Największe pozycje w portfelu (TOP 5)

Nazwa	Kupon %	Termin wykupu	Rating	Duration	% NAV
PS1026	0,3	2026-10-25	A-	5,0	4,7
PS1024	2,3	2024-10-25	A-	2,9	4,5
OBLIGACJE BGK SA	1,3	2025-07-03	A-	3,7	3,7
OBLIGACJE BGK SA	1,8	2028-03-12	A-	6,1	3,1
OK0423	1,0	2023-04-25	A-	1,6	2,1

## Instrumenty

Rodzaj	% NAV
Obligacje skarbowe o stałym oprocentowaniu	12,0
Obligacje przedsiębiorstw	11,7
Obligacje komunalne	2,5
Obligacje skarbowe zerokuponowe	2,1
Obligacje skarbowe o zmiennym oprocentowaniu	1,5
Listy zastawne hipoteczne	0,3

Czas trwania portfela (Duration)	3,5077
Przeciętna jakość kredytowa	A-

**Wzrost wartości 10 000 PLN****Zespół odpowiedzialny za wyniki inwestycyjne**

Jacek Babiński (licencja doradcy inwestycyjnego nr 313), Andrzej Kubacki, Piotr Stopiński, Piotr Sałata (licencja doradcy inwestycyjnego nr 349), Karol Ciuk (licencja doradcy inwestycyjnego 343). Część dłużna: Dariusz Kędziora, Radosław Cholewiński (licencja doradcy inwestycyjnego nr 432), Łukasz Tokarski (licencja doradcy inwestycyjnego nr 310).

**Komentarz**

W odniesieniu do instrumentów finansowych wchodzących w skład Części Dłużnej portfela subfunduszu Pekao PPK 2055 zarządzający stosuje następujące kryteria doboru lokat:

- 1) rentowność,
  - 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 finansowych o charakterze dłużnym,
  - 3) prognozowany kierunek i zasięg zmian stóp procentowych,
  - 4) bezpieczeństwo zawierania i rozliczania transakcji oraz przechowywania posiadanych instrumentów finansowych o charakterze dłużnym,
  - 5) płynność zapewniająca realizację zobowiązań Pekao PPK 2055 oraz umożliwiającą efektywną zmianę struktury portfela.
- Wybór instrumentów finansowych wchodzących w skład Części Udziałowej będzie dokonywany głównie w oparciu o analizy fundamentalne i analizy wskaźników wyceny rynkowej spółek wchodzących w skład portfela Pekao PPK 2055 lub spółek będących bazą instrumentów finansowych wchodzących w skład portfela, 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 będą miały analizy historycznych i prognozowanych wartości występujących w sprawozdaniach finansowych obejmujące m.in.: analizą przychodów, rentowności, struktury finansowania, płynności oraz analizy porównawczej wskaźników wyceny rynkowej spółek. Wśród elementów analizy jakościowej istotne będą 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 będzie się koncentrować głównie ale nie wyłącznie, na akcjach spółek:

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

**Objaśnienia**

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

Pekao PPK 2055 jest subfunduszem wchodzącym w skład funduszu Pekao PPK SFIO.

Subfundusze wyodrębnione w ramach funduszu Pekao PPK SFIO mogą lokować powyżej 35% wartości aktywów 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.

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 wzrostu wartości 10 tys. PLN obejmuje okres 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, informacje dla Klienta AFL, jak również prospekty informacyjne tych Funduszy, zawierające szczegółowy opis czynników ryzyka związanego z inwestowaniem w te Fundusze/poszczególne subfundusze, związany 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](http://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.