

Pekao Akcji Europejskich - Pekao Walutowy FIO

Wrzesień 2021

Kluczowe informacje

Numer ISIN	PLPPTFI00147
Miejsce zarejestrowania	Polska
Aktywa netto (NAV) – mln PLN	270,7
Data pierwszej wyceny	2004-04-29

Pobierane opłaty

Opłata manipulacyjna (maks.)	5,0%
Opłata za zarządzanie	2,5%

Benchmark

Nazwa	%
MSCI Europe IMI	95
ICE BofAML Euro Currency Overnight Deposit Bid Rate Index	5

Stopy zwrotu

Okres	Fundusz w %	Benchmark w %
1 miesiąc	-3,5	-3,1
3 miesiące	0,6	0,9
Od początku roku	13,2	15,3
Rok	24,0	28,3
3 lata zannualizow.	4,4	7,4
5 lat zannualizow.	4,4	7,7

Stopy zwrotu z lat

Rok	Fundusz w %	Benchmark w %
2016	-2,8	1,9
2017	6,5	10,1
2018	-17,4	-11,9
2019	22,5	24,1
2020	-3,5	-1,9

Ostatnia aktualizacja

na 2021-09-30

Wartość jednostki uczestnictwa netto (NAV per unit) na koniec miesiąca 13,33 EUR

Krótką charakterystyka

Subfundusz o charakterze akcyjnym. Lokuje minimum 70% wartości aktywów netto w tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych o charakterze udziałowym oraz instrumenty finansowe o charakterze udziałowym, dające ekspozycję na akcje spółek oraz rynki akcyjne w Europie. Minimum 70% wartości aktywów netto subfunduszu jest denominowane w euro. Subfundusz może inwestować w lokaty denominowane w dowolnych walutach. W przypadku gdy część lokat jest denominowana w innej walucie niż euro, w celu ograniczenia ryzyka walutowego związanego ze zmianą kursów innych walut w relacji do euro, subfundusz zawiera transakcje na instrumentach pochodnych. Dla zapewnienia odpowiedniej płynności może lokować aktywa w obligacje skarbowe, instrumenty rynku pieniężnego oraz depozyty bankowe.

Poniżej dane portfelowe na: 2021-06-30

Ekspozycja na sektory

Zbiorcza analiza funduszy wchodzących w skład portfela

Sektor	% NAV
Artykuły przemysłowe	14,3
Ochrona zdrowia	13,5
Usługi finansowe	12,8
Sektor konsumpcyjny defensywny	12,1
Sektor konsumpcyjny procykliczny	12,0
Technologie	8,3
Materiały podstawowe	7,9
Usługi komunikacyjne	5,8
Energetyka	2,7
Usługi użyteczności publicznej	2,6
Nieruchomości	1,5
Fundusze typu zamkniętego	0,3

Ekspozycja na kraje

Zbiorcza analiza funduszy wchodzących w skład portfela

Kraj	% NAV
Wielka Brytania	20,7
Francja	16,7
Niemcy	13,8
Szwajcaria	12,6
Holandia	8,3
Szwecja	4,7
Dania	4,0
Włochy	3,5
Stany Zjednoczone	3,2
Hiszpania	2,9
Finlandia	1,6
Belgia	1,6

Skład portfela

Nazwa	% NAV
JPMORGAN FUNDS - EUROPE SELECT EQUITY - I EUR	18,2
MFS MERIDIAN FUNDS - EUROPEAN RESEARCH FUND I1 EUR	18,0
ISHARES III PLC - MSCI EUROPE UCITS ETF EUR	18,0
AMUNDI IS SICAV - INDEX MSCI EUROPE UCITS ETF DR - EUR	18,0
MFS MERIDIAN FUNDS - EUROPEAN CORE EQUITY FUND - I1 EUR	11,2
G FUND AVENIR EUROPE I EUR	6,3
DPAM INVEST B EQUITIES EUROPE SMALL CAPS UNIT F EUR	6,0
BNP PARIBAS INSTICASH EUR 1D SHORT TERM VNAV	4,4

Największe pozycje (TOP 10)

Zbiorcza analiza funduszy wchodzących w skład portfela

Nazwa	Sektor	Kraj	% NAV
Nestle SA	Sektor konsumpcyjny defensywny	CH	2,7
Roche Holding AG	Ochrona zdrowia	CH	2,6
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	Sektor konsumpcyjny procykliczny	FR	2,5
Novo Nordisk	Ochrona zdrowia	DK	1,8
ASML Holding NV	Technologie	NL	1,7
Schneider Electric SE	Artykuły przemysłowe	FR	1,6
Diageo PLC	Sektor konsumpcyjny defensywny	GB	1,2
Novartis AG	Ochrona zdrowia	CH	1,1
Akzo Nobel NV	Materiały podstawowe	NL	0,9
Adidas AG	Sektor konsumpcyjny procykliczny	DE	0,9

Analiza portfelowa

Zbiorcza analiza funduszy wchodzących w skład portfela

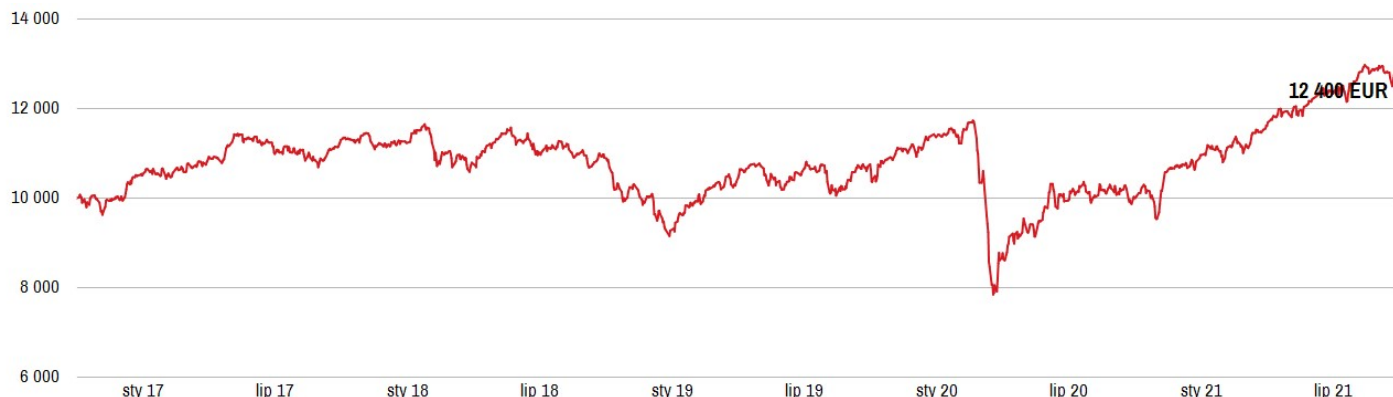
Udział instr. akcyjnych	94,4 %
Udział pozostałych instr., w tym dłużnych	5,6 %
Liczba instr. akcyjnych	576
Liczba instr. dłużnych	16

Analiza ryzyka

Alfa	0,03%
Beta	1,0037



Wzrost wartości 10 000 EUR



Zespół odpowiedzialny za wyniki inwestycyjne

Jaček Babiński (licencja doradcy inwestycyjnego nr 313), Karol Ciuk (licencja doradcy inwestycyjnego 343).

Komentarz

W odniesieniu do tytułów uczestnictwa poszczególnych funduszy zagranicznych zarządzający stosuje następujące kryteria doboru lokat:

- adekwatność polityki inwestycyjnej funduszu zagranicznego do polityki inwestycyjnej subfunduszu,
- osiągane i przewidywane stopy zwrotu,
- poziom ryzyka inwestycyjnego,
- poziom kosztów obciążających uczestników danego funduszu,
- wartość aktywów oraz ocenę ryzyka ograniczeń w odkupieniu tytułów uczestnictwa (możliwość odkupienia tytułów uczestnictwa i wyjście z inwestycji),
- bezpieczeństwo zawierania i rozliczania transakcji oraz przechowywania i wykonywania praw z posiadanych tytułów uczestnictwa.

Metoda ilościowa ma na celu zaklasyfikowanie spółek do danej grupy, np. indeksu, sektora, segmentu rynku, umożliwiając efektywne zarządzanie portfelem. W zakresie perspektywy fundamentalnej istotną będzie ocena potencjału do wzrostu poszczególnych sektorów lub grup sektorów oraz segmentów rynku rozumianych jako m.in. spółki o małej, średniej i dużej kapitalizacji, spółki o charakterze wzrostowym oraz wartościowym i spółki o charakterze defensywnym i cyklicznym, a także w ramach innych segmentów rynku dających możliwość oceny potencjału wzrostowego spółek.

W odniesieniu do instrumentów finansowych o charakterze dłużnym zarządzający stosuje następujące kryteria doboru lokat:

- rentowność dłużnych instrumentów finansowych,
- 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,
- prognozowany kierunek i zasięg zmian stóp procentowych,
- bezpieczeństwo zawierania i rozliczania transakcji oraz przechowywania posiadanych instrumentów finansowych,
- płynność zapewniająca realizację zobowiązań subfunduszu oraz umożliwiającą efektywną zmianę struktury portfela subfunduszu.

Objaśnienia

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

Prezentowane dane nie uwzględniają ekspozycji na instrumenty pochodne. Pekao Akcji Europejskich jest subfunduszem wchodzącym w skład funduszu Pekao Walutowy FIO. Z uwagi na fakt, że subfundusz lokuje znaczną część aktywów w inne kategorie lokat niż dłużne papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego tj. w tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych lub tytuły uczestnictwa instytucji wspólnego inwestowania mających siedzibę zagranicą inwestujących głównie w instrumenty finansowe o charakterze udziałowym, aktywa netto portfela inwestycyjnego funduszu mogą charakteryzować się dużą zmiennością.

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.

2021 **MSCI**. Wszelkie prawa zastrzeżone.

Wykres wzrostu wartości 10 000 EUR 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 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, zwięzły opis praw uczestników oraz szczegółowe dane na temat ich sytuacji finansowej i tabel 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.