

Pekao Kompas - Pekao Strategie Funduszowe SFIO

Wrzesień 2021

Kluczowe informacje

Numer ISIN	PLPPTFI00469
Miejsce zarejestrowania	Polska
Aktywa netto (NAV) – mln PLN	726,5
Data pierwszej wyceny	2011-08-25

Pobierane opłaty

Opłata manipulacyjna (maks.)	2,8%
Opłata za zarządzanie	1,4%

Benchmark

Nazwa	%
Bez Benchmarku	Nie dotyczy

Stopy zwrotu

Okres	Fundusz w %
1 miesiąc	-0,7
3 miesiące	0,01
Od początku roku	3,4
Rok	8,8
3 lata zannualizow.	5,1
5 lat zannualizow.	4,5

Stopy zwrotu z lat

Rok	Fundusz w %
2016	1,4
2017	7,9
2018	-4,3
2019	7,3
2020	8,8

Ostatnia aktualizacja

na 2021-09-30

Wartość jednostki uczestnictwa netto (NAV per unit) na koniec miesiąca 14,00 PLN

Krótką charakterystyka

Subfundusz aktywnej alokacji. Dąży do osiągnięcia dodatniej średniej rocznej stopy zwrotu w długoterminowym horyzoncie inwestycyjnym. Subfundusz nie gwarantuje osiągnięcia dodatniej stopy zwrotu, o której mowa w zdaniu poprzednim. Lokuje aktywa przede wszystkim w instrumenty finansowe o charakterze udziałowym oraz w instrumenty finansowe o charakterze dłużnym, zarówno na rynku krajowym, jak i na rynkach globalnych, stosując elastyczne limity inwestycyjne. Zaangażowanie w instrumenty finansowe o charakterze udziałowym a także w instrumenty finansowe o charakterze dłużnym może stanowić każdorazowo od 0% do 100% wartości aktywów. Aktywa mogą być lokowane w tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych oraz depozyty bankowe. Proporcje pomiędzy poszczególnymi kategoriami lokat mogą być elastycznie zmieniane w zależności od przewidywanej koniunktury rynkowej. Subfundusz może lokować aktywa w instrumenty finansowe denominowane w walutach obcych. W celu ograniczenia ryzyka walutowego zawiera transakcje na instrumentach pochodnych.

Poniżej dane portfelowe na: 2021-09-30

Analiza portfelowa

Największe 10 lokat - instr. akcyjne	10,2 %
Największe 5 lokat - instr. dłużne	52,4 %
Liczba instr. akcyjnych	48
Liczba instr. dłużnych	29

Analiza ryzyka

Alfa	Nie dotyczy
Beta	Nie dotyczy

Podział lokat ze względu na kraj

Kraj	% NAV
Polska	77,2
Stany Zjednoczone	6,8
Rosja	4,5
Węgry	4,1
Czechy	2,0
Serbia	1,7
Rumunia	1,6
Wielka Brytania	1,3
Jersey	0,7
Kanada	0,4
Luksemburg	0,4
Francja	0,4
Bermudy	0,3
Ukraina	0,2
Macedonia	0,1
Niemcy	-1,7

Poniżej dane portfelowe na: 2021-09-30

CZĘŚĆ AKCYJNA

PORTFELA SUBFUNDUSZU

Podział sektorowy lokat

Sektor	% NAV
Technologie informatyczne	7,6
Finanse	4,9
Produkty konsumpcyjne uzupełniające	4,6
Przemysł	2,2
Materiały	1,7
Energetyka	1,0
Usługi	0,5
Produkty konsumpcyjne podstawowe	0,4

Największe pozycje w portfelu (TOP 10)

Nazwa	Sektor	Kraj	% NAV
COHERENT INC	Technologie informatyczne	US	1,7
BANK PEKAO SA	Finanse	PL	1,2
ELECTRONIC ARTS INC	Technologie informatyczne	US	1,1
MOL MAGYAR	Energetyka	HU	1,0
VOLKSWAGEN AG	Produkty konsumpcyjne uzupełniające	DE	1,0
LPP SA	Produkty konsumpcyjne uzupełniające	PL	1,0
ECHO INVESTMENT SA	Finanse	PL	0,8
SANTANDER BANK POLSKA SA	Finanse	PL	0,8
BUMBLE INC	Technologie informatyczne	US	0,8
M.D.C. HOLDINGS INC.	Produkty konsumpcyjne uzupełniające	US	0,7

CZĘŚĆ DŁUŻNA

PORTFELA SUBFUNDUSZU

Wewnętrzny rating kredytowy

Jakość / Rating	% NAV
AA	2,0
A	66,3
BBB	9,1
BB	1,8
B i poniżej	0,2

Największe pozycje w portfelu (TOP 5)

Nazwa	Kupon %	Termin wykupu	Rating	Duration	% NAV
WZ0524	0,3	2024-05-25	A-	0,2	23,1
WZ0124	0,3	2024-01-25	A-	0,3	12,5
OBLIGACJE BGK SA	1,3	2025-07-03	A-	3,7	6,1
OBLIGACJE BGK SA	1,8	2028-03-12	A-	6,1	6,0
POLAND GOVERNMENT BOND - EUR	5,3	2025-01-20	A-	3,1	4,8

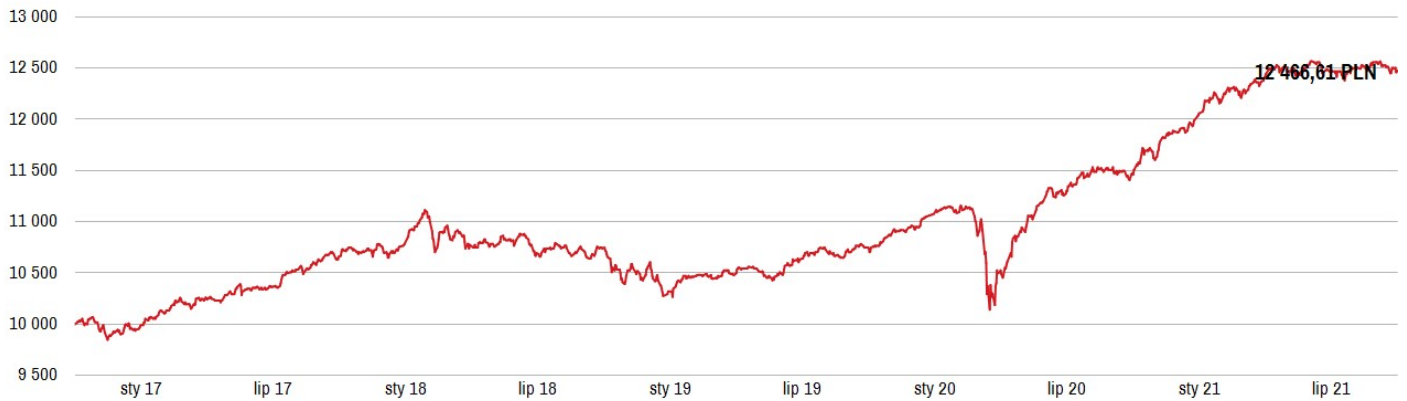
Podział lokat ze względu na walutę

Waluta	% NAV
PLN	81,5
EUR	8,9
RUB	4,5
HUF	3,1
CZK	2,0

Instrumenty

Rodzaj	% NAV
Obligacje skarbowe o zmiennym oprocentowaniu	39,4
Obligacje przedsiębiorstw	20,3
Obligacje skarbowe o stałym oprocentowaniu	19,8
Czas trwania portfela (Duration)	1,1993
Przeciętna jakość kredytowa	BBB+

Wzrost wartości 10 000 PLN



Zespół odpowiedzialny za wyniki inwestycyjne

Jacek Babiński (licencja doradcy inwestycyjnego nr 313), Andrzej Kubacki, 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

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

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

W odniesieniu do instrumentów finansowych o charakterze udziałowym, zarządzający stosuje analizę fundamentalną w zakresie oceny 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 oraz spółki o charakterze defensywnym i cyklicznym, a także w ramach innych segmentów rynku dających możliwość oceny potencjału wzrostowego spółek. Dodatkowo zarządzający może stosować metody ilościowe z możliwością uwzględnienia perspektywy fundamentalnej spółek. Metoda ilościowa ma na celu zaklasyfikowanie spółek do danej grupy, np. indeksu, sektora, segmentu rynku, umożliwiające efektywne zarządzanie portfelem.

W odniesieniu do instrumentów dłużnych 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 dłużnych,
- 3) prognozowany kierunek i zasięg zmian stóp procentowych,
- 4) bezpieczeństwo zawierania i rozliczania transakcji oraz przechowywania posiadanych instrumentów finansowych,
- 5) płynność zapewniającą realizację zobowiązań Subfunduszu oraz umożliwiającą efektywną zmianę struktury portfela

Objaśnienia

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

Prezentowane dane nie uwzględniają ekspozycji na instrumenty pochodne. Pekao Kompas jest subfunduszem wchodzącym w skład funduszu Pekao Strategie Fundusze SFIO

Do 100% wartości aktywów subfunduszu może być lokowane w papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa RP lub NBP.

Ze względu na skład portfela inwestycyjnego subfunduszu (możliwy znaczny udział instrumentów finansowych o charakterze udziałowym) wartość netto jego aktywów może charakteryzować się dużą zmiennością.

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, informacje dla Klienta AFI, 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 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 000016956, posługująca się numerem NIP 521 11 82 650. Kapitał zakładowy: 50 504 000 PLN, łączna kwota uiszczonych wkładów równa kapitałowi zakładowemu.