

AKTYWNEJ ALOKACJI

Pekao Kompas

kategoria A, PLN

Kluczowe informacje

| | |
|--|--|
| Nazwa funduszu | Pekao Strategie Funduszowe SFIO |
| ISIN | PLPPTFI00469 |
| Miejsce zarejestrowania | Polska |
| Aktywa netto (NAV) | 1.016,37 mln PLN |
| Wartość jednostki uczestnictwa (j.u.) kat. A (wartość aktywów netto przypadająca na j.u.) na koniec miesiąca | 15,89 PLN |
| Data pierwszej wyceny | 2011-08-25 |
| Minimalna pierwsza wpłata | 1.000 PLN |
| Numer rachunku do wpłaty u dystrybutora (pierwszej) | 04 1240 1037 1111 0010 4080 5664 |
| Minimalna dopłata | 100 PLN |
| Numer rachunku bankowego do kolejnej wpłaty | 81 1240 1037 1111 0010 4080 5345 |
| Zespół odpowiedzialny za wyniki | Jacek Babiński, Piotr Sałata, Piotr Grzeliński, Łukasz Tokarski, Tomasz Pawluć, Dariusz Kędziora, Jarosław Karpiński |

Opłaty

| | |
|--|-------|
| Opłata manipulacyjna (maksymalna) | 2,80% |
| Opłata stała za zarządzanie (pobierana) | 1,40% |
| Czy statut zezwala na pobranie opłaty zmiennej za zarządzanie? | tak |
| Czy opłata zmienna jest pobierana? (szczegóły w objaśnieniach) | tak |

Analiza portfelowa

| | |
|--|--------|
| Łączny udział instrumentów akcyjnych | 18,64% |
| Największe 10 lokat – instrumenty akcyjne | 13,81% |
| Liczba instrumentów akcyjnych | 26 |
| Łączny udział instrumentów dłużnych | 92,54% |
| Największe 5 lokat – instrumentów dłużnych | 35,07% |
| Liczba instrumentów dłużnych | 36 |
| Łączny udział pozostałych instrumentów | 0,86% |

Struktura walutowa aktywów

| Waluta | % udział |
|--------|----------|
| PLN | 53,73 |
| EUR | 23,01 |
| USD | 12,55 |
| CZK | 9,97 |
| DKK | 0,52 |
| GBP | 0,19 |
| HUF | 0,03 |

Objaśnienia i inne ważne informacje znajdują się na końcowej stronie.

Ogólny wskaźnik ryzyka

niższe ryzyko wyższe ryzyko



Horyzont inwestycyjny

co najmniej



Krótką charakterystyka

- Subfundusz dąży do osiągnięcia dodatniej średniej rocznej stopy zwrotu w długoterminowym horyzoncie inwestycyjnym, jednakże nie może zagwarantować jej osiągnięcia;
- subfundusz lokuje aktywa przede wszystkim (nie mniej niż 80% wartości aktywów netto) w instrumenty finansowe o charakterze udziałowym, instrumenty finansowe o charakterze dłużnym, czy tytuły uczestnictwa, zarówno na rynku krajowym, jak i na rynkach globalnych, stosując elastyczne limity inwestycyjne;
- zaangażowanie w instrumenty finansowe wymienionej powyżej może stanowić każdorazowo od 0% do 100% wartości aktywów subfunduszu;
- proporcje pomiędzy poszczególnymi kategoriami lokat mogą być elastycznie zmieniane w zależności od przewidywanej koniunktury rynkowej;
- fundusz może zawierać w ramach portfela inwestycyjnego subfunduszu transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony lub funduszu do odkupu;

Benchmark wskaźnik służący do oceny efektywności inwestycji

Bez Benchmarku

Subfundusz zarządzany aktywnie niebenchmarkowo. W związku z realizowaną polityką inwestycyjną Subfundusz nie posiada benchmarku.

Podział lokat ze względu na kraj emitenta

| Kraj | % udział |
|-------------------|----------|
| Polska | 78,30 |
| Czechy | 9,87 |
| Stany Zjednoczone | 7,27 |
| Rumunia | 1,26 |
| Węgry | 0,73 |
| Serbia | 0,64 |
| Dania | 0,51 |
| Portugalia | 0,49 |
| Kanada | 0,31 |
| Pozostałe | 0,62 |

30 listopada 2024

CZĘŚĆ AKCYJNA

Podział sektorowy instrumentów akcyjnych

| Sektor | % udział |
|-------------------------------------|----------|
| Finanse | 53,65 |
| Energetyka | 11,62 |
| Produkty konsumpcyjne uzupełniające | 8,32 |
| Technologie informatyczne | 5,90 |
| Przemysł | 5,66 |
| Materiały | 5,27 |
| Usługi | 4,83 |
| Produkty konsumpcyjne podstawowe | 4,74 |

Największe pozycje w portfelu TOP 10

z dnia 30 września 2024

| Nazwa | Sektor | Kraj | % udział |
|----------------------------------|---------------------------|------|----------|
| POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ SA | Finanse | PL | 1,05 |
| ORLEN SA | Energetyka | PL | 0,90 |
| KRUK SA | Finanse | PL | 0,66 |
| BARRICK GOLD CORP | Materiały | CA | 0,36 |
| Thales SA | Przemysł | FR | 0,33 |
| ALIOR BANK SA | Finanse | PL | 0,27 |
| REED ELSEVIER PLC | Przemysł | GB | 0,19 |
| WIRTUALNA POLSKA HOLDING SA | Technologie informatyczne | PL | 0,15 |
| CAMDEN PROPERTY TRUST | Finanse | US | 0,11 |
| MLP GROUP SA | Finanse | PL | 0,07 |

CZĘŚĆ OBLIGACYJNA

Instrumenty

| Rodzaj | % udział |
|--|----------|
| Obligacje skarbowe o stałym oprocentowaniu | 50,53 |
| Obligacje korporacyjne o stałym oprocentowaniu | 24,50 |
| Obligacje skarbowe o zmiennym oprocentowaniu | 12,00 |
| Obligacje korporacyjne o zmiennym oprocentowaniu | 4,41 |
| Pozostałe obligacje | 1,11 |

Główne wskaźniki

| | |
|-----------------------------|------|
| Przeciętna jakość kredytowa | A- |
| Duracja (w latach) | 1,76 |
| Current Yield (w %) | 6,25 |
| Yield To Maturity (w %) | 6,70 |

Największe pozycje w portfelu TOP 5

z dnia 30 września 2024

| Instrument | Yield To Maturity | Current Yield | Rating | Duration | % udział |
|--|-------------------|---------------|--------|----------|----------|
| PS0728 | 4,78% | 6,78% | A- | 3,43 | 11,86 |
| IZ0836 | 2,61% | 2,13% | A- | 5,74 | 7,06 |
| PS0729 | 4,92% | 4,74% | A- | 4,38 | 6,97 |
| BOND CZECH REPUBLIC 0,95% - 15.05.2030 | 3,43% | 1,08% | AA- | 5,47 | 5,65 |
| BOND CZECH REPUBLIC 0,25% - 10.02.2027 | 3,42% | 0,27% | AA- | 2,35 | 5,09 |

Wewnętrzny rating kredytowy

| Jakość/Rating | % udział |
|---------------|----------|
| AA | 17,03 |
| A | 72,89 |
| BBB | 1,99 |
| BB | 0,64 |

30 listopada 2024

Zmiana wartości



Zaprezentowane wyniki nie uwzględniają opłaty manipulacyjnej ani podatków obciążających uczestnika.

Stopy zwrotu

Historyczne wyniki nie są gwarancją osiągnięcia podobnych w przyszłości i nie przewidują przyszłych zwrotów. Żaden fundusz nie gwarantuje realizacji założonego celu inwestycyjnego ani uzyskania określonego wyniku.

| Rok | Fundusz w % | Okres | Fundusz w % |
|------|-------------|-------|-------------|
| 2014 | -0,09 | YTD | 4,27 |
| 2015 | -2,12 | 1M | 0,19 |
| 2016 | 1,36 | 3M | 0,13 |
| 2017 | 7,93 | 6M | 2,25 |
| 2018 | -4,29 | 1Y | 6,36 |
| 2019 | 7,33 | 3Y | 16,16 |
| 2020 | 8,84 | 5Y | 29,08 |
| 2021 | 1,99 | 10Y | 38,78 |
| 2022 | 0,51 | Max | 58,74 |
| 2023 | 9,80 | | |

Ryzyko

Inwestycja w subfundusz wiąże się z ryzykiem inwestycyjnym. Subfundusz nie gwarantuje osiągnięcia zysku z inwestycji. Uczestnik powinien mieć świadomość możliwości osiągnięcia zysku, ale również poniesienia straty przynajmniej części zainwestowanych środków. Istotne rodzaje ryzyk subfunduszu: stopy procentowej, rynku akcji, cen instrumentów kredytowych, koncentracji, kontrahenta, walutowe, dźwigni finansowej, płynności, operacyjne, zmienności implikowanej. Ich opis znajduje się w prospekcie informacyjnym oraz w dokumencie zawierającym kluczowe informacje.

Pekao TFI

- **Najdłużej działające towarzystwo funduszy inwestycyjnych w Polsce** – niezmiennie od ponad 30 lat inwestujemy pieniądze Polek i Polaków oraz wspieramy ich w decyzjach inwestycyjnych.
- **Szeroka i różnorodna oferta funduszy inwestycyjnych** – oferujemy blisko 50 strategii, które dają klientom szerokie możliwości inwestowania
- **Zaufanie tysięcy klientów** – obecnie obsługujemy ponad 490 tysięcy klientów i zarządzamy aktywami o wartości ponad 31,5 miliarda PLN (na 30.11.2024r.)
- **Prestiżowe nagrody i wyróżnienia** – nasza aktywność na rynku finansowym była wielokrotnie wyróżniana, czego dowodem jest prawie 70 nagród będących wyrazem uznania Klientów i niezależnych agencji
- **Doświadczony zespół zarządzających wspierany przez analityków** – naszą firmę tworzą eksperci z bogatą wiedzą i doświadczeniem. To oni nieustannie czuwają nad inwestycjami klientów, by jak najlepiej i najszybciej reagować na zmiany rynku

Prestiżowe nagrody i wyróżnienia



Nagroda Alfa 2023 Analiz Online
dla Pekao TFI w kategorii „Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych” oraz „Najlepsze fundusze PPK”, a także dla trzech funduszy.



„Byki i Niedźwiedzie” Gazety Giełdy „Parkiet”
w kategorii „TFI roku” dla Pekao TFI za 2022 r.



Złote Portfele Gazety Giełdy „Parkiet”
za najlepszy wynik w 2022 r. w kat. fundusz rynku surowców, w 2020 r. i 2021 r. w kat. fundusz zagranicznych papierów dłużnych oraz w 2021 r. w kat. fundusz akcji zagranicznych.

30 listopada 2024



Jacek Babiński

Wiceprezes Zarządu odpowiedzialny za Pion Zarządzania Aktywami

Jacek Babiński posiada kilkunastoletnie doświadczenie na rynku finansowym, które zdobywał zarówno w PTE, jak i TFI, był związany nie tylko z dużymi korporacjami, ale również z niezależnymi firmami asset management. Fundusze przez niego zarządzane osiągały bardzo dobre stopy zwrotu i zdobywały podium w rankingach. Swoją karierę zawodową rozpoczął po stronie regulatora, był również ekspertem KPWiG ds. dyrektyw MiFID i CRD/Bazylea II. Posiada licencję doradcy inwestycyjnego nr 313. Absolwent Uniwersytetu Ekonomicznego w Krakowie na kierunku Handel Zagraniczny oraz International Business School w Bredzie. Uczestnik stażu i szkoleń inwestycyjnych w Nowym Jorku.

Zasady doboru lokat przez zarządzającego

W odniesieniu do Tytułów Uczestnictwa, które są przedmiotem lokat Subfunduszu, zarządzający Subfunduszem stosuje następujące kryteria doboru lokat:

1. adekwatność polityki inwestycyjnej emitenta do polityki inwestycyjnej Subfunduszu,
2. osiągnięte i przewidywane stopy zwrotu,
3. poziom ryzyka inwestycyjnego,
4. poziom kosztów obciążających Tytuły Uczestnictwa,
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 Dłużnym zarządzający Subfunduszem stosuje następujące kryteria doboru lokat:

1. rentowność dłużnych instrumentów finansowych,
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. subfunduszu oraz umożliwiających efektywną zmianę struktury portfela subfunduszu

Nota prawna

Źródło danych: obliczenia własne Pekao TFI S.A., o ile nie wskazano inaczej. Inwestycja dotyczy nabycia jednostek uczestnictwa subfunduszu, a nie aktywów, w które inwestuje subfundusz, gdyż te są własnością subfunduszu. Materiał nie stanowi oferty w rozumieniu ustawy z dnia 23 kwietnia 1964 r. Kodeks cywilny, usługi doradztwa inwestycyjnego ani udzielania rekomendacji dotyczących instrumentów finansowych lub ich emitentów w rozumieniu ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi, nie jest formą świadczenia pomocy prawnej ani doradztwa podatkowego. Treści zawarte w materiale nie spełniają definicji badań inwestycyjnych, o których mowa w art. 36 ust. 1 pkt a) i b) rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2017/565 z dnia 25 kwietnia 2016 r. uzupełniającego dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2014/65/UE w odniesieniu do wymogów organizacyjnych i warunków prowadzenia działalności przez firmy inwestycyjne oraz pojęć zdefiniowanych na potrzeby tej dyrektywy. Materiału nie należy traktować jako informacji rekomendującej lub sugerującej strategię inwestycyjną i rekomendacji inwestycyjnej opisanych w art. 3 ust. 1 pkt 34) i 35) rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 roku w sprawie nadużyć na rynku. **Jest to materiał reklamowy. Przed podjęciem decyzji inwestycyjnej należy zapoznać się z prospektem informacyjnym funduszu zawierającym szczegółowy opis czynników ryzyka związanego z inwestowaniem i zwięzły opis praw uczestników, a także dokumentem zawierającym kluczowe informacje oraz informacjami dla klienta alternatywnego funduszu inwestycyjnego, które, wraz z tabelami opłat i sprawozdaniami finansowymi funduszy/subfunduszy, są dostępne w jęz. polskim u podmiotów prowadzących dystrybucję i na www.pekaotfi.pl.** Pełna lista funduszy/subfunduszy zarządzanych przez Pekao TFI S.A. oraz lista prowadzących dystrybucję dostępna na www.pekaotfi.pl. Odpowiedzialność za decyzje podjęte na podstawie niniejszego materiału ponoszą jego odbiorcy. **Indywidualna stopa zwrotu z inwestycji nie jest tożsama z wynikiem inwestycyjnym subfunduszu, jest uzależniona od dnia zbycia i dnia odkupienia jednostek uczestnictwa, wysokości pobranych opłat, które obniżają wartość inwestycji, i mogących ulec zmianie obowiązków podatkowych uczestnika, w szczególności wysokości podatku od dochodów kapitałowych zależnego od indywidualnej sytuacji podatkowej uczestnika. Wysokość, zasady ustalania i pobierania opłat określa prospekt informacyjny i tabela opłat.** Pekao Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, 01-066 Warszawa, ul. Żubra 1, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego Sądu Rejonowego dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 000016956, postępująca się numerem NIP 521 11 82 650. Kapitał zakładowy: 50 504 000 złotych, łączna kwota uiszczonych wkładów równa kapitałowi.

30 listopada 2024

Objaśnienia

Jeśli w materiale nie wskazano inaczej wszystkie informacje są aktualne na dzień sporządzenia materiału. Wszelkie wartości wyliczone są względem aktywów netto danego portfela.

W przypadku gdy wartość procentowa instrumentów w „Analizie Portfelowej” przekracza 100%, wówczas oznacza to stosowanie przez subfundusz dźwigni finansowej. W przypadku funduszy dłużnych (lub części dłużnej, w przypadku funduszy mieszanych) dźwignia finansowa jest rezultatem zawierania przez fundusz transakcji z przyrzeczeniem odkupu (repo oraz sell-buy back) oraz instrumentów pochodnych. Transakcje z przyrzeczeniem odkupu to forma „pożyczki pod zastaw” papierów wartościowych (najczęściej skarbowych), w której fundusz dając jako zabezpieczenie posiadane już obligacje, pozyskuje środki na nowe inwestycje. Inwestycje te stwarzają potencjał osiągnięcia dodatkowych zysków ponad koszt transakcji z przyrzeczeniem odkupu, wiążąc się równocześnie z ryzykiem strat i wzrostu zmienności. Instrumenty pochodne również generują efekt dźwigni finansowej, ponieważ umożliwiają one uzyskanie ekspozycji na ryzyko bez zaangażowania kapitału, lub też przy niewielkim wykorzystaniu kapitału jako depozyt zabezpieczający transakcje. Kwota ewentualnych zysków i strat wynika z wartości nominalnej zawartej transakcji pochodnej, a nie z zaangażowanych jako depozyt zabezpieczający środków pieniężnych.

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

Prezentowane w materiale wyniki obejmujące okresy sprzed tej zmiany osiągnięto w warunkach niemających już zastosowania.

Current Yield (CY) – Bieżąca rentowność lub bieżąca stopa dochodu jest najprostszą i najczęściej używaną metodą określania rentowności obligacji. Należy jednak pamiętać, że nie uwzględnia ona wartości pieniądza w czasie. Bieżąca rentowność jest to proste porównanie wysokości rocznego przychodu z inwestycji (płatności odsetkowych) i bieżącej ceny rynkowej (ceny nabycia) obligacji.

Yield to maturity (YTM) – rentowność do wykupu lub stopa dochodu w okresie do wykupu jest to oczekiwana stopa zwrotu z obligacji przy założeniu, że obligacja będzie utrzymywana do daty wykupu. W przeciwieństwie do bieżącej stopy dochodu (CY) uwzględnia wartość pieniądza w czasie trwania inwestycji. Formuła liczenia YTM jest jednocześnie formułą wyceny obligacji. Wynika stąd, że YTM jest stopą procentową, dla której obecna wartość przyszłych przepływów gotówkowych generowanych przez obligację (wypłata odsetek, wykup obligacji) jest równa cenie zapłaconej za obligację.

Duracja (Duration) – Czas trwania obligacji, duracja obligacji – średni ważony przepływami odsetkowymi okres oczekiwania na wpływ środków pieniężnych z obligacji.

Global Industry Classification Standard (“GICS”) został opracowany i jest wyłączną własnością oraz znakiem usługowym MSCI Inc. (“MSCI”) oraz Standard & Poor’s, oddziału McGraw-Hill Companies, Inc. (“S&P”) i jest wykorzystywany przez Pekao TFI S.A. na podstawie licencji. Ani MSCI, S&P ani jakikolwiek podmiot trzeci zaangażowany w sporządzanie GICS lub jakichkolwiek klasyfikacji GICS nie udziela jakichkolwiek wyraźnych lub dorozumianych gwarancji ani nie składa takich oświadczeń w odniesieniu do przedmiotowego standardu lub klasyfikacji (lub rezultatów korzystania z nich) i wszystkie te podmioty niniejszym wyraźnie wyłączają wszelkie gwarancje oryginalności, dokładności, kompletności, zdatności handlowej lub przydatności do określonego celu w odniesieniu do tego standardu lub klasyfikacji. Bez ograniczeń powyższego, w żadnym przypadku MSCI, S&P lub jakikolwiek podmiot z nimi powiązany lub podmiot trzeci zaangażowany w opracowywanie GICS lub jakichkolwiek klasyfikacji GICS nie odpowiada za szkody bezpośrednie, pośrednie, szczególne, następcze (w tym utracone korzyści) lub jakiegokolwiek inne szkody ani nie będzie zobowiązany do zapłaty odszkodowania karnego nawet jeśli poinformowano o możliwości wystąpienia szkody.

Numer rachunku bankowego do pierwszej wpłaty – rachunek bankowy Funduszu do przelewu środków, którym towarzyszy wystawienie zlecenia

Numer rachunku bankowego do kolejnej wpłaty – rachunek bankowy Funduszu do wpłat bezpośrednich Uczestników (wpłat, którym nie towarzyszy wystawienie zlecenia przez dystrybutora): Prawidłowo opisany przelew/ wpłata powinien zawierać w polu „TYTUŁ WPŁATY” następujące dane w podanej poniżej kolejności:

1. Pełny numer konta w funduszu przydzielony Uczestnikowi, 2. Nr NIP lub nr REGON, 3. Nazwa firmy.

Informacje 1 – 3 oddzielamy przecinkami. Przykład poprawnego wpisu: 031-2000-261129, 011900979, PEKAO TFI

Opłata zmienna (wynagrodzenie zmienne) – jest opłatą pobieraną w wysokości 10% (stawka maksymalna) liczonych od wzrostu wartości jednostki uczestnictwa w każdym dniu wyceny ponad maksymalną wartość jednostki z poprzednich okresów (czyli gdy wartość jednostki uczestnictwa ustanawia nowe, historyczne maksimum). Szczegółowe zasady dotyczące naliczania i pobierania tej opłaty opisane są w Rozdziale III część B pkt. 16.4.4. prospektu Pekao Strategie Funduszowe SFIO. Informacja o wartości pobranej opłaty zmiennej (średnia z ostatnich 5 lat) znajduje się w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje (w sekcji „Jakie są koszty?”). Wynagrodzenie zmienne naliczane jest zgodnie z modelem High Water – Mark.