

ZDEFINIOWANEJ DATY

Ogólny wskaźnik ryzyka

niższe ryzyko wyższe ryzyko

– 1 – **2** – 3 – 4 – 5 – 6 – 7 –

Horyzont inwestycyjny

Zalecany horyzont inwestycyjny jest równy okresowi pozostającemu do osiągnięcia wieku emerytalnego uczestnika.

Pekao PPK 2020 Spokojne Jutro

PLN

Kluczowe informacje

| | |
|--|---|
| Nazwa funduszu | Pekao PPK SFIO |
| ISIN | PLPPTFI00717 |
| Miejsce zarejestrowania | Polska |
| Aktywa netto (NAV) | 4,16 mln PLN |
| Wartość jednostki uczestnictwa (j.u.) kat. A (wartość aktywów netto przypadająca na j.u.) na koniec miesiąca | 12,65 PLN |
| Data pierwszej wyceny | 2019-12-13 |
| Zespół odpowiedzialny za wyniki | Jacek Babiński, Łukasz Tokarski, Kamil Jankowski, Tomasz Pawluć, Dariusz Kędziora, Karol Ciuk, Jarosław Karpiński |

Opłaty

| | |
|--|----------|
| Opłata manipulacyjna | brak |
| Opłata stała za zarządzanie (pobierana) | 0,13425% |
| Czy statut zezwala na pobranie opłaty zmiennej za zarządzanie? | tak |
| Czy opłata zmienna jest pobierana? (szczegóły w objaśnieniach) | tak |

Instrumenty

| Rodzaj | % udział |
|--|----------|
| Obligacje skarbowe o zmiennym oprocentowaniu | 47,04 |
| Obligacje komunalne o zmiennym oprocentowaniu | 35,59 |
| Obligacje korporacyjne o zmiennym oprocentowaniu | 5,68 |
| Pozostałe obligacje | 4,75 |
| Listy zastawne | 1,59 |

Główne wskaźniki

| | |
|-----------------------------|------|
| Przeciętna jakość kredytowa | BBB+ |
| Duracja (w latach) | 0,35 |
| Current Yield (w %) | 6,03 |
| Yield To Maturity (w %) | 6,48 |

Krótką charakterystyka

- Stanowi wsparcie systematycznego oszczędzania - przede wszystkim z myślą o emeryturze.
- Całość aktywów może być inwestowana w instrumenty finansowe o charakterze dłużnym, aktywa nie będą inwestowane w instrumenty finansowe o charakterze udziałowym.
- Do części udziałowej zalicza się między innymi akcje, prawa do akcji, prawa poboru, warranty subskrypcyjne, kwity depozytowe, obligacje zamienne oraz fundusze o charakterze udziałowym.
- Do części dłużnej zalicza się między innymi obligacje, bony skarbowe, listy zastawne, certyfikaty depozytowe, instrumenty rynku pieniężnego oraz fundusze o charakterze dłużnym.
- Nabycie jednostek uczestnictwa jest możliwe wyłącznie w wyniku realizacji dyspozycji alokacji wpłat lub realokacji środków zgromadzonych w PPK.

Benchmark

Bez Benchmarku

Największe pozycje w portfelu TOP 5 z dnia 30 września 2024

| Instrument | Yield To Maturity | Current Yield | Rating | Duration | % udział |
|---|-------------------|---------------|--------|----------|----------|
| WZ1129 | 6,47% | 5,90% | A- | 0,15 | 21,22 |
| WZ1128 | 6,29% | 5,83% | A- | 0,15 | 12,30 |
| WZ1127 | 6,03% | 5,77% | A- | 0,15 | 10,28 |
| WZ1126 | 5,76% | 5,73% | A- | 0,15 | 7,04 |
| OBLIGACJE MIASTA WARSZAWA SERIA 1230 - 21.12.2030 | 6,66% | 6,61% | A+ | 0,22 | 3,92 |

30 listopada 2024

Wewnętrzny rating kredytowy

| Jakość/Rating | % udział |
|---------------|----------|
| AA | 0,64 |
| A | 62,87 |
| BBB | 31,15 |

Struktura walutowa aktywów

| Waluta | % udział |
|--------|----------|
| PLN | 100,00 |

Zmiana wartości



Zaprezentowane wyniki nie uwzględniają podatków obciążających uczestnika.

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, cen instrumentów kredytowych, koncentracji, kontrahenta, walutowe, dźwigni finansowej, płynności, operacyjne. 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

Analiza portfelowa

| | |
|--|--------|
| Łączny udział instrumentów dłużnych | 94,66% |
| Największe 5 lokat – instrumentów dłużnych | 49,39% |
| Liczba instrumentów dłużnych | 47 |

Podział lokat ze względu na kraj emitenta

| Kraj | % udział |
|--------|----------|
| Polska | 100,00 |

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 % |
|------|-------------|-------|-------------|
| 2020 | 3,50 | YTD | 6,04 |
| 2021 | -0,68 | 1M | 0,48 |
| 2022 | 5,84 | 3M | 1,36 |
| 2023 | 9,65 | 6M | 2,93 |
| | | 1Y | 6,75 |
| | | 3Y | 23,29 |
| | | Max | 26,50 |

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.



Dariusz Kędziora

Dyrektor Zespołu Zarządzania Instrumentami Dłużnymi

Dariusz Kędziora to ceniony menadżer ds. rynków wschodzących z szeroką wiedzą i umiejętnościami zdobytymi w międzynarodowej firmie o zasięgu globalnym. Absolwent Szkoły Głównej Handlowej na kierunku finanse i bankowość. Uzyskał międzynarodowy certyfikat z zakresu finansów i ekonomii oraz bankowości inwestycyjnej na Uniwersytecie w Tilburgu (Holandia). Swoją karierę zawodową zaczynał w latach 2005-2006 w Banku ING w Amsterdamie, gdzie dokonywał analizy ryzyka kredytowego banków w Wielkiej Brytanii, Stanach Zjednoczonych i Rumunii.

W latach 2007-2016 pracował w Aviva Investors Poland TFI, jako zarządzający funduszami papierów dłużnych. W latach 2013 oraz 2014 razem z zespołem zdobył nagrodę Alfa Analiz Online dla najlepszego funduszu papierów dłużnych. Od 2016 r. związany był z Aviva Investors w Londynie, na stanowisku zarządzającego portfelem w segmencie długu emerging markets.

Od 1 sierpnia 2020 r. pracuje w Pekao TFI S.A. na stanowisku Dyrektora Zespołu Zarządzania Instrumentami Dłużnymi.

Zasady doboru lokat przez zarządzającego

W odniesieniu do instrumentów finansowych wchodzących w skład Części Dłużnej portfela subfunduszu Pekao PPK 2020 Spokojne Jutro zarządzający subfunduszem 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 subfunduszu Pekao PPK 2020 Spokojne Jutro oraz umożliwiającą efektywną zmianę struktury portfela subfunduszu Pekao PPK 2020 Spokojne Jutro.

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, posługująca 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.

Pekao PPK 2020 Spokojne Jutro 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.

Ilekcć 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.

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.

Opłata zmienna (inaczej wynagrodzenie zmienne) – jest opłatą pobieraną po spełnieniu warunków, o których mowa w art. 49 ust. 3 Ustawy PPK i jest uzależniona od wielkości przekroczenia wartości jednostki uczestnictwa subfunduszu względem poziomu oprocentowania wynikającego z przepisów PPK, przy czym jej wysokość nie może być wyższa niż 0,1% wartości aktywów netto subfunduszu w skali roku. Na dzień aktualizacji niniejszego dokumentu faktycznie pobierana stawka opłaty zmiennej wynosi 20%. Szczegółowe zasady dotyczące naliczania i pobierania tej opłaty opisane są w Rozdziale III część A1 pkt. 1.4.4. prospektu Pekao PPK SFIO. Informacja o wartości pobranej opłaty zmiennej (średnia z ostatnich 5 lat) znajduje się w Dokumentacie zawierającym kluczowe informacje.