

Pekao Megatrendy

kategoria A, PLN

Kluczowe informacje

Nazwa funduszu	Pekao FIO
ISIN	PLPPTFI00626
Miejsce zarejestrowania	Polska
Aktywa netto (NAV) w mln PLN	136,54
Wartość jednostki uczestnictwa kat A (Wartość aktywów netto przypadająca na jednostkę uczestnictwa) na koniec miesiąca	16,57 PLN
Data pierwszej wyceny	2019-06-04
Minimalna pierwsza wpłata	1.000 PLN
Numer rachunku do wpłaty u dystrybutora (pierwszej)	67 1240 6292 1111 0010 9032 9833
Minimalna dopłata	100 PLN
Numer rachunku bankowego do kolejnej wpłaty	11 1240 6292 1111 0010 9032 9774
Zespół odpowiedzialny za wyniki	Jacek Babiński, Filip Lubka, Piotr Stopiński

Pobierane opłaty

Opłata manipulacyjna (maksymalna)	4,00%
Opłata za zarządzanie (pobierana)	2,00%
Czy statut zezwala na pobranie opłaty zmiennej?	tak
Czy opłata zmienna jest pobierana? (szczegóły w objaśnieniach)	tak

Największe pozycje w portfelu TOP 10

z dnia 29 grudnia 2023

Nazwa	Sektor	Kraj	% udział
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD	Technologie informatyczne	TW	3,82
ALPHABET INC	Technologie informatyczne	US	3,79
DYNATRACE, INC.	Technologie informatyczne	US	3,74
FORTINET, INC	Technologie informatyczne	US	3,73
NEXTERA ENERGY, INC.	Usługi	US	3,69
AMAZON.COM, INC	Produkty konsumpcyjne uzupełniające	US	3,55
NASDAQ, INC	Finanse	US	3,53
SIKA AG	Materiały	CH	3,51
MICROSOFT CORPORATION	Technologie informatyczne	US	3,44
ESSENTIAL UTILITIES, INC	Usługi	US	3,41

Ogólny wskaźnik ryzyka

niższe ryzyko

wyższe ryzyko

– 1 – 2 – 3 – 4 – **5** – 6 – 7 –

Horyzont inwestycyjny

co najmniej

1 rok 2 lata 3 lata 4 lata **5 lat**

Krótką charakterystyka

- Inwestuje w nowoczesne branże i sektory najlepiej oddające tendencje zmian światowej gospodarki.
- Aktywa są lokowane przede wszystkim w instrumenty finansowe o charakterze udziałowym rozumiane przede wszystkim jako akcje oraz inne instrumenty, których cena w bezpośredni sposób zależy od ceny jednej lub wielu akcji (kwity depozytowe, prawa do akcji, warranty, kontrakty terminowe na akcje i indeksy akcyjne) jak również te jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych mających siedzibę na terytorium RP lub tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych lub tytuły uczestnictwa instytucji wspólnego inwestowania, których polityka inwestycyjna dopuszcza lokowanie przynajmniej 50% aktywów w akcje.
- Do 35 % aktywów może być lokowane łącznie w instrumenty finansowe o charakterze dłużnym (w tym Instrumenty rynku pieniężnego) oraz w depozyty bankowe, przy czym zaangażowanie w obligacje emitowane przez podmioty prowadzące działalność gospodarczą będzie nie większe niż 20 % aktywów.
- W przypadku inwestycji w instrumenty finansowe denominowane w walutach innych niż PLN może podejmować działania mające na celu ograniczanie ryzyka inwestycyjnego związanego ze zmianą kursów walut wobec PLN.

Benchmark wskaźnik służący do oceny efektywności inwestycji

MSCI World Net Total Return Local Currency	90%
POLONIA	10%
Subfundusz zarządzany aktywnie niebenchmarkowo.	

Podział sektorowy instrumentów akcyjnych

Sektor	% udział
Technologie informatyczne	59,99
Przemysł	9,79
Usługi	9,15
Finanse	8,04
Materiały	6,76
Produkty konsumpcyjne uzupełniające	6,27

29 lutego 2024

Podział lokat ze względu na kraj

Kraj	% udział
Stany Zjednoczone	64,28
Szwajcaria	8,06
Francja	4,87
Irlandia	4,25
Polska	4,01
Tajwan	3,69
Niemcy	3,01
Holandia	2,70
Dania	2,58
Szwecja	2,55

Analiza portfelowa

Łączny udział instrumentów akcyjnych	92,29%
Największe 10 lokat – instrumenty akcyjne	35,56%
Liczba instrumentów akcyjnych	35
Łączny udział pozostałych instrumentów, w tym dłużnych	8,43%
Liczba pozostałych instrumentów, w tym dłużnych	4

Zmiana wartości na tle benchmarku

Start = 100 (60 miesięcy wstecz)



Ww. wyniki nie uwzględniają opłaty manipulacyjnej ani podatków obciążających uczestnika.

Stopy zwrotu

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

Rok	Fundusz w %	Bench. w %	Okres	Fundusz w %	Bench. w %
2020	14,17		YTD	2,66	
2021	21,80		1M	1,97	4,19
2022	-22,72		3M	10,25	9,92
2023	39,98		6M	13,18	
			1Y	28,95	
			3Y	31,72	
			Max	65,70	

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: rynku akcji, 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 480 tysięcy klientów i zarządzamy aktywami o wartości ponad 25,5 miliarda PLN (na 29.02.2024r.)
- Prestiżowe nagrody i wyróżnienia** – nasza aktywność na rynku finansowym była wielokrotnie wyróżniana, czego dowodem jest prawie 60 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.

29 lutego 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.

**Piotr Stopiński**

Zastępca Dyrektora Zespołu Zarządzania Akcjami

Piotr Stopiński posiada wieloletnie doświadczenie w środowisku finansów międzynarodowych. Przez 10 lat pracował w obszarze zarządzania aktywami w szwajcarskiej firmie Pictet Asset Management. Specjalizuje się w akcjach globalnych z naciskiem na fundamentalne, niebenchmarkowe oraz tematyczne podejście do inwestowania. Od listopada 2018 r. związany był z IPOPEMA TFI, gdzie zajmował stanowisko zarządzającego portfelem akcji globalnych. Z Pekao TFI związany od marca 2019 r. Posiada tytuł Financial Risk Manager, a także certyfikat IMC (Investment Management Certificate). Absolwent University of Warwick w Wielkiej Brytanii (licencjat na kierunku International Business). Był uczestnikiem warsztatów Investment Management Workshop na Harvard Business School w czerwcu 2018 roku. Biegłe włada czterema językami.

Zasady doboru lokat przez zarządzającego

Podstawę wyboru instrumentów finansowych o charakterze udziałowym stanowią głównie analizy fundamentalne i analizy wskaźników wyceny rynkowej spółek wchodzących w skład portfela Pekao Megatrendy lub spółek będących bazą instrumentów finansowych wchodzących w skład portfela subfunduszu Pekao Megatrendy, 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 mają analizy historycznych i prognozowanych wartości występujących w sprawozdaniach finansowych obejmujące m.in.: analizę przychodów, rentowności, struktury finansowania, płynności oraz analizy porównawczej wskaźników wyceny rynkowej spółek. Wśród elementów analizy jakościowej istotne są 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 koncentruje się głównie ale nie wyłącznie, na akcjach spółek stabilnych z punktu widzenia prowadzonej działalności i osiąganych wyników finansowych, o ugruntowanej pozycji w danej branży, generujących dobre i przewidywalne wyniki finansowe, posiadających duży potencjał wzrostu zysków i przychodów w średnim i długim horyzoncie czasu.

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

- 1) rentowność dłużnych instrumentów finansowych,
- 2) odpowiedni poziom wiarygodności kredytowej instrumentów z uwzględnieniem obecnej i prognozowanej sytuacji ekonomicznej emitenta,
- 3) prognozowany kierunek i zasięg zmian stóp procentowych,
- 4) bezpieczeństwo zawierania i rozliczania transakcji oraz
- 5) płynność zapewniająca realizację zobowiązań subfunduszu oraz umożliwiającą 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 które, wraz z informacjami o opłatach i sprawozdaniach 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 0000016956, posługująca się numerem NIP 521 11 82 650. Kapitał zakładowy: 50 504 000 złotych, łączna kwota uiszczonych wkładów równa kapitałowi.

29 lutego 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 Megatrendy jest subfunduszem wchodzącym w skład funduszu Pekao FIO. W związku z dopuszczalnym znacznym udziałem instrumentów finansowych o charakterze udziałowym w portfelu inwestycyjnym subfunduszu (do 100% aktywów subfunduszu) wartość aktywów netto portfela inwestycyjnego może podlegać dużej zmienności. 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.

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, następne (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) – to opłata uzależniona od wyników subfunduszu. Stawka opłaty zmiennej wynosi 20% od nadwyżki stopy zwrotu subfunduszu ponad stopę zwrotu jego benchmarku. Opłata zmienna może zostać pobrana również w przypadku ujemnych wyników subfunduszu. Informacja o wartości pobranej opłaty zmiennej (średnia z ostatnich 5 lat) znajduje się w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje. Wynagrodzenie zmienne naliczane jest zgodnie z modelem „Alfa”.