

Pekao Małych i Średnich Spółek Rynku Polskiego - Pekao FIO

Grudzień 2019

Kluczowe informacje

Numer ISIN	PLPPTFI00204
Miejsce zarejestrowania	Polska
Aktywa netto (NAV) – mln PLN	147,8
Data pierwszej wyceny	2005-07-25

Pobierane opłaty

Opłata manipulacyjna (maks.)	5,0%
Opłata za zarządzanie	3,5%

Benchmark

Nazwa	%
mWIG40	70
sWIG80	20
WIBID1M	10

Stopy zwrotu

Okres	Fundusz w %	Benchmark w %
1 miesiąc	3,6	2,7
3 miesiące	5,0	4,9
Od początku roku	6,8	2,9
Rok	6,8	2,9
3 lata zannualizow.	-2,5	-2,6
5 lat zannualizow.	0,7	2,2

Stopy zwrotu z lat

Rok	Fundusz w %	Benchmark w %
2014	-5,8	-0,1
2015	1,1	3,8
2016	10,6	16,2
2017	9,8	11,1
2018	-20,8	-19,1

Ostatnia aktualizacja

na 2019-12-30

Wartość jednostki uczestnictwa netto (NAV per unit) na koniec miesiąca 9,32 PLN

Krótką charakterystyka

Subfundusz akcyjny, który do 100% aktywów może lokować w akcje polskich małych i średnich spółek*. Do 33% aktywów subfundusz może inwestować w akcje dużych spółek oraz akcje spółek zagranicznych. Dla zapewnienia odpowiedniej płynności subfundusz może lokować część aktywów np. w obligacje skarbowe oraz depozyty bankowe. Subfundusz może lokować część aktywów w instrumenty finansowe denominowane w walutach obcych. W celu sprawnego zarządzania portfelem i ograniczenia ryzyka walutowego subfundusz może zawierać transakcje na instrumentach pochodnych.

Poniżej dane portfelowe na: 2019-06-30

Podział sektorowy lokat

Sektor	% NAV
Finanse	22,2
Produkty konsumpcyjne uzupełniające	15,8
Materiały	12,3
Technologie informatyczne	11,1
Produkty konsumpcyjne podstawowe	9,0
Przemysł	7,1
Usługi	3,2
Telekomunikacja	2,5
Energetyka	1,1
Ochrona zdrowia	1,0

Podział lokat ze względu na kraj

Kraj	% NAV
Polska	91,3
Luksemburg	5,1
Hiszpania	3,3
Portugalia	0,3

Największe pozycje w portfelu (TOP 10)

Nazwa	Sektor	Kraj	% NAV
ING BANK ŚLĄSKI SA	Finanse	PL	6,5
BANK MILLENNIUM SA	Finanse	PL	5,4
KRUK SA	Finanse	PL	4,5
GRUPA KĘTY SA	Materiały	PL	3,8
ASSECO POLAND SA	Technologie informatyczne	PL	3,7
11 BIT STUDIOS SA	Technologie informatyczne	PL	3,6
CIECH SA	Materiały	PL	3,5
DINO POLSKA SA	Produkty konsumpcyjne podstawowe	PL	3,4
AMREST HOLDINGS SE	Produkty konsumpcyjne uzupełniające	ES	3,3
INTER CARS SA	Produkty konsumpcyjne uzupełniające	PL	3,3

Analiza portfelowa

Największe 10 lokat - instr. akcyjne	41,1 %
Liczba instr. akcyjnych	55

Analiza ryzyka

Alfa	0,39%
Beta	1,0302



Wzrost wartości 10 000 PLN



Zespół odpowiedzialny za wyniki inwestycyjne

Jacek Babiński (licencja doradcy inwestycyjnego nr 313), Piotr Salata (licencja doradcy inwestycyjnego nr 349).

Komentarz

Podstawę wyboru akcji stanowią analizy fundamentalne i analizy wskaźników wyceny rynkowej 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 poszukuje akcji spółek o ponadprzeciętnym potencjale wzrostu zysków i przychodów w średnim i długim horyzoncie czasu.

*Za spółkę małej lub średniej wielkości uznana jest spółka, której kapitalizacja rynkowa jest nie większa niż kapitalizacja rynkowa spółki posiadającej największą kapitalizację rynkową spośród spółek wchodzących w skład indeksu mWIG40, publikowanego przez GPW S.A. w Warszawie S.A. Spółki spełniające wyżej określony warunek, ale wchodzące w skład indeksu WIG 20, nie będą uznawane za spółki małej i średniej wielkości.

Objaśnienia

Jeśli nie stwierdzono inaczej wszystkie informacje są aktualne na 31 grudnia 2019 roku.

Prezentowane dane nie uwzględniają ekspozycji na instrumenty pochodne. Pekao Małych i Średnich Spółek Rynku Polskiego 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.

Wykres wzrostu wartości 10 tys. PLN 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 oraz szczegółowe dane na temat ich sytuacji finansowej i tabele opłat dostępne są 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 Warszawa, ul. Marynarska 15, wpisana do rejestru przedsiębiorców KRS, Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy, 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.