

Pekao Stabilnego Wzrostu - Pekao FIO

Grudzień 2019

Kluczowe informacje

Numer ISIN	PLPPTFI00071
Miejsce zarejestrowania	Polska
Aktywa netto (NAV) – mln PLN	276,9
Data pierwszej wyceny	1996-09-19

Pobierane opłaty

Opłata manipulacyjna (maks.)	3,25%
Opłata za zarządzanie	3,25%

Benchmark

Nazwa	%
WIG	30
ICE BofAML All Maturity Polish Government Index	52,5
WIBID	17,5

Stopy zwrotu

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

Stopy zwrotu z lat

Rok	Fundusz w %	Benchmark w %
2014	0,4	5,8
2015	-3,9	-1,9
2016	0,5	3,9
2017	8,4	9,7
2018	-5,3	0,000001

Ostatnia aktualizacja

na 2019-12-30

Wartość jednostki uczestnictwa netto (NAV per unit) na koniec miesiąca 198,65 PLN

Krótką charakterystyka

Subfundusz mieszany, inwestujący głównie w dłużne papiery wartościowe, takie jak obligacje skarbowe, obligacje przedsiębiorstw, instrumenty rynku pieniężnego oraz w depozyty bankowe. Subfundusz inwestuje do 40% aktywów również w instrumenty o charakterze udziałowym, głównie akcje i tytuły uczestnictwa akcyjnych funduszy inwestycyjnych. 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

Analiza portfelowa

Największe 10 lokat - instr. akcyjne	16,9 %
Największe 5 lokat - instr. dłużne	41,1 %
Liczba instr. akcyjnych	70
Liczba instr. dłużnych	59

Podział lokat ze względu na kraj

Kraj	% NAV
Polska	94,8
Stany Zjednoczone	2,1
Szwecja	0,8
Turcja	0,8
Portugalia	0,4
Kajmany	0,4
Luksemburg	0,4
Hiszpania	0,2

Analiza ryzyka

Alfa	0,12%
Beta	1,016

Poniżej dane portfelowe na: 2019-06-30

CZĘŚĆ AKCYJNA

PORTFELA SUBFUNDUSZU

Podział sektorowy lokat

Sektor	% NAV
Finanse	9,6
Technologie informatyczne	4,7
Energetyka	4,6
Produkty konsumpcyjne uzupełniające	4,2
Materiały	3,8
Usługi	2,0
Produkty konsumpcyjne podstawowe	1,5
Przemysł	1,5
Telekomunikacja	0,6
Ochrona zdrowia	0,2

Największe pozycje w portfelu (TOP 10)

Nazwa	Sektor	Kraj	% NAV
POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN SA	Energetyka	PL	3,9
PKO BANK POLSKI SA	Finanse	PL	3,6
POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ SA	Finanse	PL	1,9
BANK PEKAO SA	Finanse	PL	1,4
CD PROJECT RED	Technologie informatyczne	PL	1,3
KGHM POLSKA MIEDŹ SA	Materiały	PL	1,2
LPP SA	Produkty konsumpcyjne uzupełniające	PL	1,1
ENEA SA	Usługi	PL	0,9
ING BANK ŚLĄSKI SA	Finanse	PL	0,8
KRUK SA	Finanse	PL	0,8

CZĘŚĆ DŁUŻNA

PORTFELA SUBFUNDUSZU

Wewnętrzny rating kredytowy

Jakość / Rating	% NAV
A	53,8
BBB	11,4
BB	1,9
B i poniżej	0,8
D	0,9
Brak oceny	0,5

Największe pozycje w portfelu (TOP 5)

Nazwa	Kupon %	Termin wykupu	Rating	Duration	% NAV
WS0922	5,8	2022-09-23	A-	3,0	9,6
DS0727	2,5	2027-07-25	A-	7,3	8,9
PS0422	2,3	2022-04-25	A-	2,8	7,9
PS0123	2,5	2023-01-25	A-	3,4	7,8
PS0421	2,0	2021-04-25	A-	1,8	6,9

Podział lokat ze względu na walutę

Waluta	% NAV
PLN	98,4
EUR	1,2
USD	0,4

Instrumenty

Rodzaj	% NAV
Obligacje skarbowe o stałym oprocentowaniu	49,0
Obligacje przedsiębiorstw	12,4
Obligacje podporządkowane przedsiębiorstw	7,8

Czas trwania portfela (Duration)	3,3754
Przeciętna jakość kredytowa	BBB

Wzrost wartości 10 000 PLN**Zespół odpowiedzialny za wyniki inwestycyjne**

Jacek Babiński (licencja doradcy inwestycyjnego nr 313), Piotr Stopiński, Piotr Sałata (licencja doradcy inwestycyjnego nr 349). Część dłużna: Michał Stawicki (licencja doradcy inwestycyjnego nr 351), Radosław Cholewiński (licencja doradcy inwestycyjnego nr 432), Lukasz Tokarski (licencja doradcy inwestycyjnego nr 310).

Komentarz

Proporcja między lokatami aktywów subfunduszu w akcje i dłużne papiery wartościowe jest uzależniona od decyzji podejmowanych przez zarządzającego. Proporcje między wyżej wymienionymi rodzajami lokat są ustalane na podstawie analiz dokonanych przez zarządzającego. Podstawowymi czynnikami brany pod uwagę przy ustalaniu procentowego udziału akcji i dłużnych papierów wartościowych w aktywach subfunduszu będzie ocena bieżącej i prognozowanej sytuacji na rynku akcji oraz ocena kształtowania rentowności dłużnych papierów wartościowych.

Przy ocenie bieżącej i prognozowanej sytuacji na rynku akcji służącej podjęciu decyzji o alokacji środków oraz doborze akcji do portfela uwzględniane są m.in. analiza sprawozdań finansowych spółek, prognozy finansowe, ocena kadry zarządzającej, ocena pozycji rynkowej i perspektywy rozwoju spółek, poziom cen oraz ryzyko płynności poszczególnych akcji. Przy ocenie kształtowania rentowności dłużnych papierów wartościowych służącej podjęciu decyzji o alokacji środków oraz doborze instrumentów do portfela subfunduszu uwzględniane są m.in. bieżący i prognozowany poziom stóp procentowych, bieżący i prognozowany poziom inflacji, ryzyko płynności.

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

Prezentowane dane nie uwzględniają ekspozycji na instrumenty pochodne. Pekao Stabilnego Wzrostu jest subfunduszem wchodzącym w skład funduszu Pekao FIO. Do 85% aktywów subfunduszu może być lokowane w papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez dowolny z następujących podmiotów: Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski, jednostkę samorządu terytorialnego, państwo członkowskie, jednostkę samorządu terytorialnego państwa członkowskiego, państwo należące do OECD lub międzynarodową instytucję finansową, której członkiem jest Rzeczpospolita Polska lub co najmniej jedno państwo członkowskie.

Ilekcroć 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.

Informacje o indeksach:

2019 **Intercontinental Exchange („ICE“)**, wykorzystane za zgodą. ICE zezwala na wykorzystanie indeksów ICE i związanych z nimi danych "w stanie w jakim są", nie udziela jakichkolwiek gwarancji w odniesieniu do tych danych, nie gwarantuje odpowiedniości, jakości, dokładności, aktualności, i/lub kompletności indeksów ICE lub wszelkich zawartych, związanych lub uzyskanych z nich danych, nie ponosi odpowiedzialności w związku z użytkowaniem wyżej wymienionych danych oraz nie sponsoruje, nie popiera ani nie rekomenduje Pekao TFI S.A., w tym żadnych jego produktów lub usług.

Wykres "Wzrost wartości 10 000 PLN" prezentuje zmianę wartości j.u. dla kwoty 10 tys. PLN w okresie 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.