

# Pekao Akcji Małych i Średnich Spółek Rynków Rozwiniętych - Pekao Funduszy Globalnych SFIO

Grudzień 2019

## Kluczowe informacje

Numer ISIN	PLPPTFI00295
Miejsce zarejestrowania	Polska
Aktywa netto (NAV) – mln PLN	95,2
Data pierwszej wyceny	2007-04-10

## Pobierane opłaty

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

## Benchmark

Nazwa	%
MSCI Europe	30
MSCI Small Cap Europe	45
MSCI US Mid Cap Value	20
WIBID	5

## Stopy zwrotu

Okres	Fundusz w %	Benchmark w %
1 miesiąc	2,4	2,9
3 miesiące	7,9	7,9
Od początku roku	24,9	27,6
Rok	24,9	27,6
3 lata zannualizow.	4,3	8,3
5 lat zannualizow.	4,0	8,4

## Stopy zwrotu z lat

Rok	Fundusz w %	Benchmark w %
2014	6,9	8,8
2015	11,6	9,5
2016	-4,0	7,8
2017	10,7	15,1
2018	-17,8	-13,4

## Ostatnia aktualizacja

na 2019-12-30

Wartość jednostki uczestnictwa netto (NAV per unit) na koniec miesiąca 12,85 PLN

## Krótką charakterystyka

Subfundusz lokuje min. 70% wartości aktywów netto w tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych o charakterze udziałowym, dających ekspozycję na akcje małych i średnich spółek oraz rynki akcyjne z sektora małych i średnich spółek z krajów zaliczanych do rynków rozwiniętych. Dla zapewnienia odpowiedniej płynności subfundusz może lokować m.in. w obligacje skarbowe oraz depozyty bankowe. W celu ograniczenia ryzyka walutowego zawiera transakcje na instrumentach pochodnych.

## Poniżej dane portfelowe na: 2019-06-30

### Ekspozycja na sektory

Zbiorcza analiza funduszy wchodzących w skład portfela

Sektor	% NAV
Artykuły przemysłowe	17,8
Technologie	12,5
Usługi finansowe	12,3
Ochrona zdrowia	10,9
Sektor konsumpcyjny procykliczny	9,9
Nieruchomości	6,2
Materiały podstawowe	5,4
Sektor konsumpcyjny defensywny	4,5
Energetyka	3,6
Usługi użyteczności publicznej	2,6
Usługi komunikacyjne	2,2
Fundusze inwestycyjne typu otwartego	0,8

### Ekspozycja na kraje

Zbiorcza analiza funduszy wchodzących w skład portfela

Kraj	% NAV
Stany Zjednoczone	20,8
Wielka Brytania	16,3
Niemcy	10,1
Francja	8,6
Włochy	6,5
Szwajcaria	6,2
Szwecja	5,6
Dania	3,6
Hiszpania	3,4
Holandia	1,8
Irlandia	1,6
Belgia	1,4

### Skład portfela

Nazwa	% NAV
AMUNDI FUNDS PIONEER US EQUITY MID CAP VALUE - I2 USD	18,9
G FUND AVENIR EUROPE I EUR	18,8
X-TRACKERS MSCI EUROPE SMALL CAP INDEX UCITS ETF 1C	18,5
AMUNDI FUNDS EUROPEAN EQUITY SMALL CAP I2 EUR	18,5
AMUNDI FUNDS TOP EUROPEAN PLAYERS - I2 EUR	5,5
MFS MERIDIAN FUNDS - EUROPEAN RESEARCH FUND I1 EUR	5,0
GOLDMAN SACHS F. SICAV - EUROPE CORE EQUITY I EUR	5,0

### Największe pozycje (TOP 10)

Zbiorcza analiza funduszy wchodzących w skład portfela

Nazwa	Sektor	Kraj	% NAV
Chr. Hansen Holding	Materiały podstawowe	DK	1,0
UDG Healthcare	Ochrona zdrowia	IE	0,9
FinecoBank	Usługi finansowe	IT	0,9
Nemetschek	Technologie	DE	0,8
Cellnex Telecom	Usługi komunikacyjne	ES	0,8
Amplifon	Ochrona zdrowia	IT	0,8
Groupama Monétaire	Fundusze inwestycyjne typu otwartego	FR	0,7
Nolato AB	Technologie	SE	0,7
Straumann Holding	Ochrona zdrowia	CH	0,7
Merlin Properties SOCIMI	Nieruchomości	ES	0,7

### Analiza portfelowa

Zbiorcza analiza funduszy wchodzących w skład portfela

Udział instr. akcyjnych	89,1 %
Udział pozostałych instr., w tym dłużnych	10,9 %
Liczba instr. akcyjnych	816
Liczba instr. dłużnych	1

### Analiza ryzyka

Alfa	0,05%
Beta	1,0511



**Wzrost wartości 10 000 PLN**



**Zespół odpowiedzialny za wyniki inwestycyjne**

Jacek Babiński (licencja doradcy inwestycyjnego nr 313), Karol Ciuk (licencja doradcy inwestycyjnego 343).

**Komentarz**

W odniesieniu do tytułów uczestnictwa poszczególnych funduszy zagranicznych zarządzający stosuje następujące kryteria doboru lokat:

- 1) adekwatność polityki inwestycyjnej funduszu zagranicznego do polityki inwestycyjnej,
- 2) osiągnięte i przewidywane stopy zwrotu,
- 3) poziom ryzyka inwestycyjnego,
- 4) poziom kosztów obciążających uczestników danego funduszu,
- 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 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) płynność zapewniająca realizację zobowiązań subfunduszu oraz umożliwiającą efektywną zmianę struktury portfela.

**Objaśnienia**

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

Prezentowane dane nie uwzględniają ekspozycji na instrumenty pochodne. Pekao Akcji Małych i Średnich Spółek Rynków Rozwiniętych jest subfunduszem wchodzącym w skład funduszu Pekao Funduszy Globalnych SFIO. Z uwagi na fakt, że subfundusz może lokować znaczną część aktywów w inne kategorie lokat niż papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego tj. w tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych inwestujących głównie w instrumenty finansowe o charakterze udziałowym aktywa netto portfela inwestycyjnego subfunduszu mogą się charakteryzować dużą zmiennością. 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.

Informacje o indeksach:

2019 **MSCI**. Wszelkie prawa zastrzeżone.

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, informacje dla Klienta AFI, 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 tabelę opłat dostępne są u prowadzących dystrybucję oraz w Internecie na stronie [www.pekaotfi.pl](http://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, KII i Informacjami dla Klienta AFI.

**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 000016956, posługująca się numerem NIP 521 11 82 650. Kapitał zakładowy: 50 504 000 PLN, łączna kwota uiszczonych wkładów równa kapitałowi zakładowemu.