

Pekao Akcji - Aktywna Selekcja

kategoria A, PLN

Kluczowe informacje

Nazwa funduszu	Pekao FIO
ISIN	PLPPTFI00436
Miejsce zarejestrowania	Polska
Aktywa netto (NAV)	708,44 mln PLN
Wartość jednostki uczestnictwa (j.u.) kat. A (wartość aktywów netto przypadająca na j.u.) na koniec miesiąca	19,97 PLN
Data pierwszej wyceny	2010-12-23
Minimalna pierwsza wpłata	1.000 PLN
Numer rachunku do wpłaty u dystrybutora (pierwszej)	15 1240 1037 1111 0010 3686 2998
Minimalna dopłata	100 PLN
Numer rachunku bankowego do kolejnej wpłaty	08 1240 1037 1111 0010 3686 2930
Zespół odpowiedzialny za wyniki	Jacek Babiński, Piotr Sałata, Piotr Grzeźliński

Opłaty

Opłata manipulacyjna (maksymalna)	5,00%
Opłata stała za zarządzanie (pobierana)	2,00%
Czy statut zezwala na pobranie opłaty zmiennej za zarządzanie?	tak
Czy opłata zmienna jest pobierana? (szczegóły w objaśnieniach)	tak

Największe pozycje w portfelu TOP 10

z dnia 28 marca 2024

Nazwa	Sektor	Kraj	% udział
PKO BANK POLSKI SA	Finanse	PL	7,73
BANK POLSKA KASA OPIEKI SA	Finanse	PL	6,67
ORLEN SA	Energetyka	PL	6,16
LPP SA	Produkty konsumpcyjne uzupełniające	PL	5,05
POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ SA	Finanse	PL	4,45
BENEFIT SYSTEMS SA	Przemysł	PL	3,90
SANTANDER BANK POLSKA SA	Finanse	PL	3,46
ALLEGRO.EU	Produkty konsumpcyjne uzupełniające	LU	3,22
DINO POLSKA SA	Produkty konsumpcyjne podstawowe	PL	2,97
KGHM POLSKA MIEDŹ SA	Materiały	PL	2,70

Objaśnienia i inne ważne informacje znajdują się na końcowej stronie.

Ogólny wskaźnik ryzyka

niższe ryzyko

wyższe ryzyko



Horyzont inwestycyjny

co najmniej



Krótką charakterystyka

- Inwestuje przede wszystkim w niedowartościowane akcje spółek posiadające wysoki potencjał wzrostu, a także w akcje spółek uczestniczących w przejściach i akwizycjach oraz przeprowadzających pierwsze oferty publiczne.
- Może inwestować do 100% aktywów w instrumenty finansowe o charakterze udziałowym, w szczególności w akcje polskich spółek notowanych na GPW w Warszawie.
- Udział dłużnych instrumentów finansowych, głównie obligacji skarbowych oraz lokat bankowych, nie przekracza 30% aktywów.
- Może lokować część aktywów w instrumenty finansowe denominowane w walutach obcych.

Benchmark wskaźnik służący do oceny efektywności inwestycji

WIG	90,0%
POLONIA	10,0%
Subfundusz zarządzany aktywnie benchmarkowo, może znacznie odchylić się od benchmarku.	

Podział sektorowy instrumentów akcyjnych

Sektor	% udział	Odchylenie od wzorca benchmarku w pp.
Finanse	37,62	-2,40
Produkty konsumpcyjne uzupełniające	22,45	6,46
Technologie informatyczne	10,42	6,95
Przemysł	9,19	3,14
Energetyka	6,76	-2,46
Materiały	5,15	-2,78
Produkty konsumpcyjne podstawowe	3,72	-1,27
Ochrona zdrowia	2,44	0,87
Usługi	1,29	-2,17
Telekomunikacja	0,96	-4,79

Podział lokat ze względu na kraj

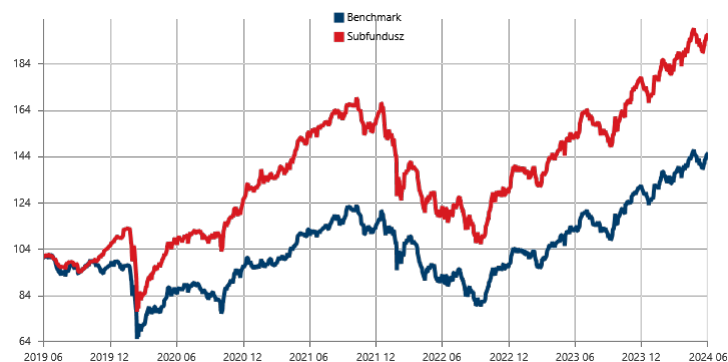
Kraj	% udział
Polska	86,29
Luksemburg	6,79
Stany Zjednoczone	3,59
Holandia	0,88
Dania	0,84
Hiszpania	0,43
Szwajcaria	0,41
Kanada	0,30
Niemcy	0,19
Pozostałe	0,27

Analiza portfelowa

Łączny udział instrumentów akcyjnych	94,00%
Największe 10 lokat – instrumenty akcyjne	50,27%
Liczba instrumentów akcyjnych	88
Łączny udział pozostałych instrumentów, w tym dłużnych	5,40%
Liczba pozostałych instrumentów, w tym dłużnych	2

Zmiana wartości na tle benchmarku

Start = 100 (60 miesięcy wstecz)



Zaprezentowane wyniki nie uwzględniają opłaty manipulacyjnej ani podatków obciążających uczestnika.

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 %	Bench. w %	Okres	Fundusz w %	Bench. w %
2014	-5,95	0,26	YTD	11,69	11,94
2015	-14,27	-8,48	1M	1,73	2,45
2016	5,70	10,46	3M	6,11	6,53
2017	20,93	20,88	6M	11,69	11,94
2018	-16,35	-8,36	1Y	28,51	29,01
2019	11,60	0,44	3Y	29,68	32,94
2020	19,01	-0,81	5Y	96,75	45,48
2021	27,62	19,33	10Y	82,54	67,73
2022	-18,68	-14,76	Max	99,70	82,55
2023	35,56	33,38			

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 28,2 miliarda PLN (na 30.06.2024r.)
- 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.

30 czerwca 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 Grzeleński

Dyrektor Zespołu Zarządzania Akcjami Rynku Krajowego

Swoją karierę zawodową rozpoczął w Raiffeisen Bank Polska (2007), a następnie zdobywał doświadczenie zawodowe w BPH TFI (2008). Od 2010 r. związany z MetLife PTE gdzie pełnił rolę analityka akcji, następnie od grudnia 2013 r. zarządzającego aktywami, a od kwietnia 2018 r. dyrektora zarządzającego aktywami. Od stycznia 2017 r. odpowiadał za portfel otwartego funduszu emerytalnego, a od sierpnia 2018 r. za portfel dobrowolnego funduszu emerytalnego. Absolwent Uniwersytetu Łódzkiego, Wydział Ekonomiczno – Socjologiczny, kierunek Informatyka i Ekonometria. Studiował również na Uniwersytecie Tampere (Finlandia) – finanse behawioralne oraz audyt i systemy kontrolingowe – studia w ramach programu Socrates-Erasmus. Od 2022 r. student w ramach programu Canadian Executive MBA w Szkole Głównej Handlowej w Warszawie.

Zasady doboru lokat przez zarządzającego

Podstawowym kryterium doboru akcji spółek jest ich niedowartościowanie lub ponadprzeciętny potencjał wzrostu. Za spółki niedowartościowane lub posiadające ponadprzeciętny potencjał wzrostu rozumie się przede wszystkim spółki, co do których zdaniem zarządzającego istnieje wysokie prawdopodobieństwo wzrostu ich ceny rynkowej ponad poziom odniesienia jakim jest zmiana wartości benchmarku subfunduszu w długim horyzoncie inwestycyjnym. W szczególności subfundusz może inwestować w akcje spółek uczestniczących w przejściach i akwizycjach, akcje spółek, których aktualne wyceny rynkowe, zdaniem zarządzającego portfelem inwestycyjnym, nie odzwierciedlają ich faktycznej wartości oraz akcje spółek przeprowadzających pierwsze oferty publiczne, w tym oferty prywatyzacyjne Skarbu Państwa.

Portfel inwestycyjny subfunduszu nie odzwierciedla składu jakiegokolwiek indeksu giełdowego. Selekcja akcji spółek jest dokonywana w oparciu o 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.

Inwestycje subfunduszu Pekao Akcji Aktywna Selekcja w dłużne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego są dokonywane przez pryzmat zarządzania płynnością subfunduszu na podstawie kalkulacji rentowności tych instrumentów finansowych, sporządzanej w oparciu o prognozy podstawowych parametrów zagranicznych i krajowych rynków finansowych, takich jak między innymi: poziom i kierunek zmian stóp procentowych, kursów walut, kształtów krzywych dochodowości, wysokości inflacji. Zarządzający portfelem inwestycyjnym Pekao Akcji Aktywna Selekcja dobierając instrumenty finansowe o charakterze dłużnym do portfela inwestycyjnego będzie zwracał szczególną uwagę na ryzyko związane z inwestycją w dany instrument, takie jak: ryzyko stopy procentowej, ryzyko płynności tych instrumentów i ryzyko wypłacalności emitenta.

Uwaga! Obszarem inwestycji subfunduszu mogą być również jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych lub tytuły uczestnictwa zagranicznych instytucji wspólnego inwestowania, których polityka inwestycyjna dopuszcza lokowanie co najmniej 2/3 wartości aktywów w instrumenty udziałowe.

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. Materiał 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 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 0000016956, posługująca się numerem NIP 521 11 82 650. Kapitał zakładowy: 50 504 000 złotych, łączna kwota uiszczonych wkładów równa kapitałowi.

30 czerwca 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 Akcji Aktywna Selekcja 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, następcze (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 (w sekcji "Jakie są koszty?"). Wynagrodzenie zmienne naliczane jest zgodnie z modelem „Alfa”.