

Pekao Dynamicznych Spółek

kategoria A, PLN

Kluczowe informacje

Nazwa funduszu	Pekao FIO
ISIN	PLPPTFI00485
Miejsce zarejestrowania	Polska
Aktywa netto (NAV)	315,41 mln PLN
Wartość jednostki uczestnictwa (j.u.) kat. A (wartość aktywów netto przypadająca na j.u.) na koniec miesiąca	34,73 PLN
Data pierwszej wyceny	2012-01-20
Minimalna pierwsza wpłata	50 PLN
Numer rachunku do wpłaty u dystrybutora (pierwszej)	77 1240 1037 1111 0010 4344 6727
Minimalna dopłata	50 PLN
Numer rachunku bankowego do kolejnej wpłaty	81 1240 1037 1111 0010 4344 6655
Zespół odpowiedzialny za wyniki	Jacek Babiński, Piotr Sałata, Piotr Grzeleński

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 30 września 2024

Nazwa	Sektor	Kraj	% udział
CCC SA	Produkty konsumpcyjne uzupełniające	PL	6,28
X-TRADE BROKERS DM S.A.	Finanse	PL	5,35
RAINBOW TOURS SA	Produkty konsumpcyjne uzupełniające	PL	3,80
BANK MILLENNIUM SA	Finanse	PL	3,66
INTER CARS SA	Produkty konsumpcyjne uzupełniające	PL	3,56
BENEFIT SYSTEMS SA	Przemysł	PL	3,39
LPP SA	Produkty konsumpcyjne uzupełniające	PL	3,03
WP HOLDING SA	Technologie informatyczne	PL	2,86
ING BANK ŚLĄSKI SA	Finanse	PL	2,61
ALIOR BANK SA	Finanse	PL	2,44

Ogólny wskaźnik ryzyka

niższe ryzyko

wyższe ryzyko



Horyzont inwestycyjny

co najmniej



Krótką charakterystyka

- subfundusz akcyjny, który koncentruje swoje inwestycje (nie mniej niż 80% wartości aktywów netto) na rynku instrumentów finansowych o charakterze udziałowym emitowanych przez spółki o ponadprzeciętnym potencjale wzrostu zysków i przychodów w średnim i długim horyzoncie czasu;
- nie więcej niż 50% aktywów subfunduszu może być lokowane w instrumenty finansowe o charakterze udziałowym emitentów mających siedzibę poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej;
- inwestycje subfunduszu będą skoncentrowane (nie mniej niż 70% wartości aktywów netto) na akcjach małych i średnich spółek, czyli o kapitalizacji rynkowej nie większej od największej spółki w indeksie mWIG40;
- dla zapewnienia odpowiedniej płynności i bieżącego dochodu subfundusz może lokować aktywa w instrumenty finansowe o charakterze dłużnym oraz depozyty bankowe;
- w celu ograniczenia ryzyka walutowego wynikającego z inwestycji subfunduszu w instrumenty finansowe denominowane w walutach innych niż polski złoty, subfundusz może zawierać transakcje zabezpieczające.

Benchmark wskaźnik służący do oceny efektywności inwestycji

sWIG80 Total Return	45,0%
mWIG40 Total Return	35,0%
POLONIA	10,0%
MSCI World Net Total Return Local Currency	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	25,43	11,32
Produkty konsumpcyjne uzupełniające	23,75	4,26
Technologie informatyczne	22,60	6,98
Przemysł	17,79	1,27
Ochrona zdrowia	5,58	-0,21
Usługi	3,32	-4,55
Materiały	1,25	-3,71
Energetyka	0,28	-0,65

30 grudnia 2024

Podział lokat ze względu na kraj emitenta

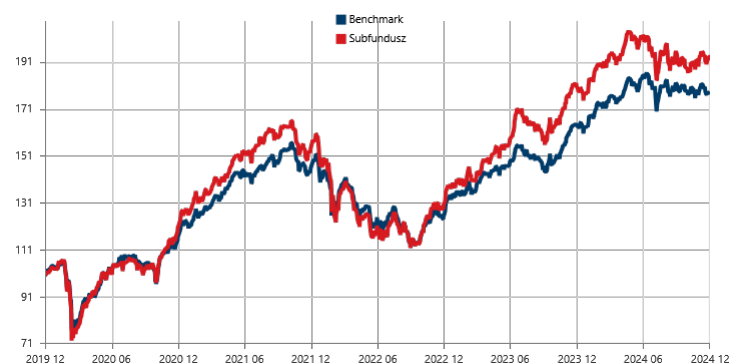
Kraj	% udział
Polska	91,99
Stany Zjednoczone	2,05
Luksemburg	1,64
Hiszpania	1,42
Niemcy	1,17
Jersey	0,95
Holandia	0,78
Izrael	0,01

Analiza portfelowa

Łączny udział instrumentów akcyjnych	91,54%
Największe 10 lokat – instrumenty akcyjne	40,05%
Liczba instrumentów akcyjnych	68
Łączny udział pozostałych instrumentów, w tym dłużnych	16,81%
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	-3,71	0,08	YTD	6,93	8,58
2015	4,92	-2,17	1M	1,02	0,09
2016	10,46	10,06	3M	-0,52	-1,76
2017	6,81	8,33	6M	-4,51	-3,78
2018	-24,44	-20,57	1Y	6,93	8,58
2019	14,01	9,02	3Y	24,66	21,78
2020	20,91	16,95	5Y	93,16	78,17
2021	28,15	25,09	10Y	105,99	79,95
2022	-15,79	-14,11	Max	246,61	147,80
2023	38,45	30,59			

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 500 tysięcy klientów i zarządzamy aktywami o wartości blisko 32,2 miliarda PLN (na 31.12.2024r.)
- Prestiżowe nagrody i wyróżnienia** – nasza aktywność na rynku finansowym była wielokrotnie wyróżniana, czego dowodem jest prawie 70 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.

Złoty Portfel 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 grudnia 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 Sałata

Zarządzający Portfelem

Absolwent Szkoły Głównej Handlowej w Warszawie, kierunek Finanse i Bankowość, specjalność Bankowość Inwestycyjna. Posiada licencję doradcy inwestycyjnego (nr 349) oraz maklera papierów wartościowych (nr 2422), a także tytuł CFA (Chartered Financial Analyst). Od września 2010 do maja 2011 roku pracował jako Młodszy Analityk w Ipopema Securities S.A. Następnie, od czerwca 2011 do września 2013 roku w Nordea Investment Management AB Oddział w Polsce jako Młodszy Zarządzający. Od listopada 2013 do sierpnia 2015 roku był zatrudniony w Money Makers S.A. jako Portfolio Manager. We wrześniu 2015 roku rozpoczął pracę w Pioneer Pekao Investment Management S.A., początkowo jako Analityk, a następnie jako Analityk-Zarządzający Portfelem. Od 1 października 2016 roku pracuje w Pioneer Pekao TFI S.A. (obecnie Pekao TFI S.A.).

Zasady doboru lokat przez zarządzającego

Podstawę wyboru Instrumentów Finansowych o Charakterze Udziałowym stanowiąc będą głównie analizy fundamentalne i analizy wskaźników wyceny rynkowej spółek wchodzących w skład portfela subfunduszu lub spółek będących bazą instrumentów finansowych wchodzących w skład portfela subfunduszu, 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 będą miały 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 będą 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 będzie poszukiwał akcji spółek o ponad przeciętnym potencjale wzrostu zysków i przychodów w średnim i długim horyzoncie czasu. Dodatkowo przy doborze Instrumentów Finansowych o Charakterze Udziałowym będą uwzględniane takie czynniki jak:

- 1) warunki ekonomiczne zagranicznych gospodarek oraz sytuacja na zagranicznych rynkach instrumentów finansowych,
- 2) ocena potencjału wzrostu gospodarczego w poszczególnych krajach,
- 3) ocena potencjału wzrostu wartości lokat Subfunduszu dających ekspozycję na zagraniczne rynki akcji,
- 4) ocena płynności i bezpieczeństwa,
- 5) cel inwestycyjny,
- 6) zasady dywersyfikacji określone w artykułach powyższych.

W odniesieniu do Instrumentów Finansowych o Charakterze Dłużnym zarządzający Subfunduszem 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 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. 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 grudnia 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 Dynamicznych Spółek 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.

Informacje o indeksach:

Źródło: MSCI Inc. („MSCI”). Ani MSCI ani żaden inny podmiot zaangażowany w lub związany ze sporządzaniem, obliczaniem lub tworzeniem danych MSCI nie udziela wyraźnych ani dorozumianych gwarancji ani nie składa takich oświadczeń w odniesieniu do tych danych (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 wszelkich tych danych. Bez ograniczeń powyższego, w żadnym przypadku MSCI, jakkolwiek podmiot z nim powiązany lub podmiot trzeci zaangażowany w lub związany ze sporządzaniem, obliczaniem lub tworzeniem danych nie odpowiada za szkody bezpośrednio, pośrednio, szczególnie, następcze (w tym utracone korzyści) lub jakiegokolwiek inne szkody ani nie będzie zobowiązany do zapłaty odszkodowania karnego nawet jeśli poinformowano o możliwości wystąpienia szkody. Dalsza dystrybucja i rozpowszechnianie danych MSCI nie jest dozwolone bez wyraźnej pisemnej zgody MSCI.

DANE GICS MSCI:

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 jakiegokolwiek podmiot trzeci zaangażowany w sporządzanie GICS lub jakiegokolwiek klasyfikacji GICS nie udziela jakiegokolwiek 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 jakiegokolwiek podmiot z nimi powiązany lub podmiot trzeci zaangażowany w opracowywanie GICS lub jakiegokolwiek klasyfikacji GICS nie odpowiada za szkody bezpośrednio, pośrednio, szczególnie, 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 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 WPLATY” 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”.