

A

PLN

Akcji

Kluczowe informacje

Numer ISIN	PLPPTFI00089
Miejsce zarejestrowania	Polska
Aktywa netto (NAV) - mln PLN	670,5
Data pierwszej wyceny	1995-12-18

Pobierane opłaty

Opłata manipulacyjna (max.)	5,0%
Opłata za zarządzanie	4,0%

Benchmark

Nazwa	%
MSCI Europe in Local Currency	10,0
WIBID1M	10,0
WIG	80,0

Stopy zwrotu

	Fundusz w %	Benchmark w %
1 miesiąc	1,7	1,8
3 miesiące	-1,4	-0,5
Od początku roku	17,1	19,9
Rok	17,1	19,9
3 lata zannualizow.	1,5	6,5
5 lat zannualizow.	0,8	5,5

Stopy zwrotu z lat

	Fundusz w %	Benchmark w %
2012	15,9	26,2
2013	6,2	8,1
2014	-6,3	0,3
2015	-15,9	-8,5
2016	6,1	10,1

Ostatnia aktualizacja

na 2017-12-29

Wartość jednostki uczestnictwa netto (NAV per unit) na koniec miesiąca	24,09
--	-------

Krótką charakterystyka

Subfundusz może inwestować do 100% aktywów w instrumenty finansowe o charakterze udziałowym, w szczególności w akcje spółek notowanych na GPW w Warszawie. Udział dłużnych instrumentów finansowych, głównie obligacji skarbowych oraz lokat bankowych, nie może przekraczać 20% aktywów. Subfundusz może lokować do 33% aktywów w instrumenty finansowe denominowane w walutach obcych. W celu sprawnego zarządzania portfelem i ograniczenia ryzyka walutowego może zawierać transakcje na instrumentach pochodnych.

Podział sektorowy lokat

Sektor	% NAV
Finanse	34,8
Produkty konsumpcyjne uzupełniające	12,1
Materiały	10,9
Energetyka	9,6
Przemysł	5,4
Usługi	4,9
Technologie informatyczne	4,4
Telekomunikacja	2,2
Produkty konsumpcyjne podstawowe	2,2
Ochrona zdrowia	0,8

Największe pozycje w portfelu (TOP 10)

Nazwa	Sektor	Kraj	% NAV
PKO BANK POLSKI SA	Finanse	PL	8,5
POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ SA	Finanse	PL	6,2
BANK PEKAO SA	Finanse	PL	6,0
KGHM POLSKA MIEDŹ SA	Materiały	PL	5,4
POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN SA	Energetyka	PL	3,8
POLSKIE GÓRNICTWO NAFTOWE I GAZOWNICTWO SA	Energetyka	PL	3,2
ALIOR BANK SA	Finanse	PL	2,7
BANK ZACHODNI WBK SA	Finanse	PL	2,6
POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA SA	Usługi	PL	2,4
CCC SA	Produkty konsumpcyjne uzupełniające	PL	2,2

Podział lokat ze względu na kraj

Kraj	% NAV
Polska	94,7
Luksemburg	1,8
Rumunia	1,1
Niemcy	0,4
Hiszpania	0,4
Grecja	0,3
CZECHY	0,3
Wielka Brytania	0,3
Włochy	0,2
Francja	0,2
Austria	0,1
Dania	0,1
Szwecja	0,1
Węgry	0,1

Analiza portfelowa

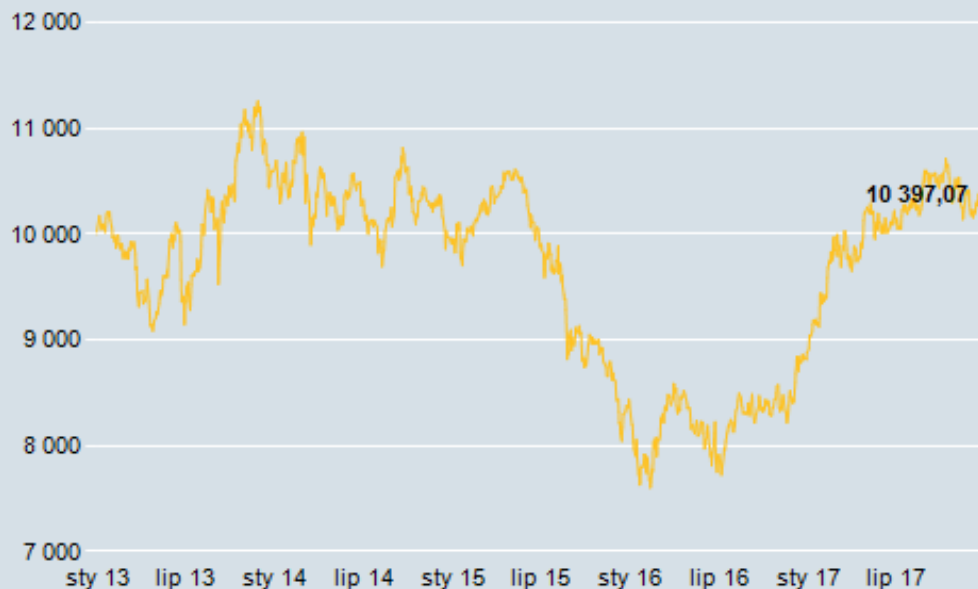
Największe 10 lokat - instr. akcyjne	43,0 %
Liczba instr. akcyjnych	120

Analiza ryzyka

Alfa	- 0,06%
Beta	0,9529



Wzrost wartości 10 000 PLN



■ Pekao Akcji Polskich - Pekao FIO A PLN

Zespół inwestycyjny

Subfunduszem zarządza Piotr Salata (licencja doradcy inwestycyjnego nr 349).

Objaśnienia

Materiał uwzględnia zmiany z lutego 2018 roku: nazwy firmy z Pioneer Pekao TFI na Pekao TFI oraz nazw funduszy z Pioneer na Pekao. Jeśli nie stwierdzono inaczej wszystkie pozostałe informacje są aktualne na 31 grudnia 2017 roku.

Prezentowane dane nie uwzględniają ekspozycji na instrumenty pochodne.

Subfundusz Pekao Akcji Polskich wchodzący w skład funduszu parasolowego Pekao FIO powstał w dniu 9 kwietnia 2010 r. w wyniku przekształcenia funduszu Pioneer Akcji Polskich FIO. Subfundusz ten kontynuuje politykę inwestycyjną odpowiadającą mu funduszu, którego aktywa stały się aktywami subfunduszu. Ze względu na powyższą ciągłość pomiędzy funduszem Pioneer Akcji Polskich FIO a subfunduszem Pekao Akcji Polskich w materiale zostały zaprezentowane dane historyczne dotyczące wyników inwestycyjnych funduszu Pioneer Akcji Polskich FIO.

Informacje o indeksach:

2017 MSCI. Wszelkie prawa zastrzeżone.

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.

Ilekoć 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. Wyniki przedstawione w materiale nie uwzględniają opłaty manipulacyjnej ani podatków obciążających uczestnika. 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 oraz szczegółowe dane na temat sytuacji finansowej tych Funduszy 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, 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.

Komentarz

Przy doborze akcji do portfela inwestycyjnego subfunduszu Pioneer Akcji Polskich zarządzający poszukuje spółek o solidnych fundamentach finansowych, które rokują średnio lub długoterminowy wzrost wartości. Podstawę wyboru akcji do portfela inwestycyjnego subfunduszu Pioneer Akcji Polskich stanowią analizy fundamentalne i analizy wskaźników wyceny spółek. Ocena akcji obejmuje czynniki należące zarówno do analizy ilościowej jak też jakościowej. W ocenie ilościowej istotne znaczenie mają analizy historycznych i prognozowanych sprawozdań finansowych obejmujących m.in.: analizę przychodów, rentowności, struktury finansowania, płynności oraz analizy porównawczej wskaźników wyceny spółek. Wśród elementów analizy jakościowej istotne są oceny: produktu oferowanego przez daną spółkę, jej kadry zarządzającej, pozycji rynkowej, sieci dystrybucji, ogólnych perspektyw rozwoju.

Część portfela przeznaczona na inne aktywa niż akcje jest zwykle inwestowana w dłużne papiery wartościowe, w tym polskie papiery skarbowe oraz depozyty bankowe. Istotnym czynnikiem determinującym decyzje inwestycyjne w odniesieniu do tych rodzajów lokat jest zachowanie płynności. Inwestycje subfunduszu Pioneer Akcji Polskich w papiery dłużne są dokonywane na podstawie kalkulacji rentowności tych papierów sporządzonej w oparciu o prognozy podstawowych parametrów rynku finansowego takich jak: poziom i kierunek zmian stopy procentowej, kształt krzywej dochodowości i poziom inflacji. Zarządzający subfunduszem Pioneer Akcji Polskich dobierając papiery dłużne do portfela inwestycyjnego zwraca szczególną uwagę na ryzyka związane z inwestycją w dany papier takie jak: ryzyko stopy procentowej, ryzyko płynności papierów, a w przypadku nieskarbowych papierów wartościowych na ryzyko wypłacalności emitenta.