

A

PLN

Stabilnego Wzrostu i Zrównoważone

Kluczowe informacje

Numer ISIN	PLPPTFI00071
Miejsce zarejestrowania	Polska
Aktywa netto (NAV) - mln PLN	356,7
Data pierwszej wyceny	1996-09-16

Pobierane opłaty

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

Benchmark

Nazwa	%
CPGBI	52,5
WIBID	17,5
WIG	30

Stopy zwrotu

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

Stopy zwrotu z lat

	Fundusz w %	Benchmark w %
2012	10,4	16,0
2013	0,7	4,0
2014	0,4	5,8
2015	-3,9	-1,9
2016	0,5	3,9

Ostatnia aktualizacja

na 2017-12-29

Wartość jednostki uczestnictwa netto (NAV per unit) na koniec miesiąca	203,2
--	-------

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 finansowe 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 może zawierać transakcje na instrumentach pochodnych.

Analiza portfelowa

Największe 10 lokat - instr. akcyjne	16,0 %
Największe 5 lokat - instr. dłużne	34,2 %
Liczba instr. akcyjnych	91
Liczba instr. dłużnych	49

Podział lokat ze względu na kraj

Kraj	% NAV
Polska	94,4
Chorwacja	1,3
Luksemburg	1,1
Turcja	1,1
Szwecja	0,7
Holandia	0,6
Rumunia	0,5
Ukraina	0,4
CZECHY	0,1

Analiza ryzyka

Alfa	0,09%
Beta	1,0684



Część akcyjna portfela funduszu

Podział sektorowy lokat

Sektor	% NAV
Finanse	11,6
Produkty konsumpcyjne uzupełniające	4,7
Materiały	4,2
Energetyka	3,4
Przemysł	3,1
Technologie informatyczne	2,2
Usługi	2,2
Produkty konsumpcyjne podstawowe	1,3
Telekomunikacja	1,1
Ochrona zdrowia	0,2

Największe pozycje w portfelu (TOP 10)

Nazwa	Sektor	Kraj	% NAV
PKO BANK POLSKI SA	Finanse	PL	3,0
KGHM POLSKA MIEDŹ SA	Materiały	PL	2,4
POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ SA	Finanse	PL	2,4
BANK PEKAO SA	Finanse	PL	1,9
POLSKIE GÓRNICICTWO NAFTOWE I GAZOWNICTWO SA	Energetyka	PL	1,2
ALIOR BANK S.A.	Finanse	PL	1,2
POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA SA	Usługi	PL	1,1
POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN SA	Energetyka	PL	1,0
PLAY COMMUNICATIONS SA	Telekomunikacja	LU	1,0
BANK ZACHODNI WBK SA	Finanse	PL	0,8

Część dłużna portfela funduszu

Rating kredytowy

Jakość / Rating	% NAV
A	53,4
BBB	10,0
BB	1,0
B i poniżej	2,2
Brak oceny	0,5
D	1,2

Ekspozycja na walutę

Waluta	% NAV
PLN	96,5
EUR	1,8
USD	1,7

Największe pozycje w portfelu (TOP 5)

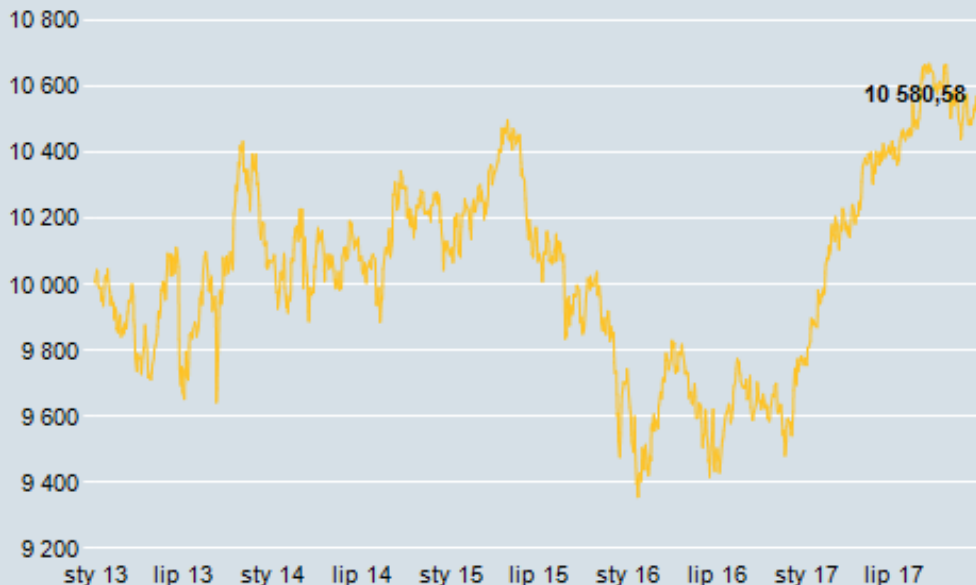
Nazwa	Kupon %	Termin wykupu	Rating	Duration	% NAV
PS0422	2,3	2022-04-25	A-	4,1	10,3
OK0419	0,0	2019-04-25	A-	1,3	6,9
DS1021	5,8	2021-10-25	A-	3,5	6,4
DS0726	2,5	2026-07-25	A-	7,7	5,5
PS0721	1,8	2021-07-25	A-	3,5	5,1

Instrumenty

Rodzaj	% NAV
Obligacje Skarbowe o Stałym Oprocentowaniu	43,3
Obligacje Przedsiębiorstw	11,6
Obligacje Skarbowe Zerokuponowe	6,9
Obligacje Podporządkowane Przedsiębiorstw	6,6
Depozyty	5,6

Czas trwania portfela (Duration)	3,5782
Przeciętna jakość kredytowa	BBB-

Wzrost wartości 10 000 PLN



■ Pekao Stabilnego Wzrostu - Pekao FIO A PLN

Zespół inwestycyjny

Częścią dłużną portfela zarządzają: Michał Stawicki (licencja doradcy inwestycyjnego nr 351) oraz Radosław Cholewiński (licencja doradcy inwestycyjnego nr 432). Częścią udziałową portfela 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 Stabilnego Wzrostu należą do funduszu parasolowego Pekao FIO powstał w wyniku przekształcenia z dniem 9 kwietnia 2010 r. funduszu Pioneer Stabilnego Wzrostu FIO. Subfundusz ten kontynuuje politykę inwestycyjną odpowiadającą mu funduszu, którego aktywa stały się aktywami subfunduszu. Ze względu na powyższą ciągłość pomiędzy funduszem Pioneer Stabilnego Wzrostu FIO a subfunduszem Pekao Stabilnego Wzrostu w materiale zostały zaprezentowane dane historyczne dotyczące wyników inwestycyjnych funduszu Pioneer Stabilnego Wzrostu FIO.

Do 85% aktywów subfunduszu Pekao Stabilnego Wzrostu 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.

Ileć 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 "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. 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 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 perspektyw 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. Proporcja między lokatami aktywów Pioneer Stabilnego Wzrostu w akcje i dłużne papiery wartościowe jest uzależniona od decyzji podejmowanych przez zarządzającego subfunduszem. Podstawowymi czynnikami branżowymi pod uwagę przy ustalaniu procentowego udziału akcji i dłużnych papierów wartościowych w aktywach subfunduszu jest ocena bieżącej i prognozowanej sytuacji na rynku akcji oraz ocena kształtowania rentowności dłużnych papierów wartościowych.