

Pekao Zrównoważony Rynku Amerykańskiego - Pekao Walutowy FIO

Grudzień 2019

Kluczowe informacje

Numer ISIN	PLPPTFI00212
Miejsce zarejestrowania	Polska
Aktywa netto (NAV) – mln PLN	186,7
Data pierwszej wyceny	2005-07-25

Pobierane opłaty

Opłata manipulacyjna (maks.)	4,5%
Opłata za zarządzanie	2,5%

Benchmark

Nazwa	%
ICE BofA U.S. Corp 'n' Govt	15
ICE BofAML US Dollar 6-Month Deposit Bid Rate	25
Constant Maturity Index	
ICE BofAML US High Yield Index	5
MSCI US Mid Cap Value	15
MSCI USA TR	40

Stopy zwrotu

Okres	Fundusz w %	Benchmark w %
1 miesiąc	1,2	1,5
3 miesiące	4,1	4,5
Od początku roku	15,3	19,2
Rok	15,3	19,2
3 lata zannualizow.	4,3	8,7
5 lat zannualizow.	2,4	6,8

Stopy zwrotu z lat

Rok	Fundusz w %	Benchmark w %
2014	6,4	8,8
2015	-5,2	0,1
2016	4,7	8,3
2017	9,0	11,8
2018	-9,8	-3,7

Ostatnia aktualizacja

na 2019-12-30

Wartość jednostki uczestnictwa netto (NAV per unit) na koniec miesiąca 15,57 USD

Krótką charakterystyka

Subfundusz o charakterze zrównoważonym. Lokuje od 40% do 65% wartości aktywów netto w tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych o charakterze udziałowym oraz instrumenty finansowe o charakterze udziałowym, dające ekspozycję na akcje spółek oraz rynki akcyjne w USA lub Ameryce Północnej. Aktywa mogą być także lokowane w tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych o charakterze dłużnym oraz w instrumenty finansowe o charakterze dłużnym. Min. 70% wartości aktywów netto subfunduszu jest denominowane w USD. Subfundusz może inwestować w lokaty denominowane w dowolnych walutach. W przypadku gdy część lokat subfunduszu jest denominowana w innej walucie niż USD, w celu ograniczenia ryzyka walutowego związanego ze zmianą kursów innych walut w relacji do USD, subfundusz zawiera transakcje na instrumentach pochodnych. Dla zapewnienia odpowiedniej płynności fundusz może lokować aktywa subfunduszu w obligacje skarbowe, instrumenty rynku pieniężnego oraz depozyty bankowe.

Poniżej dane portfelowe na: 2019-06-30

Analiza portfelowa

Zbiorcza analiza funduszy wchodzących w skład portfela

Udział instr. akcyjnych	53,5 %
Udział pozostałych instr., w tym dłużnych	46,5 %
Liczba instr. akcyjnych	192
Liczba instr. dłużnych	2 308

Ekspozycja na kraje

Zbiorcza analiza funduszy wchodzących w skład portfela

Kraj	% NAV
Stany Zjednoczone	85,9
Kanada	1,0
Wielka Brytania	0,6
Holandia	0,6
Francja	0,6
Dania	0,5
Kajmany	0,3
Bermudy	0,2
Irlandia	0,2
Szwajcaria	0,2
Australia	0,2
Szwecja	0,2
Japonia	0,2
Norwegia	0,1
XSN	0,1

Skład portfela

Nazwa	% NAV
AMUNDI FUNDS PIONEER US BOND I2 USD	15,9
AMUNDI FUNDS PIONEER US SHORT TERM BOND	15,4
AMUNDI FUNDS PIONEER US EQUITY MID CAP VALUE - I2 USD	15,1
AMUNDI FUNDS PIONEER US EQUITY RESEARCH VALUE - I2 USD	15,1
AMUNDI FUNDS PIONEER US EQUITY RESEARCH - I2 USD	15,1
X-TRACKERS - SandP 500 SWAP UCITS ETF 1C USD	6,3
BNP PARIBAS EASY SandP 500 UCITS ETF - USD	3,8
MORGAN STANLEY IF - US DOLLAR HIGH YIELD BOND - Z USD	3,6
FIDELITY FUNDS - US HIGH YIELD FUND I USD	2,3

Analiza ryzyka

Alfa	-0,2%
Beta	1,108

Poniżej dane portfelowe na: 2019-06-30

CZĘŚĆ AKCYJNA

ZBIORCZA ANALIZA FUNDUSZY WCHODZĄCYCH W SKŁAD PORTFELA

Ekspozycja na sektory

Sektor	% NAV
Wielosektorowy	10,3
Usługi finansowe	9,6
Ochrona zdrowia	6,3
Technologie	6,1
Sektor konsumpcyjny procykliczny	5,8
Artykuły przemysłowe	4,1
Nieruchomości	3,7
Energetyka	2,5
Sektor konsumpcyjny defensywny	2,2
Materiały podstawowe	1,1
Usługi użyteczności publicznej	1,0
Usługi komunikacyjne	0,8

Największe pozycje (TOP 10)

Nazwa	Sektor	Kraj	% NAV
JPMorgan Chase	Usługi finansowe	US	1,6
Bank of America Corporation	Usługi finansowe	US	1,2
The Home Depot	Sektor konsumpcyjny procykliczny	US	1,2
Progressive	Usługi finansowe	US	1,1
Merck	Ochrona zdrowia	US	1,0
Humana	Ochrona zdrowia	US	0,9
EOG Resources	Energetyka	US	0,9
Microsoft	Technologie	US	0,9
Amazon.com	Sektor konsumpcyjny procykliczny	US	0,8
ATandT	Usługi komunikacyjne	US	0,8

CZĘŚĆ DŁUŻNA

ZBIORCZA ANALIZA FUNDUSZY WCHODZĄCYCH W SKŁAD PORTFELA

Ekspozycja na sektory

Sektor	% NAV
Obligacje korporacyjne	15,9
Instrumenty dłużne agencji rządowych	8,8
Papiery typu ABS	7,1
Rządowe papiery wartościowe	2,6
Papiery komercyjne typu MBS	2,5
Obligacje zamienne	0,3
Obligacje przychodowe	0,3
Sektor niezdefiniowany	0,2
Kredyty bankowe	0,1
Obligacje komunalne	0,1
Działalność ponadnarodowa	0,1

Największe pozycje (TOP 5)

Nazwa	Sektor	Kraj	% NAV
United States Treasury Bills	Rządowe papiery wartościowe	US	1,0
United States Treasury Bills 0% PIDI BILL 22/03/20	Rządowe papiery wartościowe	US	0,4
Federal National Mortgage Association 3.5% MBS 15/	Instrumenty dłużne agencji rządowych	US	0,4
United States Treasury Bonds 1% SNR PIDI BDS 15/02	Instrumenty dłużne agencji rządowych	US	0,3

Wzrost wartości 10 000 USD



Zespół odpowiedzialny za wyniki inwestycyjne

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

Komentarz

W odniesieniu do instrumentów finansowych o charakterze udziałowym, zarządzający stosuje głównie metody ilościowe z możliwością uwzględnienia perspektywy fundamentalnej spółek. Metoda ilościowa ma na celu zaklasyfikowanie spółek do danej grupy, np. indeksu, sektora, segmentu rynku, umożliwiającą efektywne zarządzanie portfelem. W zakresie perspektywy fundamentalnej istotną będzie ocena potencjału do wzrostu poszczególnych sektorów lub grup sektorów oraz segmentów rynku rozumianych jako m.in. spółki o małej, średniej i dużej kapitalizacji, spółki o charakterze wzrostowym oraz wartościowym oraz spółki o charakterze defensywnym i cyklicznym, a także w ramach innych segmentów rynku dających możliwość oceny potencjału wzrostowego spółek.

W odniesieniu do instrumentów finansowych o charakterze dłużnym zarządzający stosuje następujące kryteria doboru lokat:

- rentowność dłużnych instrumentów finansowych,
- 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,
- prognozowany kierunek i zasięg zmian stóp procentowych,
- bezpieczeństwo zawierania i rozliczania transakcji oraz przechowywania posiadanych instrumentów finansowych,
- 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 Zrównoważony Rynek Amerykańskiego jest subfunduszem wchodzącym w skład funduszu Pekao Walutowy FIO.

Znaczna część aktywów subfunduszu może być lokowana w inne kategorie lokat niż papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego, tj. w tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych lub tytuły uczestnictwa instytucji wspólnego inwestowania mających siedzibę zagranicą inwestujących głównie w instrumenty finansowe o charakterze udziałowym, w związku z tym wartość aktywów netto subfunduszu może charakteryzować się dużą zmiennością.

Informacje o indeksach:

2019 **Intercontinental Exchange (ICE)**, wykorzystane za zgodą ICE zezwala na wykorzystanie indeksów ICE i związanych z nimi danych "w stanie w jakim są", nie udziela jakichkolwiek gwarancji w odniesieniu do tych danych, nie gwarantuje odpowiedniości, jakości, dokładności, aktualności, i/lub kompletności indeksów ICE lub wszelkich zawartych, związanych lub uzyskanych z nich danych, nie ponosi odpowiedzialności w związku z użytkowaniem wyżej wymienionych danych oraz nie sponsoruje, nie popiera ani nie rekomenduje Pekao TFI S.A., w tym żadnych jego produktów lub usług.

2019 **MSCI**. Wszelkie prawa zastrzeżone.

Wykres wzrostu wartości 10 000 USD 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, 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

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 Warszawa, 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.