

Pekao Akcji Amerykańskich - Pekao Walutowy FIO

Grudzień 2019

Kluczowe informacje

Numer ISIN	PLPPTFI00121
Miejsce zarejestrowania	Polska
Aktywa netto (NAV) – mln PLN	284,0
Data pierwszej wyceny	2000-06-08

Pobierane opłaty

Opłata manipulacyjna (maks.)	5,0%
Opłata za zarządzanie	3,5%

Benchmark

Nazwa	%
MSCI USA All Cap Index	95
ICE BofAML US Dollar Overnight Deposit Bid Rate Index	5

Stopy zwrotu

Okres	Fundusz w %	Benchmark w %
1 miesiąc	1,9	2,4
3 miesiące	8,1	8,2
Od początku roku	24,1	29,1
Rok	24,1	29,1
3 lata zannualizow.	6,9	12,6
5 lat zannualizow.	3,8	9,5

Stopy zwrotu z lat

Rok	Fundusz w %	Benchmark w %
2014	9,4	13,2
2015	-6,1	-0,2
2016	4,9	10,3
2017	14,4	18,9
2018	-14,1	-6,9

Ostatnia aktualizacja

na 2019-12-30

Wartość jednostki uczestnictwa netto (NAV per unit) na koniec miesiąca 33,79 USD

Krótką charakterystyka

Subfundusz o charakterze akcyjnym. Lokuje minimum 70% 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. Minimum 70% wartości aktywów netto 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

Ekspozycja na sektory

Zbiorcza analiza funduszy wchodzących w skład portfela

Sektor	% NAV
Wielosektorowy	32,5
Usługi finansowe	14,7
Ochrona zdrowia	9,4
Technologie	7,5
Artykuły przemysłowe	7,3
Sektor konsumpcyjny procykliczny	6,4
Nieruchomości	3,8
Sektor konsumpcyjny defensywny	3,6
Energetyka	3,2
Usługi użyteczności publicznej	1,9
Materiały podstawowe	1,6
Usługi komunikacyjne	1,4

Ekspozycja na kraje

Zbiorcza analiza funduszy wchodzących w skład portfela

Kraj	% NAV
Stany Zjednoczone	92,2
Szwajcaria	0,7
Dania	0,5
Wielka Brytania	0,4
Francja	0,4
Kanada	0,1

Skład portfela

Nazwa	% NAV
LYXOR RUSSELL 1000 GROWTH UCITS ETF - C-USD	16,2
MFS MERIDIAN FUNDS-US VALUE I1 USD	16,1
AMUNDI FUNDS PIONEER US EQUITY RESEARCH - I2 USD	16,1
AMUNDI FUNDS PIONEER US EQUITY RESEARCH VALUE - I2 USD	16,0
AMUNDI FUNDS PIONEER US EQUITY MID CAP VALUE - I2 USD	15,1
X-TRACKERS - SandP 500 SWAP UCITS ETF 1C USD	10,6
BNP PARIBAS EASY SandP 500 UCITS ETF - USD	5,7
AMUNDI FUNDS II NORTH AMER BASIC VALUE I USD	0,0

Największe pozycje (TOP 10)

Zbiorcza analiza funduszy wchodzących w skład portfela

Nazwa	Sektor	Kraj	% NAV
JPMorgan Chase	Usługi finansowe	US	2,4
Bank of America Corporation	Usługi finansowe	US	1,3
The Home Depot	Sektor konsumpcyjny procykliczny	US	1,3
Merck	Ochrona zdrowia	US	1,3
Progressive	Usługi finansowe	US	1,2
EOG Resources	Energetyka	US	1,1
Humana	Ochrona zdrowia	US	1,0
Microsoft	Technologie	US	0,9
Amazon.com	Sektor konsumpcyjny procykliczny	US	0,9
ATandT	Usługi komunikacyjne	US	0,8

Analiza portfelowa

Zbiorcza analiza funduszy wchodzących w skład portfela

Udział instr. akcyjnych	93,2 %
Udział pozostałych instr., w tym dłużnych	6,8 %
Liczba instr. akcyjnych	236
Liczba instr. dłużnych	1

Analiza ryzyka

Alfa	-0,21%
Beta	1,0727

Wzrost wartości 10 000 USD



Zespół odpowiedzialny za wyniki inwestycyjne

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

Komentarz

W odniesieniu do tytułów uczestnictwa poszczególnych funduszy zagranicznych zarządzający stosuje następujące kryteria doboru lokat:

- a) adekwatność polityki inwestycyjnej funduszu zagranicznego do polityki inwestycyjnej subfunduszu,
- b) osiągnięte i przewidywane stopy zwrotu,
- c) poziom ryzyka inwestycyjnego,
- d) poziom kosztów obciążających uczestników danego funduszu,
- e) wartość aktywów oraz ocenę ryzyka ograniczeń w odkupieniu tytułów uczestnictwa (możliwość odkupienia tytułów uczestnictwa i wyjście z inwestycji),
- f) bezpieczeństwo zawierania i rozliczania transakcji oraz przechowywania i wykonywania praw z posiadanych tytułów uczestnictwa.

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:

- a) rentowność dłużnych instrumentów finansowych,
- b) 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,
- c) prognozowany kierunek i zasięg zmian stóp procentowych,
- d) bezpieczeństwo zawierania i rozliczania transakcji oraz przechowywania posiadanych instrumentów finansowych,
- e) płynność zapewniająca realizację zobowiązań subfunduszu oraz umożliwiającą efektywną zmianę struktury portfela subfunduszu.

Objaśnienia

Jeśli nie stwierdzono inaczej wszystkie informacje są aktualne na 31 grudnia 2019 roku.

Prezentowane dane nie uwzględniają ekspozycji na instrumenty pochodne. Pekao Akcji Amerykańskich jest subfunduszem wchodzącym w skład funduszu Pekao Walutowy FIO. Z uwagi na fakt, że subfundusz lokuje znaczną część aktywów w inne kategorie lokat niż dłużne papiery wartościowe lub 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, aktywa netto portfela inwestycyjnego funduszu mogą 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 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 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.