



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 | % |
| Nie dotyczy | 15 |

Stopy zwrotu

| Okres | Fundusz w % | Benchmark w % |
|---------------------|-------------|---------------|
| 1 miesiąc | -2,1 | |
| 3 miesiące | -1,1 | |
| Od początku roku | 16,7 | |
| Rok | 16,7 | |
| 3 lata zannualizow. | 1,0 | |
| 5 lat zannualizow. | 3,8 | |

Stopy zwrotu z lat

| Rok | Fundusz w % | Benchmark w % |
|------|-------------|---------------|
| 2014 | 25,0 | |
| 2015 | 3,7 | |
| 2016 | 12,8 | |
| 2017 | -9,2 | |
| 2018 | -2,7 | |

Ostatnia aktualizacja

na 2019-12-30

Wartość jednostki uczestnictwa netto (NAV per unit) na koniec miesiąca 59,19 PLN

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 |

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 S&P 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 | - 0,15% |
| Beta | 0,9989 |

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 PLN



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 odpowiedności, 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.

Inwestycja w subfundusz dokonana w PLN niesie dodatkowe ryzyko walutowe, co może mieć wpływ na stopę zwrotu z jednostki uczestnictwa subfunduszu obliczanej w PLN.

Wykres wzrostu wartości 10 000 PLN obejmuje okres ostatnich 5 lat.

***Porównanie do benchmarku ma miejsce jedynie w odniesieniu do jednostki uczestnictwa wyrażonej w walucie tj. w USD**

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.