



Pekao Wzrostu i Dochodu Rynku Amerykańskiego - Pekao Funduszy Globalnych SFIO

Grudzień 2019

Kluczowe informacje

Numer ISIN	PLPPTFI00550
Miejsce zarejestrowania	Polska
Aktywa netto (NAV) – mln PLN	16,2
Data pierwszej wyceny	2015-01-12

Pobierane opłaty

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

Benchmark

Nazwa	%
ICE BofAML US Corporate Index	65
MSCI USA TR	30
WIBID	5

Stopy zwrotu

Okres	Fundusz w %	Benchmark w %
1 miesiąc	1,5	1,1
3 miesiące	4,1	3,5
Od początku roku	14,8	19,2
Rok	14,8	19,2
3 lata zannualizow.	3,9	8,6

Stopy zwrotu z lat

Rok	Fundusz w %	Benchmark w %
2016	6,7	7,5
2017	7,1	10,7
2018	-8,9	-3,0

Ostatnia aktualizacja

na 2019-12-30

Wartość jednostki uczestnictwa netto (NAV per unit) na koniec miesiąca 12,01 PLN

Krótką charakterystyka

Subfundusz lokuje od 40% do 60% wartości aktywów netto w tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych o charakterze udziałowym, dających ekspozycję na akcje spółek oraz rynki akcyjne w USA lub Ameryce Północnej. Aktywa subfunduszu mogą być także lokowane w tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych o charakterze dłużnym. Dla zapewnienia odpowiedniej płynności może lokować aktywa m.in. w obligacje skarbowe, instrumenty rynku pieniężnego oraz depozyty bankowe. W celu ograniczenia ryzyka walutowego zawiera transakcje na instrumentach pochodnych.

Poniżej dane portfelowe na: 2019-06-30

Analiza portfelowa

Zbiorcza analiza funduszy wchodzących w skład portfela

Udział instr. akcyjnych	44,7 %
Udział pozostałych instr., w tym dłużnych	55,3 %
Liczba instr. akcyjnych	167
Liczba instr. dłużnych	5 939

Ekspozycja na kraje

Zbiorcza analiza funduszy wchodzących w skład portfela

Kraj	% NAV
Stany Zjednoczone	69,4
Wielka Brytania	3,0
Holandia	2,1
Francja	1,3
Niemcy	1,0
Włochy	0,9
Irlandia	0,9
Kanada	0,8
Meksyk	0,8
Luksemburg	0,6
Brazylia	0,6
Hiszpania	0,4
Hongkong	0,4
Argentyna	0,4
Dania	0,4

Skład portfela

Nazwa	% NAV
X-TRACKERS - SandP 500 SWAP UCITS ETF 1C USD	15,0
AMUNDI FUNDS PIONEER US EQUITY RESEARCH VALUE - I2 USD	15,0
AMUNDI FUNDS STRATEGIC BOND - I2 EUR	14,9
LYXOR RUSSELL 1000 GROWTH UCITS ETF - C-USD	14,0
AMUNDI FUNDS PIONEER US BOND I2 USD	9,9
PIMCO FUNDS GIS PLC - INCOME - INST ACCUMULATION USD	8,9
AMUNDI FUNDS PIONEER STRATEGIC INCOME - I2 USD	6,0
JANUS HENDERSON HF - GLOBAL HIGH YIELD BOND - I2 USD	5,0
MORGAN STANLEY IF - US DOLLAR HIGH YIELD BOND - Z USD	2,5
FIDELITY FUNDS - US HIGH YIELD FUND I USD	1,4

Analiza ryzyka

Alfa	-0,42%
Beta	1,0585

Poniżej dane portfelowe na: 2019-06-30

CZĘŚĆ AKCYJNA

ZBIORCZA ANALIZA FUNDUSZY WCHODZĄCYCH W SKŁAD PORTFELA

Ekspozycja na sektory

Sektor	% NAV
Wielosektorowy	29,0
Usługi finansowe	3,9
Ochrona zdrowia	2,5
Sektor konsumpcyjny procykliczny	1,6
Technologie	1,2
Nieruchomości	1,1
Energetyka	1,0
Artykuły przemysłowe	1,0
Sektor konsumpcyjny defensywny	0,8
Usługi komunikacyjne	0,5
Fundusze inwestycyjne typu otwartego	0,4
Wielosektorowy	0,2

Największe pozycje (TOP 10)

Nazwa	Sektor	Kraj	% NAV
JPMorgan Chase	Usługi finansowe	US	0,9
Bank of America	Usługi finansowe	US	0,8
Progressive	Usługi finansowe	US	0,7
Merck	Ochrona zdrowia	US	0,6
The Home Depot	Sektor konsumpcyjny procykliczny	US	0,6
Humana	Ochrona zdrowia	US	0,5
ATandT	Usługi komunikacyjne	US	0,5
EOG Resources	Energetyka	US	0,5
Cisco Systems	Technologie	US	0,4
Eli Lilly	Ochrona zdrowia	US	0,4

CZĘŚĆ DŁUŻNA

ZBIORCZA ANALIZA FUNDUSZY WCHODZĄCYCH W SKŁAD PORTFELA

Ekspozycja na sektory

Sektor	% NAV
Obligacje korporacyjne	24,5
Instrumenty dłużne agencji rządowych	9,9
Rządowe papiery wartościowe	4,3
Papiery typu ABS	3,1
Obligacje zamienne	1,5
Papiery komercyjne typu MBS	1,1
Kontrakty futures na skarbowe papiery wartościowe	0,6
Działalność ponadnarodowa	0,3
Kredyty bankowe	0,2
Obligacje przychodowe	0,2
Obligacje zabezpieczone	0,2
Obligacje komunalne	0,1

Największe pozycje (TOP 5)

Nazwa	Sektor	Kraj	% NAV
Federal National Mortgage Association 4%	Instrumenty dłużne agencji rządowych	US	0,8
Cbot Us 5yr Note Sep19 (30/08/2019)	Kontrakty futures na skarbowe papiery wartościowe	N/A	0,8
United States Treasury Bills	Rządowe papiery wartościowe	US	0,4
United States Treasury Notes 2.75%	Rządowe papiery wartościowe	US	0,1
Federal National Mortgage Association 3.75%	Instrumenty dłużne agencji rządowych	US	0,1

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

- 1) adekwatność polityki inwestycyjnej funduszu zagranicznego do polityki inwestycyjnej,
- 2) osiągnięte i przewidywane stopy zwrotu,
- 3) poziom ryzyka inwestycyjnego,
- 4) poziom kosztów obciążających uczestników danego funduszu,
- 5) wartość aktywów oraz ocenę ryzyka ograniczeń w odkupieniu tytułów uczestnictwa (możliwość odkupienia tytułów uczestnictwa i wyjście z inwestycji),
- 6) bezpieczeństwo zawierania i rozliczania transakcji oraz przechowywania i wykonywania praw z posiadanych tytułów uczestnictwa.

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

- 1) rentowność dłużnych instrumentów finansowych,
- 2) 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,
- 3) prognozowany kierunek i zasięg zmian stóp procentowych,
- 4) bezpieczeństwo zawierania i rozliczania transakcji oraz przechowywania posiadanych instrumentów finansowych,
- 5) 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 Wzrostu i Dochodu Rynku Amerykańskiego jest subfunduszem wchodzącym w skład funduszu Pekao Funduszy Globalnych SFIO. Znaczna część aktywów subfunduszu może być lokowana w inne kategorie lokat niż papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego, tj. w tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych mogących inwestować głównie w instrumenty finansowe o charakterze udziałowym, w związku z powyższym 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 "wstanie 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 jej produktów lub usług.

2019 **MSCI**. Wszelkie prawa zastrzeżone.

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. 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, informacje dla Klienta AFI, 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, KII i Informacjami dla Klienta AFI.

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.