



Pekao Zrównoważony Rynku Amerykańskiego - Pekao Walutowy FIO

Grudzień 2020

Kluczowe informacje

Numer ISIN	PLPPTFI00212
Miejsce zarejestrowania	Polska
Aktywa netto (NAV) – mln PLN	174,9
Data pierwszej wyceny	2005-07-25

Pobierane opłaty

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

Benchmark

Nazwa	%
ICE BofAML US Corporate 'n' High Yield Index	40
ICE BofAML US Dollar Overnight Deposit Bid Rate Index	5
MSCI USA Index Net Total Return USD	55

Stopy zwrotu

Okres	Fundusz w %	Benchmark w %
1 miesiąc	1,9	2,1
3 miesiące	8,1	8,1
Od początku roku	9,1	11,7
Rok	9,1	11,7
3 lata zannualizow.	4,3	8,6
5 lat zannualizow.	5,3	9,2

Stopy zwrotu z lat

Rok	Fundusz w %	Benchmark w %
2015	-5,2	0,1
2016	4,7	8,3
2017	9,0	11,8
2018	-9,8	-3,7
2019	15,3	19,2

Ostatnia aktualizacja

na 2020-12-30

Wartość jednostki uczestnictwa netto (NAV per unit) na koniec miesiąca 16,98 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: 2020-06-30

Analiza portfelowa

Zbiorcza analiza funduszy wchodzących w skład portfela

Udział instr. akcyjnych	41,0 %
Udział pozostałych instr., w tym dłużnych	59,0 %
Liczba instr. akcyjnych	333
Liczba instr. dłużnych	1 542

Ekspozycja na kraje

Zbiorcza analiza funduszy wchodzących w skład portfela

Kraj	% NAV
Stany Zjednoczone	84,6
Wielka Brytania	4,0
Kanada	1,1
Francja	1,0
Japonia	0,9
Szwajcaria	0,8
Australia	0,7
Holandia	0,6
Irlandia	0,6
Niemcy	0,5
Kajmany	0,5
Chiny	0,4
Belgia	0,4
Luksemburg	0,3
Bermudy	0,2

Skład portfela

Nazwa	% NAV
AMUNDI FUNDS PIONEER US SHORT TERM BOND	15,4
AMUNDI FUNDS PIONEER US EQUITY MID CAP VALUE - I2 USD	15,0
AMUNDI FUNDS PIONEER US BOND I2 USD	14,9
LYXOR RUSSELL 1000 GROWTH UCITS ETF - C-USD	9,0
JPMORGAN FUNDS - US VALUE FUND I USD	8,7
MFS MERIDIAN FUNDS-US VALUE I1 USD	7,7
FIDELITY INSTITUTIONAL LIQUIDITY FUND - THE UNITED STATES \$ FUND	5,9
T. ROWE PRICE FUNDS - US LARGE CAP GROWTH EQUITY I USD	5,6
MORGAN STANLEY IF - US DOLLAR HIGH YIELD BOND - Z USD	3,5
JPMORGAN FUNDS - US GROWTH FUND I USD Cap	3,5

Analiza ryzyka

Alfa	- 0,16%
Beta	1,0646

Poniżej dane portfelowe na: 2020-06-30

CZĘŚĆ AKCYJNA

ZBIORCZA ANALIZA FUNDUSZY WCHODZĄCYCH W SKŁAD PORTFELA

Ekspozycja na sektory

Sektor	% NAV
Wielosektorowy	15,2
Usługi finansowe	7,4
Ochrona zdrowia	6,1
Artykuły przemysłowe	5,7
Technologie	5,6
Sektor konsumpcyjny procykliczny	4,4
Usługi komunikacyjne	2,7
Nieruchomości	2,3
Usługi użyteczności publicznej	2,1
Sektor konsumpcyjny defensywny	1,8
Materiały podstawowe	1,5
Energetyka	0,8

Największe pozycje (TOP 10)

Nazwa	Sektor	Kraj	% NAV
Microsoft	Technologie	US	1,0
Amazon.com	Sektor konsumpcyjny procykliczny	US	0,7
Apple	Technologie	US	0,6
Johnson and Johnson	Ochrona zdrowia	US	0,5
Trane Technologies	Artykuły przemysłowe	US	0,5
Comcast Corp	Usługi komunikacyjne	US	0,4
Alphabet	Usługi komunikacyjne	US	0,4
Stanley Black and Decker	Artykuły przemysłowe	US	0,4
Facebook	Usługi komunikacyjne	US	0,4
Texas Instruments	Technologie	US	0,4

CZĘŚĆ DŁUŻNA

ZBIORCZA ANALIZA FUNDUSZY WCHODZĄCYCH W SKŁAD PORTFELA

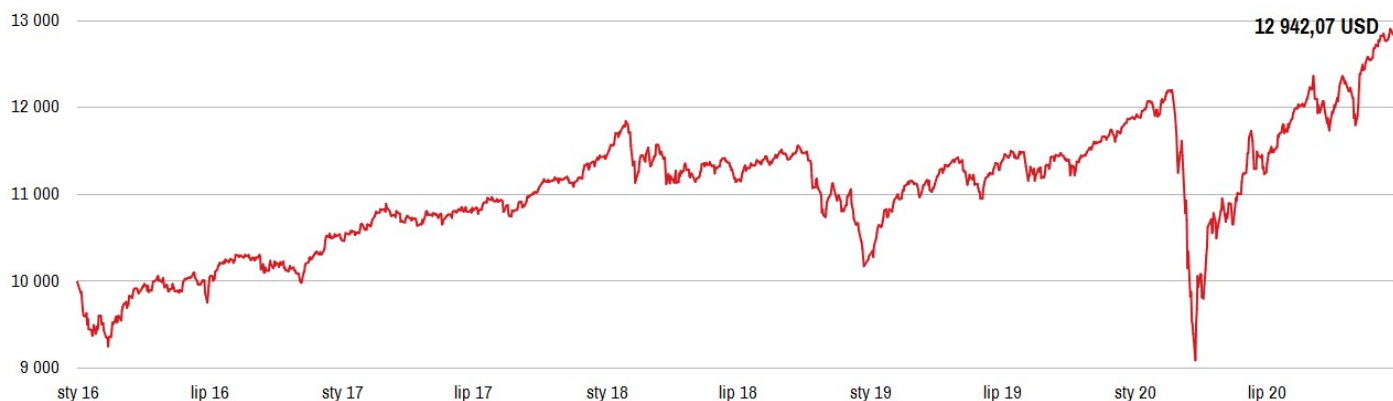
Ekspozycja na sektory

Sektor	% NAV
Obligacje korporacyjne	20,0
Papiery typu ABS	6,6
Instrumenty dłużne agencji rządowych	6,3
Rządowe papiery wartościowe	3,3
Papiery komercyjne typu MBS	1,8
Obligacje zamienne	0,4
Działalność ponadnarodowa	0,1

Największe pozycje (TOP 5)

Nazwa	Sektor	Kraj	% NAV
United States Treasury Bills	Rządowe papiery wartościowe	US	2,4
Federal National Mortgage Association 3%	Instrumenty dłużne agencji rządowych	US	1,7
Federal National Mortgage Association 2.5%	Instrumenty dłużne agencji rządowych	US	1,6
Federal Home Loan Mortgage Corporation	Instrumenty dłużne agencji rządowych	US	1,6
Federal National Mortgage Association	Instrumenty dłużne agencji rządowych	US	1,6

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 2020 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:

2020 **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 sponsuruje, nie popiera ani nie rekomenduje Pekao TFI S.A., w tym żadnych jego produktów lub usług.

2020 **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, zwięzły opis praw uczestnictwa oraz szczegółowe dane na temat ich sytuacji finansowej i tabelę opłat dostępne są w jęz. polskim 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 w Warszawie, 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.