



# Pekao Wzrostu i Dochodu Rynku Amerykańskiego - Pekao Funduszy Globalnych SFIO

Wrzesień 2021

## Kluczowe informacje

|                              |              |
|------------------------------|--------------|
| Numer ISIN                   | PLPPTFI00550 |
| Miejsce zarejestrowania      | Polska       |
| Aktywa netto (NAV) – mln PLN | 43,0         |
| Data pierwszej wyceny        | 2015-01-12   |

## Pobierane opłaty

|                              |      |
|------------------------------|------|
| Opłata manipulacyjna (maks.) | 2,5% |
| Opłata za zarządzanie        | 2,3% |

## Benchmark

| Nazwa                               | %  |
|-------------------------------------|----|
| MSCI USA Index Net Total Return USD | 50 |
| ICE BofAML US High Yield Index      | 40 |
| WIBID                               | 10 |

## Stopy zwrotu

| Okres               | Fundusz w % | Benchmark w % |
|---------------------|-------------|---------------|
| 1 miesiąc           | -2,4        | -2,4          |
| 3 miesiące          | 0,1         | 0,6           |
| Od początku roku    | 7,9         | 9,7           |
| Rok                 | 16,2        | 17,9          |
| 3 lata zannualizow. | 7,3         | 13,1          |
| 5 lat zannualizow.  | 6,1         | 10,0          |

## Stopy zwrotu z lat

| Rok  | Fundusz w % | Benchmark w % |
|------|-------------|---------------|
| 2016 | 6,7         | 7,5           |
| 2017 | 7,1         | 10,7          |
| 2018 | -8,9        | -3,0          |
| 2019 | 14,8        | 19,2          |
| 2020 | 9,9         | 15,8          |

## Ostatnia aktualizacja

na 2021-09-30

Wartość jednostki uczestnictwa netto (NAV per unit) na koniec miesiąca 14,24 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: 2021-06-30

### Analiza portfelowa

Zbiorcza analiza funduszy wchodzących w skład portfela

|   |        |
|---|--------|
| Udział instr. akcyjnych                   | 53,9 % |
| Udział pozostałych instr., w tym dłużnych | 46,1 % |
| Liczba instr. akcyjnych                   | 341    |
| Liczba instr. dłużnych                    | 3 106  |

### Ekspozycja na kraje

Zbiorcza analiza funduszy wchodzących w skład portfela

| Kraj              | % NAV |
|-------------------|-------|
| Stany Zjednoczone | 85,6  |
| Kanada            | 1,6   |
| Irlandia          | 1,4   |
| Wielka Brytania   | 1,1   |
| Holandia          | 0,8   |
| Francja           | 0,7   |
| Luksemburg        | 0,6   |
| Szwajcaria        | 0,5   |
| Chiny             | 0,4   |
| Niemcy            | 0,3   |
| Włochy            | 0,2   |
| Zambia            | 0,1   |
| Portoryko         | 0,1   |
| Brazylia          | 0,1   |
| Barbados          | 0,1   |

### Skład portfela

| Nazwa  | % NAV |
|--|-------|
| INVECO MARKETS PLC - INVECO MSCI USA UCITS ETF A USD   | 16,1  |
| BLACKROCK BGF - US DOLLAR HIGH YIELD BOND I2 USD       | 10,6  |
| PIMCO GIS US HIGH YIELD BOND INST USD                  | 10,6  |
| FIDELITY FUNDS - US HIGH YIELD FUND I USD              | 10,6  |
| MORGAN STANLEY IF - US DOLLAR HIGH YIELD BOND - Z USD  | 10,6  |
| JPMORGAN FUNDS - US VALUE FUND I USD                   | 9,0   |
| LYXOR RUSSELL 1000 GROWTH UCITS ETF - C-USD            | 8,9   |
| MFS MERIDIAN FUNDS-US VALUE I1 USD                     | 7,5   |
| T. ROWE PRICE FUNDS - US LARGE CAP GROWTH EQUITY I USD | 5,5   |
| JPMORGAN FUNDS - US GROWTH FUND I USD Cap              | 3,4   |

### Analiza ryzyka

|      |         |
|------|---------|
| Alfa | - 0,55% |
| Beta | 1,3759  |

Poniżej dane portfelowe na: 2021-06-30

**CZĘŚĆ AKCYJNA**

ZBIORCZA ANALIZA FUNDUSZY WCHODZĄCYCH W SKŁAD PORTFELA

**Ekspozycja na sektory**

| Sektor                           | % NAV |
|----------------------------------|-------|
| Wielosektorowy                   | 25,5  |
| Usługi finansowe                 | 5,8   |
| Technologie                      | 4,1   |
| Ochrona zdrowia                  | 4,0   |
| Artykuły przemysłowe             | 3,0   |
| Usługi komunikacyjne             | 2,9   |
| Sektor konsumpcyjny procykliczny | 2,6   |
| Sektor konsumpcyjny defensywny   | 1,2   |
| Energetyka                       | 1,0   |
| Materiały podstawowe             | 1,0   |
| Usługi użyteczności publicznej   | 0,9   |
| Sektor niezdefiniowany           | 0,4   |

**Największe pozycje (TOP 10)**

| Nazwa                 | Sektor                           | Kraj | % NAV |
|-----------------------|----------------------------------|------|-------|
| Microsoft Corp        | Technologie                      | US   | 0,8   |
| Amazon.com            | Sektor konsumpcyjny procykliczny | US   | 0,6   |
| Meta Platforms Inc    | Usługi komunikacyjne             | US   | 0,5   |
| Alphabet Inc          | Usługi komunikacyjne             | US   | 0,5   |
| Apple Inc             | Technologie                      | US   | 0,5   |
| Comcast Corp          | Usługi komunikacyjne             | US   | 0,5   |
| Texas Instruments Inc | Technologie                      | US   | 0,4   |
| Cigna Corp            | Ochrona zdrowia                  | US   | 0,4   |

**CZĘŚĆ DŁUŻNA**

ZBIORCZA ANALIZA FUNDUSZY WCHODZĄCYCH W SKŁAD PORTFELA

**Ekspozycja na sektory**

| Sektor  | % NAV |
|---|-------|
| Obligacje korporacyjne                            | 39,2  |
| Obligacje zamienne                                | 0,5   |
| Papiery typu ABS                                  | 0,2   |
| Kredyty bankowe                                   | 0,1   |
| Kontrakty futures na skarbowe papiery wartościowe | -0,2  |

**Największe pozycje (TOP 5)**

| Nazwa  | Sektor  | Kraj | % NAV |
|--|---|------|-------|
| Us Long Bond Sep 21                                | Kontrakty futures na skarbowe papiery wartościowe | US   | 0,3   |
| JP Morgan Chase FRN                                | Obligacje korporacyjne                            | US   | 0,3   |
| iBoxx Liquid High Yield Index                      | Wielosektorowy                                    | N/A  | 0,3   |
| Sprint Capital Corporation 8.750% 03/15/2032 USD S | Obligacje korporacyjne                            | US   | 0,2   |
| Ally Financial Inc. 8.000% 11/01/2031 USD          | Obligacje korporacyjne                            | US   | 0,2   |

**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 30 września 2021 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:

2021 **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.

2021 **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, zwięzły opis praw uczestników 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](http://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 000016956, posługująca się numerem NIP 521 11 82 650. Kapitał zakładowy: 50 504 000 PLN, łączna kwota uiszczonych wkładów równa kapitałowi zakładowemu.