

29 lutego 2024

AKCJI

Pekao Akcji Amerykańskich

kategoria A, PLN

Kluczowe informacje

Nazwa funduszu	Pekao Walutowy FIO
ISIN	PLPPTFI00121
Miejsce zarejestrowania	Polska
Aktywa netto (NAV) w mln PLN	363,22
Wartość jednostki uczestnictwa kat A (Wartość aktywów netto przypadająca na jednostkę uczestnictwa) na koniec miesiąca	195,03 PLN
Data pierwszej wyceny	2000-06-08
Minimalna pierwsza wpłata	1.000 PLN
Numer rachunku do wpłaty u dystrybutora (pierwszej)	16 1240 1037 1111 0010 0603 4828
Minimalna dopłata	500 PLN
Numer rachunku bankowego do kolejnej wpłaty	50 1240 1037 1111 0010 0603 4798
Zespół odpowiedzialny za wyniki	Jacek Babiński, Karol Ciuk

Pobierane opłaty

Opłata manipulacyjna (maksymalna)	5,00%
Opłata za zarządzanie (pobierana)	2,00%
Czy statut zezwala na pobranie opłaty zmiennej?	nie
Czy opłata zmienna jest pobierana? (szczegóły w objaśnieniach)	nie dotyczy

Analiza portfelową

Łączny udział funduszy	99,65%
Łączna liczba funduszy	9
Łączny udział pozostałych instrumentów, w tym dłużnych	0,35%
Liczba pozostałych instrumentów, w tym dłużnych	1

Alokacja walutowa

Waluta	% udział
USD	99,98
PLN	0,02

Ogólny wskaźnik ryzyka

niższe ryzyko wyższe ryzyko

— 1 — 2 — 3 — **4** — 5 — 6 — 7 —

Horyzont inwestycyjny

co najmniej

— 1 rok — 2 lata — 3 lata — 4 lata — **5 lat** —

Krótką charakterystyka

- Umożliwia dostęp do szerokiego spektrum instrumentów finansowych, głównie akcji spółek z obszaru USA i Ameryki Północnej, reprezentujących różne branże.
- Daje możliwość zainwestowania oszczędności posiadanych w dolarach amerykańskich - minimum 70% wartości aktywów netto jest denominowanych w USD.
- 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.
- Dla zapewnienia odpowiedniej płynności fundusz może lokować aktywa w obligacje skarbowe, instrumenty rynku pieniężnego oraz depozyty bankowe.

Benchmark wskaźnik służący do oceny efektywności inwestycji

MSCI USA All Cap Index	95%
ICE BofAML US Dollar Overnight Deposit Bid Rate Index	5%
Subfundusz zarządzany aktywnie benchmarkowo, może znacznie odchyłać się od benchmarku.	

Skład portfela TOP 10

z dnia 29 grudnia 2023

Fundusz	% udział
JPMORGAN FUNDS - US VALUE FUND I USD	18,10
LYXOR RUSSELL 1000 GROWTH UCITS ETF - C-USD	17,87
MFS MERIDIAN FUNDS-US VALUE I1 USD	15,19
INVESCO MARKETS PLC - INVESCO MSCI USA UCITS ETF A USD	14,00
T. ROWE PRICE FUNDS - US LARGE CAP GROWTH EQUITY I USD	11,26
GRANAHAN FUNDS PLC - GRANAHAN US FOCUSED GROWTH FUND INIT A USD	9,35
JPMORGAN FUNDS - US GROWTH FUND I USD Cap	6,90
FIDELITY INSTITUTIONAL LIQUIDITY FUND - THE UNITED STATES \$ FUND	4,47
AMUNDI FUNDS PIONEER US EQUITY RESEARCH VALUE - I2 USD	2,69

29 lutego 2024

Alokacja geograficzna funduszy składowych

Region	% udział
Ameryka Północna	99,65

Klasy aktywów funduszy składowych

Akcyjne suma	94,80%	Obligacyjne suma	4,86%	Alternatywne suma	0,00%
amerykańskie	94,80	płynnościowe	4,86		

Zmiana wartości



Ww. wyniki nie uwzględniają opłaty manipulacyjnej ani podatków obciążających uczestnika.

Charakterystyka inwestowania funduszy składowych na rynkach akcji

Styl inwestowania			
Fundusze	Growth	Blend	Value
Wielkość spółek			
Dużych spółek	35,82	14,34	35,70
Średnich spółek			
Małych spółek	8,94		

Stopy zwrotu

Historyczne wyniki nie są gwarancją osiągnięcia podobnych w przyszłości i nie przewidują przyszłych zwrotów. Żaden fundusz nie gwarantuje realizacji założonego celu inwestycyjnego ani uzyskania określonego wyniku.

Rok	Fundusz w %	Okres	Fundusz w %
2014	28,51	YTD	6,60
2015	2,77	1M	3,33
2016	13,00	3M	10,71
2017	-4,66	6M	7,65
2018	-7,37	1Y	9,79
2019	25,73	3Y	24,93
2020	17,75	5Y	67,93
2021	30,98	10Y	148,07
2022	-14,34	Max	95,03
2023	7,77		

Ryzyko

Inwestycja w subfundusz wiąże się z ryzykiem inwestycyjnym. Subfundusz nie gwarantuje osiągnięcia zysku z inwestycji. Uczestnik powinien mieć świadomość możliwości osiągnięcia zysku, ale również poniesienia straty przynajmniej części zainwestowanych środków. Inwestycja w subfundusz dokonana w PLN niesie dodatkowe ryzyko walutowe, co może mieć wpływ na stopę zwrotu z j.u. subfunduszu obliczanej w PLN. Istotne rodzaje ryzyk subfunduszu: rynku akcji, walutowe, dźwigni finansowej, płynności, operacyjne. Ich opis znajduje się w prospekcie informacyjnym oraz w dokumencie zawierającym kluczowe informacje.

Pekao TFI

- Najdłużej działające towarzystwo funduszy inwestycyjnych w Polsce** – niezmiennie od ponad 30 lat inwestujemy pieniądze Polek i Polaków oraz wspieramy ich w decyzjach inwestycyjnych.
- Szeroka i różnorodna oferta funduszy inwestycyjnych** – oferujemy blisko 50 strategii, które dają klientom szerokie możliwości inwestowania
- Zaufanie tysięcy klientów** – obecnie obsługujemy ponad 480 tysięcy klientów i zarządzamy aktywami o wartości ponad 25,5 miliarda PLN (na 29.02.2024r.)
- Prestiżowe nagrody i wyróżnienia** – nasza aktywność na rynku finansowym była wielokrotnie wyróżniana, czego dowodem jest prawie 60 nagród będących wyrazem uznania Klientów i niezależnych agencji
- Doświadczony zespół zarządzających wspierany przez analityków** – naszą firmę tworzą eksperci z bogatą wiedzą i doświadczeniem. To oni nieustannie czuwają nad inwestycjami klientów, by jak najlepiej i najszybciej reagować na zmiany rynku

Prestiżowe nagrody i wyróżnienia



Nagroda Alfa 2023 Analiz Online
dla Pekao TFI w kategorii „Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych” oraz „Najlepsze fundusze PPK”, a także dla trzech funduszy.



„Byki i Niedźwiedzie” Gazety Giełdy „Parkiet”
w kategorii „TFI roku” dla Pekao TFI za 2022 r.



Złoty Portfel Gazety Giełdy „Parkiet”
za najlepszy wynik w 2022 r. w kat. fundusz rynku surowców, w 2020 r. i 2021 r. w kat. fundusz zagranicznych papierów dłużnych oraz w 2021 r. w kat. fundusz akcji zagranicznych.

29 lutego 2024



Jacek Babiński

Wiceprezes Zarządu odpowiedzialny za Pion Zarządzania Aktywami

Jacek Babiński posiada kilkunastoletnie doświadczenie na rynku finansowym, które zdobywał zarówno w PTE, jak i TFI, był związany nie tylko z dużymi korporacjami, ale również z niezależnymi firmami asset management. Fundusze przez niego zarządzane osiągały bardzo dobre stopy zwrotu i zdobywały podium w rankingach. Swoją karierę zawodową rozpoczął po stronie regulatora, był również ekspertem KPWiG ds. dyrektyw MiFiD i CRD/Bazylea II. Posiada licencję doradcy inwestycyjnego nr 313. Absolwent Uniwersytetu Ekonomicznego w Krakowie na kierunku Handel Zagraniczny oraz International Business School w Bredzie. Uczestnik stażu i szkoleń inwestycyjnych w Nowym Jorku.



Karol Ciuk

Dyrektor Zespołu Zarządzania Strategiami Globalnymi, Zarządzający Portfelem, CAIA

Karol Ciuk posiada wieloletnie profesjonalne doświadczenie inwestycyjne w obszarze zarządzania aktywami, a także doradztwa inwestycyjnego zdobyte w krajowych jak i międzynarodowych instytucjach finansowych. Zarządzane przez niego fundusze wielokrotnie znajdowały się na czołowych miejscach w rankingach (Parkiet, Rzeczpospolita, Analizy Online). W 2020 roku umieszczony na liście Citywire Selector 100. Posiada tytuł CAIA (Chartered Alternative Investment Analyst), licencję doradcy inwestycyjnego nr 343 oraz licencję maklera papierów wartościowych nr 2119. Jest absolwentem Szkoły Głównej Handlowej w Warszawie na kierunku Finanse i Rachunkowość, specjalności: Bankowość inwestycyjna oraz Międzynarodowe rynki finansowe.

Zasady doboru lokat przez zarządzającego

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, umożliwiając 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.

Nota prawna

Źródło danych: obliczenia własne Pekao TFI S.A., o ile nie wskazano inaczej. Inwestycja dotyczy nabycia jednostek uczestnictwa subfunduszu, a nie aktywów, w które inwestuje subfundusz, gdyż te są własnością subfunduszu. Materiał nie stanowi oferty w rozumieniu ustawy z dnia 23 kwietnia 1964 r. Kodeks cywilny, usługi doradztwa inwestycyjnego ani udzielania rekomendacji dotyczących instrumentów finansowych lub ich emitentów w rozumieniu ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi, nie jest formą świadczenia pomocy prawnej ani doradztwa podatkowego. Treści zawarte w materiale nie spełniają definicji badań inwestycyjnych, o których mowa w art. 36 ust. 1 pkt a) i b) rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2017/565 z dnia 25 kwietnia 2016 r. uzupełniającego dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2014/65/UE w odniesieniu do wymogów organizacyjnych i warunków prowadzenia działalności przez firmy inwestycyjne oraz pojęć zdefiniowanych na potrzeby tej dyrektywy. Materiał nie należy traktować jako informacji rekomendującej lub sugerującej strategię inwestycyjną i rekomendacji inwestycyjnej opisanych w art. 3 ust. 1 pkt 34) i 35) rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 roku w sprawie nadużyć na rynku. **Jest to materiał reklamowy. Przed podjęciem decyzji inwestycyjnej należy zapoznać się z prospektem informacyjnym funduszu zawierającym szczegółowy opis czynników ryzyka związanego z inwestowaniem i zwięzły opis praw uczestników, a także dokumentem zawierającym kluczowe informacje oraz informacjami dla klienta alternatywnego funduszu inwestycyjnego, które, wraz z informacjami o opłatach i sprawozdaniach finansowych funduszy/subfunduszy, są dostępne w jęz. polskim u podmiotów prowadzących dystrybucję i na www.pekaotfi.pl.** Pełna lista funduszy/subfunduszy zarządzanych przez Pekao TFI S.A. oraz lista prowadzących dystrybucję dostępna na www.pekaotfi.pl. Odpowiedzialność za decyzje podjęte na podstawie niniejszego materiału ponoszają jego odbiorcy. **Indywidualna stopa zwrotu z inwestycji nie jest tożsama z wynikiem inwestycyjnym subfunduszu, jest uzależniona od dnia zbycia i dnia odkupienia jednostek uczestnictwa, wysokości pobranych opłat, które obniżają wartość inwestycji, i mogących ulec zmianie obowiązków podatkowych uczestnika, w szczególności wysokości podatku od dochodów kapitałowych zależnego od indywidualnej sytuacji podatkowej uczestnika. Wysokość, zasady ustalania i pobierania opłat określa prospekt informacyjny i tabela opłat.** Pekao Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, 01-066 Warszawa, ul. Żubra 1, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego 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 złotych, łączna kwota uiszczonych wkładów równa kapitałowi.

29 lutego 2024

Objaśnienia

Jeśli w materiale nie wskazano inaczej wszystkie informacje są aktualne na dzień sporządzenia materiału. Wszelkie wartości wyliczone są względem aktywów netto danego portfela.

W przypadku gdy wartość procentowa instrumentów w „Analizie Portfelowej” przekracza 100%, wówczas oznacza to stosowanie przez subfundusz dźwigni finansowej. W przypadku funduszy dłużnych (lub części dłużnej, w przypadku funduszy mieszanych) dźwignia finansowa jest rezultatem zawierania przez fundusz transakcji z przyrzeczeniem odkupu (repo oraz sell-buy back) oraz instrumentów pochodnych. Transakcje z przyrzeczeniem odkupu to forma „pożyczki pod zastaw” papierów wartościowych (najczęściej skarbowych), w której fundusz dając jako zabezpieczenie posiadane już obligacje, pozyskuje środki na nowe inwestycje. Inwestycje te stwarzają potencjał osiągnięcia dodatkowych zysków ponad koszt transakcji z przyrzeczeniem odkupu, wiążąc się równocześnie z ryzykiem strat i wzrostu zmienności. Instrumenty pochodne również generują efekt dźwigni finansowej, ponieważ umożliwiają one uzyskanie ekspozycji na ryzyko bez zaangażowania kapitału, lub też przy niewielkim wykorzystaniu kapitału jako depozyt zabezpieczający transakcje. Kwota ewentualnych zysków i strat wynika z wartości nominalnej zawartej transakcji pochodnej, a nie z zaangażowanych jako depozyt zabezpieczający środków pieniężnych.

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:

Dane indeksowe ICE są własnością ICE Data Indices, LLC, jej podmiotów powiązanych („ICE Data”) lub jej dostawców zewnętrznych i są wykorzystywane przez Pekao TFI S.A. na podstawie licencji. ICE Data oraz jej dostawcy zewnętrzni nie ponoszą jakiegokolwiek odpowiedzialności w związku z ich wykorzystaniem. Pełne zastrzeżenie prawne znajduje się w prospekcie informacyjnym funduszu.

Źródło: MSCI. Ani MSCI ani żaden inny podmiot zaangażowany w lub związany ze sporządzaniem, obliczaniem lub tworzeniem danych MSCI nie udziela wyraźnych ani dorozumianych gwarancji ani nie składa takich oświadczeń w odniesieniu do tych danych (lub rezultatów korzystania z nich) i wszystkie te podmioty niniejszym wyraźnie wyłączają wszelkie gwarancje oryginalności, dokładności, kompletności, zdolności handlowej lub przydatności do określonego celu w odniesieniu do wszelkich tych danych. Bez ograniczeń powyższego, w żadnym przypadku MSCI, jakiegokolwiek podmiot z nim powiązany lub podmiot trzeci zaangażowany w lub związany ze sporządzaniem, obliczaniem lub tworzeniem danych nie odpowiada za szkody bezpośrednie, pośrednie, szczególne, następne (w tym utracone korzyści) lub jakiegokolwiek inne szkody ani nie będzie zobowiązany do zapłaty odszkodowania karnego nawet jeśli poinformowano o możliwości wystąpienia szkody. Dalsza dystrybucja i rozpowszechnianie danych MSCI nie jest dozwolone bez wyraźnej pisemnej zgody MSCI.

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

Numer rachunku bankowego do pierwszej wpłaty – rachunek bankowy Funduszu do przelewu środków, którym towarzyszy wystawienie zlecenia

Numer rachunku bankowego do kolejnej wpłaty – rachunek bankowy Funduszu do wpłat bezpośrednich Uczestników (wpłat, którym nie towarzyszy wystawienie zlecenia przez dystrybutora): Prawidłowo opisany przelew/ wpłata powinien zawierać w polu „TYTUŁ WPŁATY” następujące dane w podanej poniżej kolejności:

1. Pełny numer konta w funduszu przydzielony Uczestnikowi, 2. Nr NIP lub nr REGON, 3. Nazwa firmy.

Informacje 1 – 3 oddzielamy przecinkami. Przykład poprawnego wpisu: 031-2000-261129, 011900979, PEKAO TFI

Opłata zmienna (wynagrodzenie zmienne) – opłata uzależniona od wyników subfunduszu. Obecnie statut funduszu nie przewiduje możliwości pobierania opłaty zmiennej w przypadku tego subfunduszu.