

## ZRÓWNOWAŻONE

# Pekao Zrównoważony Rynku Amerykańskiego

kategoria A, USD

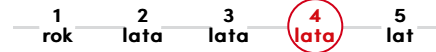
### Ogólny wskaźnik ryzyka

niższe ryzyko wyższe ryzyko



### Horyzont inwestycyjny

co najmniej



## Kluczowe informacje

|  |                                  |
|--|----------------------------------|
| Nazwa funduszu   | Pekao Walutowy FIO               |
| ISIN   | PLPPTFI00212                     |
| Miejsce zarejestrowania  | Polska                           |
| Aktywa netto (NAV) w mln PLN   | 211,39                           |
| Wartość jednostki uczestnictwa kat A (Wartość aktywów netto przypadająca na jednostkę uczestnictwa) na koniec miesiąca | 18,90 USD                        |
| Data pierwszej wyceny  | 2005-07-25                       |
| Minimalna pierwsza wpłata  | 300 USD                          |
| Numer rachunku do wpłaty u dystrybutora (pierwszej)  | 87 1240 1037 1787 0010 0681 7072 |
| Minimalna dopłata  | 150 USD                          |
| Numer rachunku bankowego do kolejnej wpłaty  | 64 1240 1037 1787 0010 0681 7001 |
| Zespół odpowiedzialny za wyniki  | Jacek Babiński, Karol Ciuk       |

## Pobierane opłaty

|  |             |
|--|-------------|
| Opłata manipulacyjna (maksymalna)                              | 4,50%       |
| Opłata za zarządzanie (pobierana)                              | 1,90%       |
| Czy statut zezwala na pobranie opłaty zmiennej?                | nie         |
| Czy opłata zmienna jest pobierana? (szczegóły w objaśnieniach) | nie dotyczy |

## Analiza portfelową

|                        |        |
|------------------------|--------|
| Łączny udział funduszy | 99,64% |
| Łączna liczba funduszy | 14     |

## Alokacja walutowa

| Waluta | % udział |
|--------|----------|
| USD    | 100,00   |

## Alokacja geograficzna funduszy składowych

| Region           | % udział |
|------------------|----------|
| Ameryka Północna | 99,64    |

## Krótką charakterystyka

- dostęp do szerokiego spektrum instrumentów finansowych, w tym akcji spółek z obszaru Stanów Zjednoczonych Ameryki i Ameryki Północnej oraz zagranicznych dłużnych instrumentów finansowych denominowanych w różnych walutach;
- możliwość zainwestowania oszczędności posiadanych w dolarach amerykańskich;
- sposób na uzupełnienie zróżnicowanego portfela inwestycji

## Benchmark wskaźnik służący do oceny efektywności inwestycji

|   |     |
|---|-----|
| MSCI USA Index Net Total Return USD                   | 55% |
| ICE BofAML US Corporate & High Yield Index            | 40% |
| ICE BofAML US Dollar Overnight Deposit Bid Rate Index | 5%  |

Subfundusz zarządzany aktywnie benchmarkowo, może znacznie odchylić się od benchmarku.

## Skład portfela TOP 10

z dnia 29 grudnia 2023

| Fundusz  | % udział |
|--|----------|
| INVESTCO MARKETS PLC - INVESTCO MSCI USA UCITS ETF A USD       | 18,04    |
| PGIM FUNDS PLC - PGIM US CORPORATE BOND FUND USD UNIT I        | 17,87    |
| LYXOR RUSSELL 1000 GROWTH UCITS ETF - C-USD                    | 8,97     |
| MS INVESTMENT FUNDS - US DOLLAR CORPORATE BOND FUND USD UNIT Z | 8,97     |
| JPMORGAN FUNDS - US VALUE FUND I USD                           | 8,96     |
| EASTSPRING INVESTMENTS - US INVESTMENT GRADE BOND C USD        | 8,04     |
| MFS MERIDIAN FUNDS-US VALUE I1 USD                             | 7,65     |
| T. ROWE PRICE FUNDS - US LARGE CAP GROWTH EQUITY I USD         | 5,65     |
| JPMORGAN FUNDS - US GROWTH FUND I USD Cap                      | 3,48     |
| FIDELITY FUNDS - US HIGH YIELD FUND I USD                      | 2,95     |

## Waluta emisji składowych funduszy dłużnych

 emitowane w dolarze 43,15%

## Charakterystyka inwestowania funduszy składowych na rynkach akcji

Styl inwestowania

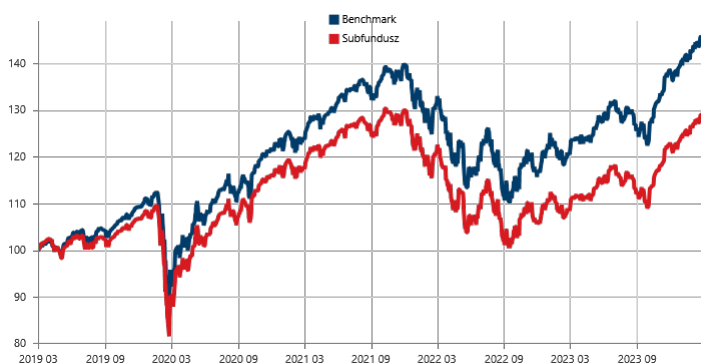
| Wielkość spółek | Styl inwestowania |        |       |       |
|-----------------|-------------------|--------|-------|-------|
|                 | Fundusze          | Growth | Blend | Value |
|                 | Dużych spółek     | 18,11  | 20,09 | 18,30 |
|                 | Średnich spółek   |        |       |       |
| Małych spółek   |                   |        |       |       |

## Klasy aktywów funduszy składowych

| Akcyjne suma | 56,49% | Obligacyjne suma                     | 43,15% | Alternatywne suma | 0,00% |
|--------------|--------|--------------------------------------|--------|-------------------|-------|
| amerykańskie | 56,49  | korporacyjne o ratingu inwestycyjnym | 34,76  |                   |       |
|              |        | korporacyjne o ratingu spekulacyjnym | 5,75   |                   |       |
|              |        | płynnościowe                         | 2,64   |                   |       |

## Zmiana wartości na tle benchmarku

Start = 100 (60 miesięcy wstecz)



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

## 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 % | Bench. w % | Okres | Fundusz w % | Bench. w % |
|------|-------------|------------|-------|-------------|------------|
| 2014 | 6,38        | 8,84       | YTD   | 5,35        | 5,70       |
| 2015 | -5,20       | 0,13       | 1M    | 2,22        | 2,22       |
| 2016 | 4,73        | 8,33       | 3M    | 5,35        | 5,70       |
| 2017 | 8,95        | 11,80      | 6M    | 14,96       | 15,95      |
| 2018 | -9,82       | -3,74      | 1Y    | 16,74       | 18,38      |
| 2019 | 15,33       | 19,18      | 3Y    | 9,76        | 17,70      |
| 2020 | 9,06        | 11,72      | 5Y    | 29,54       | 46,26      |
| 2021 | 11,78       | 14,58      | 10Y   | 42,43       | 98,96      |
| 2022 | -18,55      | -16,39     | Max   | 111,17      |            |
| 2023 | 16,04       | 18,38      |       |             |            |

## 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: stopy procentowej, cen instrumentów kredytowych, kontrahenta, 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 26 miliardów PLN (na 31.03.2024r.)
- 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. Objasnienia i inne ważne informacje znajdują się na końcowej stronie.

## 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.

31 marca 2024

## Zasady doboru lokat przez zarządzającego

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.

## 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. Materiału 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](http://www.pekaotfi.pl).** Pełna lista funduszy/subfunduszy zarządzanych przez Pekao TFI S.A. oraz lista prowadzących dystrybucję dostępna na [www.pekaotfi.pl](http://www.pekaotfi.pl). Odpowiedzialność za decyzje podjęte na podstawie niniejszego materiału ponoszą 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.

31 marca 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 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:

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, zdatności handlowej lub przydatności do określonego celu w odniesieniu do wszelkich tych danych. Bez ograniczeń powyższego, w żadnym przypadku MSCI, jakikolwiek podmiot z nim powiązany lub podmiot trzeci zaangażowany w lub związany ze sporządzaniem, obliczaniem lub tworzeniem danych nie odpowiada za szkody bezpośrednie, pośrednie, szczególne, następcze (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.

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): Prawdopodobnie opisany przelew/ wpłata powinien zawierać w polu „TYTUŁ WPLATY” 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.