INFORMACJA REKLAMOWA

PZU Zrównoważony (kat. I)

Rating Analiz Online

Fundusz stosuje
Dobre Praktyki Informacyjne

Podstawowe informacje

Typ subfunduszu	mieszany
Rozpoczęcie działalności funduszu	18.11.2005
Aktywa (31.12.2022)	126,68 mln PLN
Benchmark	50% indeks WIG+ 50% indeks Treasury BondSpot Poland
Minimalna pierwsza i kolejna wpłata	250 000 zł / 100 zł
Maksymalna opłata dystrybucyjna	3,0%
Stała opłata za zarządzanie	1,8%
Zmienna opłata za zarządzanie	20% wzrostu wartości aktywów funduszu na jednostkę uczestnictwa ponad benchmark
Poziom ryzyka (SRI)	średnio-niski
Rekomendowany minimalny okres oszczędzania	4 lata

Krótka charakterystyka subfunduszu

Subfundusz inwestuje aktywa przede wszystkim w akcje, dłużne papiery wartościowe oraz instrumenty rynku pieniężnego. Jest przeznaczony dla osób, które oczekują zysków z zainwestowanych środków w średnim oraz długim terminie i jednocześnie akceptują podwyższone ryzyko inwestycyjne związane z potencjalnie dużym (do 70%) zaangażowaniem subfunduszu w instrumenty o charakterze udziałowym (głównie akcje spółek).

Ryzyko inwestycyjne

1	2	**3**	4	5	6	7
bardzo niskie	niskie	**średnio niskie**	średnie	podwyższone	wysokie	bardzo wysokie

Zmiana wartości jednostki uczestnictwa kat. I



Wskaźniki ryzyka i efektywności (dane na dzień 31.12.2022)

	1 rok	3 lata	5 lat
wskaźnik IR	-1,64	-0,92	-1,27
Wskaźnik Sharpe'a	-5,16	-1,45	-2,07
Odchylenie standardowe	15,73%	13,19%	11,13%
Wskaźnik Alfa	-0,02%	-0,01%	-0,02%
Wskaźnik Beta	1,03	0,99	0,97
Tracking Error	2,68%	3,39%	3,20%

Wyniki inwestycyjne (dane na dzień 31.12.2022)

	1M	3M	12M	36M	48M	60M	120M	YTD
subfundusz	2,11%	12,84%	-14,40%	-11,35%	-9,24%	-21,16%	-1,89%	-14,40%
benchmark	1,48%	13,92%	-10,46%	-2,44%	-0,19%	-3,34%	3,92%	-10,46%

Wyniki roczne funduszu

	2018	2019	2020	2021	2022
subfundusz	-13,13%	2,38%	1,40%	2,13%	-14,40%
benchmark	-3,16%	2,30%	3,68%	5,09%	-10,46%

www.pzu.pl/tfi

kontakt@pzu.pl

+48 22 640 05 55
koszt połączenia zgodny z taryfą operatora

Struktura aktywów (dane na dzień 31.12.2022)

Akcje krajowe	46,30%
Dłużne pap. wart. - krajowe	33,48%
Dłużne pap. wart. - zagraniczne	11,58%
Akcje zagraniczne	5,80%
Środki pieniężne i należności	2,36%
Pozostałe	0,47%

Podział geograficzny (dane na dzień 31.12.2022)

Polska	79,78%
Meksyk	1,84%
Republika Południowej Afryki	1,52%
Stany Zjednoczone	1,33%
Oman	1,16%
Inne kraje	11,54%
Aktywa inne niż papiery wartościowe	2,83%

Podział walutowy (dane na dzień 31.12.2022)

PLN	79,52%
USD	9,08%
EUR	6,39%
SEK	0,72%
GBP	0,60%
Inne waluty	0,86%
Aktywa inne niż papiery wartościowe	2,83%

Największe pozycje w portfelu (dane na dzień 31.12.2022)

Skarb Państwa RP DS0726	4,05%
Polski Koncern Naftowy ORLEN S.A.	3,79%
Skarb Państwa RP PS0527	3,46%
Skarb Państwa RP PS1026	3,43%
Skarb Państwa RP DS0725	3,37%
Skarb Państwa RP DS1029	3,22%
Skarb Państwa RP DS0727	3,11%
Powszechny Zakład Ubezpieczeń S.A.	2,47%
POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI	2,31%
Allegro.eu SA	2,24%

Główny Zarządzający



Dariusz Kuśmider
Doświadczenie w branży od 07.2008



Jarosław Karpiński
Doświadczenie w branży od 1996 roku

Niniejszy materiał został przygotowany przez Analizy Online S.A. (analizyonline.pl) na zlecenie Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych PZU SA. Jest to informacja reklamowa. Przed podjęciem ostatecznych decyzji inwestycyjnych należy zapoznać się z prospektem informacyjnym oraz dokumentami zawierającymi kluczowe informacje (KID).
Inwestycje w fundusze inwestycyjne są obarczone ryzykiem inwestycyjnym. PZU FIO Parasolowy ani TFI PZU SA nie gwarantują, że zrealizujesz założony cel inwestycyjny lub uzyskasz określony wynik inwestycyjny. Należy liczyć się z możliwością utraty wpłaconych środków. Wyniki inwestycyjne, które Fundusz osiągnął w przeszłości, nie są gwarancją ani obietnicą, że Fundusz osiągnie określone wyniki w przyszłości.
Informacje o Funduszu oraz szczegółowy opis czynników ryzyka znajdziesz w prospekcie informacyjnym na pzu.pl. KID dostępne są w miejscach zbywania i odkupywania jednostek uczestnictwa i na pzu.pl. Prospekt i KID są w języku polskim. Subfundusz jest zarządzany aktywnie. **Wartość aktywów netto Subfunduszu (a tym samym wartość jednostki uczestnictwa) może cechować się dużą zmiennością, ze względu na skład portfela inwestycyjnego i stosowane techniki zarządzania.** Dane podane w materiale nie stanowią oferty w rozumieniu art. 66 Kodeksu cywilnego, jak również usługi doradztwa inwestycyjnego oraz udzielania rekomendacji dotyczących instrumentów finansowych lub ich emitentów w rozumieniu ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, a także nie są formą świadczenia doradztwa podatkowego ani pomocy prawnej. Nie mogą stanowić wystarczającej podstawy do podjęcia decyzji inwestycyjnych. Inwestycja wiąże się z nabyciem jednostek uczestnictwa Funduszu, a nie aktywów będących jego własnością.
Subfundusz może lokować powyżej 35% wartości aktywów w papiery wartościowe emitowane, poręczane lub gwarantowane przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski, jednostki samorządu terytorialnego, państwa członkowskie Unii Europejskiej, jednostki samorządu terytorialnego państw członkowskich Unii Europejskiej, państwa należące do OECD lub międzynarodową instytucję finansową, której członkiem jest Rzeczpospolita Polska lub co najmniej jedno z państw członkowskich Unii Europejskiej. Prezentowane wyniki oparte są na historycznych danych dotyczących wyceny wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa i nie stanowią obietnicy na przyszłość. Indywidualna stopa zwrotu uczestnika z inwestycji jest uzależniona od wartości jednostki uczestnictwa w momencie jej zbycia i odkupienia przez Fundusz, oraz wysokości opłat manipulacyjnych i podatków bezpośrednio obciążających dochód z inwestycji w Fundusz, w szczególności podatku od dochodów kapitałowych. Tabela opłat dostępna jest na stronie pzu.pl oraz w miejscach zbywania i odkupywania jednostek uczestnictwa.
TFI PZU SA podlega nadzorowi Komisji Nadzoru Finansowego. Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych PZU Spółka Akcyjna, Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy, KRS: 0000019102, NIP 527-22-28-027, kapitał zakładowy: 15 013 000 zł wpłacony w całości, Rondo Ignacego Daszyńskiego 4, 00-843 Warszawa.

Opis ryzyka

Korzyściom wynikającym z inwestowania środków w jednostki uczestnictwa Funduszu towarzyszą również ryzyka, w tym ryzyko nieosiągnięcia oczekiwanego zwrotu z inwestycji, ryzyko wystąpienia okoliczności, na które uczestnik Funduszu nie ma wpływu, np. likwidacja Funduszu, a także ryzyko inflacji, ryzyko związane ze zmianami regulacji prawnych oraz ryzyko operacyjne. Wśród ryzyk związanych z inwestowaniem należy zwrócić szczególną uwagę na ryzyka dotyczące polityki inwestycyjnej, w tym ryzyko rynkowe, ryzyko kredytowe (w tym ryzyko rozliczenia), ryzyko związane z zawieraniem kontraktów pochodnych, ryzyko koncentracji oraz ryzyko utraty płynności. Ponadto dla konkretnych subfunduszy mogą występować specyficzne ryzyka właściwe tylko dla tych subfunduszy.
Aby prawidłowo ocenić ryzyka wynikające z inwestowania środków w jednostki uczestnictwa Funduszu, prosimy o zapoznanie się z polityką inwestycyjną, opisem ryzyk oraz opisem profilu inwestora, zawartymi w prospekcie informacyjnym Funduszu lub dokumencie zawierającym kluczowe informacje (KID). W szczególności prosimy o zapoznanie się z rekomendacjami dotyczącymi minimalnego okresu inwestycji oraz profilem ryzyka i zysku zawartym w dokumencie KID.

Słownik

Odchylenie standardowe odchylenie standardowe zysków funduszu obrazuje, jak bardzo całkowite zyski funduszu zmieniały się w przeszłości (pokazuje, jak roczne zwroty funduszu mogą się różnić od średniego rocznego zwrotu w dłuższym okresie). Odchylenie standardowe jest szeroko używane jako podstawowa miara ryzyka, jest szczególnie przydatne przy porównywaniu dwóch funduszy, aby pokazać, który jest bardziej zmienny. Im większe odchylenie standardowe, tym większa zmienność funduszu. Wyznaczone na bazie dziennych stóp zwrotu, prezentowane w skali jednego roku.

Information Ratio (IR) mierzy w jakim zakresie charakter wyników funduszu jest kierowany przez benchmark. Np. fundusz z IR na poziomie 0,8 oznacza, że 80% historycznego zachowania funduszu jest przypisywane benchmarkowi. Wyznaczone na bazie dziennych stóp zwrotu, prezentowane w skali jednego roku.

Wskaźnik Sharpe'a mierzy wyniki funduszu w odniesieniu do ryzyka, opisuje jak osiągnięta stopa zwrotu wynagradza inwestora za podjęte przez niego ryzyko inwestowania w walory ryzykowne. Im wyższy ten współczynnik, tym lepsze wyniki funduszu w stosunku do ponoszonego przez fundusz ryzyka. Wyznaczony na bazie miesięcznych stóp zwrotu, prezentowany w skali jednego roku.

Wskaźnik Alfa to miara różnicy pomiędzy rzeczywistą, a oczekiwaną stopą zwrotu funduszu przy poziomie ryzyka rynkowego mierzonego wskaźnikiem beta. Dodatni wskaźnik alfa oznacza, że fundusz radził sobie lepiej niż zakładał wskaźnik beta, natomiast ujemny wskaźnik alfa oznacza gorszy wynik funduszu w stosunku do oczekiwań wyrażonych we wskaźniku beta. Wyznaczone na bazie dziennych stóp zwrotu.

Wskaźnik Beta to miara zmienności funduszu w odniesieniu do ruchów rynkowych lub do wyników określonego indeksu. Fundusz z betą 1.00 jest uznawany za fundusz o podobnej zmienności do zmienności benchmarku. Wyższa beta oznacza, że fundusz jest uznawany za bardziej zmienny niż benchmark, natomiast fundusz z betą niższą może wzrastać i spadać wolniej niż benchmark. Wyznaczone na bazie dziennych stóp zwrotu.

Tracking Error wskaźnik mierzący stopień odchyleń wyników danego funduszu od wybranego benchmarku/średniej dla grupy. Im wyższa jego wartość, tym większe rozbieżności między rezultatami funduszu a indeksem/średnią. Wyznaczony na bazie dziennych stóp zwrotu, prezentowany w skali jednego roku.

Rating Analiz Online kompleksowa ocena funduszu, przyznawana przez niezależny zespół analityczny. Uwzględnia zarówno czynniki ilościowe, jak i jakościowe w postaci m.in. oceny procesu inwestycyjnego i jakości portfela.

Benchmark punkt odniesienia dla oceny stóp zwrotu danego subfunduszu, biorący pod uwagę specyfikę jego polityki inwestycyjnej. Benchmarkiem dla funduszu akcji inwestującego na polskiej giełdzie może być np. indeks WIG, a dla funduszu rynku pieniężnego rentowność bonów skarbowych. Benchmarki mogą być konstruowane w oparciu o wiele wskaźników jednocześnie, na przykład gdy fundusz inwestuje na wielu rynkach.

Ryzyko SRI syntetyczny wskaźnik opisujący profil zysku i ryzyka danego funduszu, przyjmujący wartości całkowite od 1 do 7. Wartość 1 oznacza najniższy poziom ryzyka (jak i najniższy, potencjalny zysk), natomiast wartość 7 przypisuje się najbardziej ryzykownym funduszom (ale z szansą na najwyższą, potencjalną stopę zwrotu).