

inPZU Bitcoin (kat. O)



INWESTYCJE

Podstawowe informacje

Typ subfunduszu	alternatywny
Rozpoczęcie działalności funduszu	28.08.2025
Aktywa netto (31.07.2026)	10,97 mln PLN
Benchmark	100% Bloomberg Bitcoin Index
Minimalna pierwsza i kolejna wpłata	100
Maksymalna opłata dystrybucyjna (opłata może się różnić u poszczególnych dystrybutorów)	0,0%
Stała opłata za zarządzanie	0,5%
Zmienna opłata za zarządzanie	brak
Poziom ryzyka (SRI)	bardzo wysoki
Rekomendowany minimalny okres oszczędzania	60 miesięcy

Krótką charakterystyka subfunduszu

Fundusz indeksowy (pasywny) dążący do odzwierciedlenia ceny kryptowaluty bitcoin wyrażonej w dolarze amerykańskim (USD) poprzez śledzenie indeksu Bloomberg Bitcoin Index. Fundusz realizuje swój cel poprzez inwestycję co najmniej 80% portfela w instrumenty ETC (exchange-traded commodities) i ETP (exchange-traded products), których aktywem bazowym jest bitcoin. Bitcoin to cyfrowa waluta będąca cyfrowym zapisem w technologii blockchain chronionym za pomocą zabezpieczeń kryptograficznych. Bitcoin nie posiada wartości wewnętrznej, a jego wartość wyrażona ceną jest kształtowana przez kupujących (popyt) i sprzedających (podaż).

Fundusz o bardzo wysokim ryzyku i wyjątkowo dużej zmienności. inPZU Bitcoin odzwierciedla indeks Bloomberg Bitcoin Index, który charakteryzuje się bardzo wysoką zmiennością. Fundusz stosuje zabezpieczenie ryzyka walutowego (fundusz PLN-hedged), tj. dąży do wyeliminowania wpływu zmian kursowych na końcowy wynik inwestycji.

Fundusz jest przeznaczony wyłącznie dla osób, które: akceptują bardzo wysokie ryzyko, w tym możliwość całkowitej utraty zainwestowanych środków; są świadome dużej zmienności - wartość inwestycji może gwałtownie rosnąć lub spadać. W przypadku wyboru tego subfunduszu, inwestycja nie powinna stanowić istotnej części portfela inwestycyjnego.

Wskaźnik ryzyka subfunduszu (SRI) wynosi 7, czyli jest najwyższy możliwy.

Ryzyko inwestycyjne



Zmiana wartości jednostki uczestnictwa kat. O



Wskaźniki ryzyka i efektywności (dane na dzień 31.07.2026)

Wskaźnik	1 rok	3 lata	5 lat
Odchylenie standardowe	-	-	-
Wskaźnik Alfa	-	-	-
Wskaźnik Beta	-	-	-
Tracking Difference	-	-	-
Tracking Error	-	-	-

Wyniki inwestycyjne (dane na dzień 31.07.2026)

Kategoria	1M	3M	12M	36M	48M	60M	120M	YTD
subfundusz	7,07%	-17,46%	-	-	-	-	-	-29,04%
benchmark	7,23%	-17,64%	-	-	-	-	-	-28,44%

Wyniki roczne funduszu

	2020	2021	2022	2023	2024
subfundusz	-	-	-	-	-
benchmark	-	-	-	-	-



Struktura aktywów (dane na dzień 30.06.2026)

Tytuły uczestnictwa	29,15%
Środki pieniężne i należności	6,75%
Akcje krajowe	0,00%
Akcje zagraniczne	0,00%
Pozostałe	64,10%

Podział geograficzny (dane na dzień 30.06.2026)

Stany Zjednoczone	29,15%
Aktywa inne niż papiery wartościowe	73,73%

Podział aktywów według waluty wyceny składnika lokat (dane na dzień 30.06.2026)

USD	29,15%
Aktywa inne niż papiery wartościowe	73,73%

Największe pozycje w portfelu (dane na dzień 30.06.2026)

21 Shares AG	9,50%
iShares Digital Assets AG	9,40%
COINSHARES DIGITAL SECURITIES LIMITED	9,27%
WISDOMTREE ISSUER X LIMITED	9,17%
BlackRock Fund Advisors	4,54%
21 Shares	4,50%
VanEck ETP AG	4,48%
Invesco Digital Markets PLC	4,39%
Bitwise Europe GmbH	4,38%
CoinShares XBT Provider AB	4,27%

Powyższe dane odnoszą się do Wartości Aktywów Netto.

Główny Zarządzający



Przemysław Sepielak

Doświadczenie w branży od 2009 r.



Niniejszy materiał został przygotowany przez Analizy Online S.A. (analizyonline.com) na zlecenie Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych PZU SA. Jest to informacja reklamowa. Materiał nie zawiera wystarczających informacji do podjęcia jakichkolwiek decyzji inwestycyjnych. 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. inPZU FIO ani TFI PZU SA nie gwarantują realizacji założonego celu inwestycyjnego ani uzyskania określonego wyniku inwestycyjnego. Inwestor musi 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 in.pzu.pl. KID dostępne są w miejscach zbywania i odkupywania jednostek uczestnictwa i na in.pzu.pl. Prospekt i KID są w języku polskim.

inPZU Bitcoin jest zarządzany pasywnie. **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. Korzyściom wynikającym z inwestowania środków w jednostki uczestnictwa Funduszu towarzyszą również ryzyka, w tym ryzyko nieosiągnięcia oczekiwanego zwrotu z inwestycji, ryzyko inflacji, oraz 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.** „Bloomberg” i indeks Bloomberg Bitcoin Index („Indeks”) są znakami towarowymi Bloomberg Finance L.P. i jej podmiotów stowarzyszonych, w tym Bloomberg Index Services Limited („BISL”), administratora Indeksu (zwanych łącznie „Bloomberg”) i/lub jednego lub więcej zewnętrznych dostawców (każdy taki dostawca „Zewnętrzny Dostawca”) i licencja na ich używanie w określonych celach została udzielona TFI PZU SA („Licencjobiorca”). W zakresie, w jakim Zewnętrzny Dostawca wnosi własność intelektualną w związku z Indekssem, takie zewnętrzne produkty, nazwy firm i logo są znakami towarowymi lub znakami usługowymi i pozostają własnością takiego Zewnętrznego Dostawcy. Bloomberg nie jest powiązany z Licencjobiorcą ani Dostawcą Zewnętrznym i nie zatwierdza, nie popiera, nie weryfikuje ani nie rekomenduje produktów finansowych, o których mowa w niniejszym dokumencie („Produkty Finansowe”). Bloomberg nie gwarantuje aktualności, dokładności ani kompletności jakichkolwiek danych lub informacji dotyczących Indeksów lub Produktów Finansowych.

Wartość aktywów netto Subfunduszy (a tym samym wartość jednostki uczestnictwa) może cechować się dużą zmiennością, ze względu na skład portfela inwestycyjnego i stosowane techniki zarządzania. Subfundusz inPZU Bitcoin przeznaczony jest tylko dla osób, które akceptują najwyższy możliwy poziom ryzyka, akceptują wysokie prawdopodobieństwo utraty wszystkich zainwestowanych środków oraz akceptują bardzo wysoką zmienność, co oznacza, że zarówno ewentualne wzrosty, jak i spadki wartości Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu mogą charakteryzować się bardzo dużą amplitudą. Subfundusz przeznaczony jest tylko dla osób posiadających niezbędną wiedzę i doświadczenie w zakresie produktów finansowych, które umożliwiają inwestowanie w aktywa cyfrowe poprzez papiery wartościowe oraz funkcjonowania bazowych aktywów cyfrowych, w tym kryptowaluty bitcoin i ryzyk z nimi związanych. Inwestycja w Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu powinna stanowić jedynie część całkowitego portfela inwestycyjnego inwestora z uwagi na ponadprzeciętne ryzyko i możliwość utraty znacznej części lub nawet całości zainwestowanych środków. Wskaźnik ryzyka wynosi 7 w skali SRI, czyli jest najwyższy z możliwych. W okresie po rozpoczęciu działalności Subfundusz dostosowuje strukturę swojego portfela do wymagań określonych w statucie, co może wpłynąć na jego wynik inwestycyjny w tym okresie.

TFI PZU SA podlega nadzorowi Komisji Nadzoru Finansowego. Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych PZU Spółka Akcyjna, Sąd Rejonowy dla miasta stołecznego 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.

Słownik

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 odchylenia 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.

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 w wielu rynkach.

Ryzyko SRI wskaźnik poziomu 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).

Uzupełniająca nota prawna

Niniejsza strona informacji reklamowej jest przeznaczona wyłącznie dla inwestorów posiadających ponadprzeciętną wiedzę w zakresie inwestycji. Wszelkie zastrzeżenia, informacje i dane zawarte w Nocie prawnej zamieszczonej na stronie 2 informacji reklamowej stosuje się do również do niniejszej strony i korzystających z niej inwestorów.