INFORMACJA REKLAMOWA

PZU Akcji Małych i Średnich Spółek (kat. I)

Rating Analiz Online

Fundusz stosuje
Dobre Praktyki Informacyjne

Podstawowe informacje

Typ subfunduszu	akcyjny
Rozpoczęcie działalności funduszu	29.09.2006
Aktywa (31.08.2022)	51,45 mln PLN
Benchmark	70% indeks mWIG40 TR + 20% indeks sWIG80 TR + 10% WIBID 3M
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 (SRRI)	wysoki
Rekomendowany minimalny okres oszczędzania	5 lat

Krótka charakterystyka subfunduszu

Subfundusz inwestuje większość swoich aktywów w akcje małych i średnich przedsiębiorstw o stabilnych fundamentach. Wybiera spółki o bardzo dobrych perspektywach wzrostu, notowane przede wszystkim na GPW w Warszawie. To oferta dla dynamicznych inwestorów, którzy oczekują możliwości wyższego wzrostu wartości swoich inwestycji w długim terminie (minimum 5 lat).

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 31.08.2022)

	1 rok	3 lata	5 lat
Odchylenie standardowe	14,98%	21,29%	18,05%
Wskaźnik Sharpe'a	-2,07	0,21	-0,30
wskaźnik IR	-1,52	-0,20	-0,73
Wskaźnik Alfa	-2,69%	-0,22%	-1,06%
Wskaźnik Beta	3,12	3,36	3,37
Tracking Error	4,76%	4,77%	5,04%

Wyniki inwestycyjne (dane na dzień 31.08.2022)

	1M	3M	12M	36M	48M	60M	120M	YTD
subfundusz	-3,08%	-5,74%	-25,47%	11,29%	-7,81%	-25,01%	26,84%	-23,09%
benchmark	-5,42%	-7,67%	-19,85%	14,48%	4,23%	-9,76%	77,04%	-19,75%

Wyniki roczne funduszu

	2017	2018	2019	2020	2021
subfundusz	0,02%	-28,72%	1,95%	13,76%	23,57%
benchmark	11,06%	-19,11%	2,90%	7,84%	27,91%

www.pzu.pl/tfi

kontakt@pzu.pl

+48 22 566 55 55
koszt połączenia zgodny z taryfą operatora

Struktura aktywów (dane na dzień 31.08.2022)

Akcje krajowe	83,12%
Środki pieniężne i należności	3,83%
Akcje zagraniczne	3,23%
Pozostałe	9,83%

Podział geograficzny (dane na dzień 31.08.2022)

Polska	96,77%
Stany Zjednoczone	2,18%
Luksemburg	0,64%
Hiszpania	0,40%

Podział walutowy (dane na dzień 31.08.2022)

PLN	99,30%
EUR	0,68%
USD	0,02%

Największe pozycje w portfelu (dane na dzień 31.08.2022)

Skarb Państwa RP WZ1127	9,77%
KRUK S.A.	7,68%
Budimex S.A.	5,03%
Inter Cars S.A.	4,10%
Wirtualna Polska Holding S.A.	3,53%
NEUCA S.A.	3,16%
Selvita SA	3,04%
ING Bank S.A.	2,94%
11 bit studios S.A.	2,87%
VOXEL S.A.	2,76%

Główny Zarządzający



Dariusz Kuśmider
Doświadczenie w branży od 08.2008

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 kluczowymi informacjami dla inwestorów (KII).
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. KII dostępne są w miejscach zbywania i odkupywania jednostek uczestnictwa i na pzu.pl. Prospekt i KII 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, XII Wydział Gospodarczy, KRS: 0000019102, NIP 527-22-28-027, kapitał zakładowy: 13 000 000 zł wpłacony w całości, al. Jana Pawła II 24, 00-133 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 Kluczowych Informacjach dla Inwestorów (KII). W szczególności prosimy o zapoznanie się z rekomendacjami dotyczącymi minimalnego okresu inwestycji oraz profilem ryzyka i zysku zawartym w dokumencie KIID.

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 miesięcznych 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 miesięcznych 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 miesięcznych stóp zwrotu, prezentowane w skali jednego roku.

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 miesięcznych stóp zwrotu, prezentowane w skali jednego roku.

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 miesięcznych 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 SRRI 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).