INFORMACJA REKLAMOWA

PZU FIO Ochrony Majątku (kat. A)

Rating Analiz Online

Fundusz stosuje
Dobre Praktyki Informacyjne

Podstawowe informacje

Typ subfunduszu	obligacyjny
Rozpoczęcie działalności funduszu	01.03.2011
Aktywa netto (31.03.2024)	7,07 mln PLN
Benchmark	WIBID 1M
Minimalna pierwsza i kolejna wpłata	100 zł
Maksymalna opłata dystrybucyjna (opłata może się różnić u poszczególnych dystrybutorów)	0,5%
Stała opłata za zarządzanie	0,6%
Zmienna opłata za zarządzanie	20% wzrostu wartości aktywów funduszu na jednostkę uczestnictwa ponad benchmark
Poziom ryzyka (SRI)	niski
Rekomendowany minimalny okres oszczędzania	3 miesiące

Krótka charakterystyka subfunduszu

Aktywnie zarządzany fundusz obligacyjny inwestujący przede wszystkim w dłużne papiery skarpowe polskie i zagraniczne o krótkim terminie zapadalności charakteryzujące się mniejszą zmiennością. Uzupełnieniem portfela mogą być obligacje korporacyjne emitowane przez przedsiębiorstwa posiadające rating inwestycyjny wydany przez co najmniej jedną agencję ratingową (S&P, Fitch, Moody's).

Ryzyko inwestycyjne

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

Zmiana wartości jednostki uczestnictwa kat. A

Wskaźniki ryzyka i efektywności (dane na dzień 31.03.2024)

Duration (dane na 31.03.2024)	0,55
YTM (dane na 31.03.2024)	5,92
Średni rating portfela obligacji	A-

	1 rok	3 lata	5 lat
Odchylenie standardowe	0,68%	1,73%	1,36%
Wskaźnik Alfa	0,02%	-0,01%	0,00%
Wskaźnik Beta	0,53	0,99	0,92
Tracking Error	0,69%	1,72%	1,35%

Wyniki inwestycyjne (dane na dzień 31.03.2024)

	1M	3M	12M	36M	48M	60M	120M	YTD
subfundusz	0,34%	1,83%	8,34%	8,41%	8,23%	8,95%	13,33%	1,83%
benchmark	0,43%	1,40%	6,26%	14,29%	14,39%	16,04%	26,97%	1,40%

Wyniki roczne funduszu

	2019	2020	2021	2022	2023
subfundusz	0,23%	0,37%	-2,83%	-1,36%	10,79%
benchmark	1,44%	0,43%	0,25%	5,52%	6,55%

Struktura aktywów (dane na dzień 31.03.2024)

Dłużne pap. wart. skarbowe - krajowe	56,70%
Dłużne pap. wart. korporacyjne - kraj. podm. fin.	36,73%
Dłużne pap. wart. skarbowe - zagraniczne	5,79%
Środki pieniężne i należności	0,77%
Dłużne pap. wart. korporacyjne - pozost. krajowe	0,00%
Dłużne pap. wart. korporacyjne - zagraniczne	0,00%

Podział geograficzny (dane na dzień 31.03.2024)

Polska	93,44%
Rumunia	5,79%
Aktywa inne niż papiery wartościowe	0,77%

Podział aktywów według waluty wyceny składnika lokat (dane na dzień 31.03.2024)

PLN	93,44%
EUR	5,79%
Aktywa inne niż papiery wartościowe	0,77%

Największe pozycje w portfelu (dane na dzień 31.03.2024)

Bank Gospodarstwa Krajowego FPC0631	22,30%
Skarb Państwa RP WZ1126	13,70%
Skarb Państwa RP WZ0525	13,13%
Skarb Państwa RP WZ0126	12,99%
Bank Gospodarstwa Krajowego FPC0725	10,45%
Skarb Państwa RP WZ0524	6,54%
Skarb Państwa RP WZ1127	6,50%
Skarb Państwa ROU XS1420357318	5,79%
Bank Polska Kasa Opieki S.A.	3,99%
Skarb Państwa RP WZ1129	3,84%

Powyższe dane odnoszą się do Wartości Aktywów (brutto).

Główny Zarządzający

Paweł Kowalski
Doświadczenie w branży od 1994 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 Ochrony Majątku 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 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. Fundusz jest zarządzany aktywnie. 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. Fundusz 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 in.pzu.pl oraz w miejscach zbywania i odkupywania jednostek uczestnictwa. Na wybranych kategoriach jednostek uczestnictwa Subfunduszu (zgodnie ze Statutem Funduszu) może być pobrane wynagrodzenie zmienne uzależnione od wyników zarządzania Subfunduszem (tzw. success fee). Wynagrodzenie zmienne jest należne w przypadku osiągnięcia przez Subfundusz nadwyżki wyniku ponad określony w Statucie Funduszu benchmark w okresie odniesienia wynoszącym 5 lat w ujęciu kroczącym, także w przypadku gdy nominalny wynik Subfunduszu jest ujemny. Wyniki inwestycyjne Subfunduszu poniżej benchmarku w okresie odniesienia powinny zostać odrobione, zanim możliwe będzie naliczenie wynagrodzenia zmiennego. Maksymalna stawka wynagrodzenia zmiennego wynosi 20% nadwyżki wyniku ponad benchmark. Wynagrodzenie zmienne jest płatne przez Fundusz w terminie 7 dni roboczych po zakończeniu danego roku kalendarzowego. Szczegółowe informacje dotyczące wynagrodzenia zmiennego (m.in. opis modelu, sposób i przykłady kalkulacji wynagrodzenia zmiennego, wzory używane do obliczenia i ustalenia rezerwy na wynagrodzenie zmienne) znajdują się w Prospekcie informacyjnym Funduszu.
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.

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 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.

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).