INFORMACJA REKLAMOWA

inPZU Inwestycji Ostrożnych Obligacje Krótkoterminowe (kat. O)

INWESTYCJE

Rating Analiz Online

Fundusz stosuje Dobre Praktyki Informacyjne

Podstawowe informacje

Typ subfunduszu	dłużny
Rozpoczęcie działalności funduszu	16.04.2018
Aktywa netto (30.09.2026)	663,52 mln PLN
Benchmark	100% WIBID 1M
Minimalna pierwsza i kolejna wpłata	100 zł
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)	niski
Rekomendowany minimalny okres oszczędzania	12 miesięcy

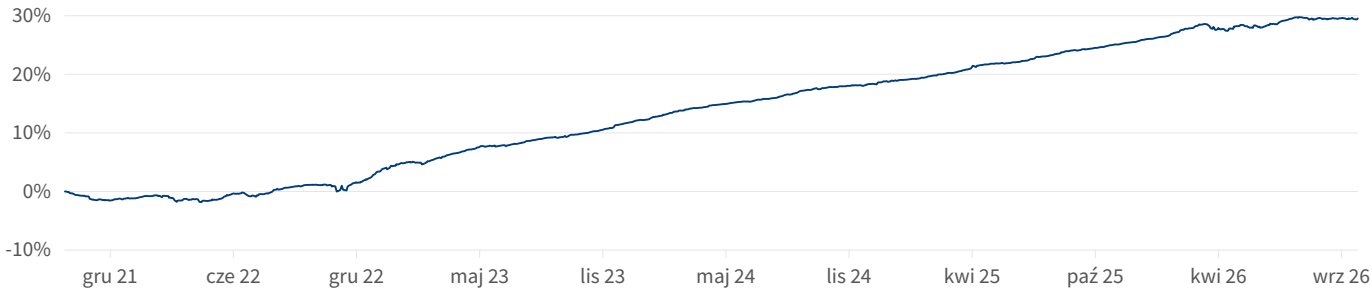
Krótka charakterystyka subfunduszu

Fundusz indeksowy (pasywny) dążący do zapewnienia rentowności porównywalnej z oprocentowaniem lokat bankowych opartych o stawkę WIBID 1M. Jest to stawka referencyjna dla oprocentowania jednomiesięcznego depozytu dla środków w polskim złotym ustalana w każdym dniu roboczym podczas tzw. fixingu (procesu służącego do wyznaczenia rynkowej ceny poszczególnych instrumentów finansowych zgodnie ze złożonymi zleceniami). Stawka WIBID jest publikowana przez organizatora fixingu, spółkę GPW Benchmark.
Fundusz cechuje się relatywnie niskim ryzykiem inwestycyjnym, wynikającym z niskiej duracji portfela (wrażliwości na zmiany stóp procentowych), jak i inwestowania przede wszystkim w obligacje skarbowe, instrumenty rynku pieniężnego i depozyty bankowe. Papiery te stanowią minimum 80% wartości aktywów netto subfunduszu.

Ryzyko inwestycyjne

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

Zmiana wartości jednostki uczestnictwa kat. O



Wskaźniki ryzyka i efektywności (dane na dzień 30.09.2026)

Duration (dane na 30.09.2026)	1,00
YTM (dane na 30.09.2026)	4,69
Średni rating portfela obligacji	A-

Wskaźnik	1 rok	3 lata	5 lat
Odchylenie standardowe	1,06%	0,78%	1,10%
Wskaźnik Alfa	0,01%	0,01%	0,00%
Wskaźnik Beta	0,36	0,55	0,80
Tracking Difference	0,17%	2,06%	0,75%
Tracking Error	1,06%	0,78%	1,08%

Wyniki inwestycyjne (dane na dzień 30.09.2026)

Kategoria	1M	3M	12M	36M	48M	60M	120M	YTD
subfundusz	0,03%	-0,02%	3,95%	17,92%	28,02%	29,53%	-	2,47%
benchmark	0,29%	0,84%	3,78%	15,87%	23,82%	28,78%	-	2,70%

Wyniki roczne funduszu

Kategoria	2021	2022	2023	2024	2025
subfundusz	-1,05%	5,11%	8,08%	6,09%	6,17%
benchmark	0,25%	5,52%	6,55%	5,83%	5,11%

www.in.pzu.pl

kontakt@pzu.pl

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

Struktura aktywów (dane na dzień 30.09.2026)

Dłużne pap. wart. skarbowe - krajowe	90,52%
Dłużne pap. wart. korporacyjne - kraj. podm. fin.	6,52%
Dłużne pap. wart. skarbowe - zagraniczne	4,52%
Środki pieniężne i należności	0,31%
Dłużne pap. wart. korporacyjne - pozost. krajowe	0,00%
Dłużne pap. wart. korporacyjne - zagraniczne	0,00%

Podział geograficzny (dane na dzień 30.09.2026)

Polska	97,04%
Francja	4,52%
Aktywa inne niż papiery wartościowe	0,31%

Podział aktywów według waluty wyceny składnika lokat (dane na dzień 30.09.2026)

PLN	97,04%
EUR	4,52%
Aktywa inne niż papiery wartościowe	0,31%

Największe pozycje w portfelu (dane na dzień 30.09.2026)

Skarb Państwa RP WZ1128	11,74%
Skarb Państwa RP WZ1129	11,24%
Skarb Państwa RP WZ0330	10,75%
Skarb Państwa RP WZ0930	10,55%
Skarb Państwa RP NZ0331	8,56%
Bank Gospodarstwa Krajowego FPC0332	7,92%
Bank Gospodarstwa Krajowego FPC0229	4,10%
Skarb Państwa RP IZ0831	3,89%
Bank Gospodarstwa Krajowego FPC0231	3,41%
Skarb Państwa RP PS0731	2,25%

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.
Subfundusz inPZU Inwestycji Ostrożnych jest zarządzany pasywnie. Subfundusz może lokować powyżej 35% wartości aktywów funduszu w papiery wartościowe emitowane, poręczane lub gwarantowane przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski, państwa członkowskie Unii Europejskiej, państwa należące do OECD: Australia, Chile, Islandia, Izrael, Japonia, Kanada, Korea Południowa, Meksyk, Nowa Zelandia, Norwegia, Stany Zjednoczone Ameryki, Szwajcaria, Turcja, Zjednoczone Królestwo Wielkiej Brytanii i Irlandii Północnej, a także przez powiat lub gminę, miasto stołeczne Warszawa oraz Europejski Bank Odbudowy i Rozwoju i Europejski Bank Inwestycyjny.
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.
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.

Wskaźniki ryzyka i efektywności (dane na dzień 30.09.2026)

TER	0,50%
VaR	0,75%
Wskaźnik dźwigni	1,0167

Rating kredytowy (dane na dzień 30.09.2026)

AAA	0,01%
AA	0,00%
A	4,52%
A-	96,24%
BBB	0,00%
BB	0,00%
B	0,00%
B-	0,00%
CCC	0,00%

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.

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 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).