INFORMACJA REKLAMOWA

inPZU Obligacje Rynków Rozwiniętych (kat. A)

Fundusz stosuje
Dobre Praktyki Informacyjne

Podstawowe informacje

Typ subfunduszu	dłużny
Rozpoczęcie działalności funduszu	12.07.2021
Aktywa (31.10.2022)	22,20 mln PLN
Benchmark	100% JPMorgan GBI Global
Minimalna pierwsza i kolejna wpłata	100 zł
Maksymalna opłata dystrybucyjna	1,0%
Stała opłata za zarządzanie	0,5%
Zmienna opłata za zarządzanie	brak
Poziom ryzyka (SRRI)	średnio-niski
Rekomendowany minimalny okres oszczędzania	36 miesięcy

Krótka charakterystyka subfunduszu

Fundusz prowadzi politykę inwestycyjną Subfunduszu jako tzw. „fundusz indeksowy" - zarządzany pasywnie, dążąc do osiągnięcia stopy zwrotu równej stopie zwrotu z indeksu JPMorgan Government Bond Index Global. Fundusz inwestuje głównie w dłużne papiery wartościowe oraz Instrumenty Rynku Pieniężnego. Fundusz będzie stosował następujące zasady dywersyfikacji lokat: dłużne instrumenty finansowe, obejmujące dłużne papiery wartościowe, Instrumenty Rynku Pieniężnego i depozyty bankowe, oraz wartość dłużnych papierów wartościowych, co do których istnieje zobowiązanie drugiej strony do ich odkupu – nie mniej niż 70% wartości aktywów netto. Dłużne papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego emitowane przez przedsiębiorstwa – nie więcej niż 50% wartości aktywów.

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 31.10.2022)

	1 rok	3 lata	5 lat
Odchylenie standardowe	5,35%	-	-
Wskaźnik Sharpe'a	-3,05	-	-
wskaźnik IR	1,55	-	-
Wskaźnik Alfa	0,07%	-	-
Wskaźnik Beta	0,96	-	-
Tracking Error	0,90%	-	-

Wyniki inwestycyjne (dane na dzień 31.10.2022)

	1M	3M	12M	36M	48M	60M	120M	YTD
subfundusz	-0,13%	-5,58%	-11,65%	-	-	-	-	-11,60%
benchmark	-0,49%	-6,49%	-12,90%	-	-	-	-	-12,99%

Wyniki roczne funduszu

	2017	2018	2019	2020	2021
subfundusz	-	-	-	-	-
benchmark	-	-	-	-	-

www.inpzu.pl
kontakt@pzu.pl
+48 22 640 05 55
koszt połączenia zgodny z taryfą operatora

Struktura aktywów (dane na dzień 31.10.2022)

Dłużne pap. wart. skarbowe - zagraniczne	72,60%
Tytuły uczestnictwa	17,20%
Środki pieniężne i należności	8,65%
Dłużne pap. wart. skarbowe - krajowe	0,00%
Dłużne pap. wart. korporacyjne - pozost. krajowe	0,00%
Dłużne pap. wart. korporacyjne - zagraniczne	0,00%
Dłużne pap. wart. korporacyjne - kraj. podm. fin.	0,00%
Pozostałe	1,55%

Podział geograficzny (dane na dzień 31.10.2022)

Stany Zjednoczone	46,26%
Luksemburg	17,20%
Polska	9,79%
Francja	5,88%
Pozostałe	20,88%

Podział walutowy (dane na dzień 31.10.2022)

USD	46,93%
EUR	34,61%
PLN	8,65%
GBP	4,98%
Pozostałe	4,83%

Największe pozycje w portfelu (dane na dzień 31.10.2022)

Xtrackers II Japan Government	17,20%
Skarb Państwa USA US912828S356	4,37%
Skarb Państwa USA US912828M565	3,93%
Skarb Państwa USA US912828ZQ64	3,63%
Skarb Państwa USA US912810EZ76	3,12%
Skarb Państwa USA US912828XT22	2,93%
Skarb Państwa USA US9128282Y56	2,90%
Skarb Państwa USA US9128286B18	2,41%
Skarb Państwa USA US912810FJ26	2,04%
Skarb Państwa USA US9128285Z94	1,98%

Główny Zarządzający



Michał Goss
Doświadczenie w branży od 03.2003

Niniejszy materiał został przygotowany przez Analizy Online S.A. (analizyonline.pl) 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 kluczowymi informacjami dla inwestorów (KII).
Inwestycje w fundusze inwestycyjne są obarczone ryzykiem inwestycyjnym. inPZU SFIO 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 pzu.pl. KII dostępne są w miejscach zbywania i odkupywania jednostek uczestnictwa i na pzu.pl. Prospekt i KII są w języku polskim.
Subfundusz inPZU Obligacje Rynków Rozwiniętych 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.
Informacje pochodzą ze źródeł uznanych za rzetelne, jednakże J.P. Morgan nie gwarantuje ich kompletności lub dokładności. Indeks jest wykorzystywany za zgodą. Indeks nie może być kopiowany, stosowany ani rozpowszechniany bez uprzedniej pisemnej zgody J.P. Morgan. Copyright 2018, J.P. Morgan Chase & Co. Wszystkie prawa zastrzeżone.
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 m.st. Warszawy 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.

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.

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).