

inPZU Obligacje Rynków Rozwiniętych (kat. A)



Fundusz stosuje
Dobre Praktyki
Informacyjne

Podstawowe informacje

Typ subfunduszu	dłużny
Rozpoczęcie działalności funduszu	12.07.2021
Aktywa netto (30.06.2024)	49,86 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 (SRI)	średnio-niski
Rekomendowany minimalny okres oszczędzania	36 miesięcy

Krótką charakterystyka subfunduszu

Fundusz indeksowy (pasywny) o profilu obligacyjnym, który realizuje cel inwestycyjny poprzez dążenie do osiągnięcia stopy zwrotu równej wynikowi indeksu JPMorgan Government Bond Index Global. W skład indeksu wchodzi około 1000 obligacji emitowanych przez państwa rozwinięte - głównie przez Stany Zjednoczone, Japonię, Wielką Brytanię i kraje strefy euro. Obligacje te posiadają relatywnie wysoki rating, czyli ocenę wiarygodności kredytowej.

Ryzyko inwestycyjne



Zmiana wartości jednostki uczestnictwa kat. A



Wskaźniki ryzyka i efektywności (dane na dzień 30.06.2024)

Duration (dane na 30.06.2024)	6,39		
YTM (dane na 30.06.2024)	5,55		
Średni rating portfela obligacji	AA		
	1 rok	3 lata	5 lat
Odchylenie standardowe	4,74%	-	-
Wskaźnik Alfa	0,00%	-	-
Wskaźnik Beta	0,96	-	-
Tracking Difference	0,21%	-	-
Tracking Error	1,33%	-	-

Wyniki inwestycyjne (dane na dzień 30.06.2024)

	1M	3M	12M	36M	48M	60M	120M	YTD
subfundusz	0,65%	-0,94%	1,02%	-	-	-	-	-1,73%
benchmark	0,68%	-0,78%	0,81%	-	-	-	-	-1,52%

Wyniki roczne funduszu

	2019	2020	2021	2022	2023
subfundusz	-	-	-	-10,84%	6,20%
benchmark	-	-	-	-12,96%	4,13%



Struktura aktywów (dane na dzień 30.06.2024)

Dłużne pap. wart. skarbowe - zagraniczne	77,78%
Tytuły uczestnictwa	16,33%
Środki pieniężne i należności	5,39%
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	0,50%

Podział geograficzny (dane na dzień 30.06.2024)

Stany Zjednoczone	48,24%
Luksemburg	16,33%
Francja	5,80%
Wielka Brytania	5,08%
Niemcy	5,04%
Inne kraje	13,62%
Aktywa inne niż papiery wartościowe	5,89%

Podział aktywów według waluty wyceny składnika lokat (dane na dzień 30.06.2024)

USD	48,24%
EUR	38,75%
GBP	5,08%
AUD	1,34%
CAD	0,45%
Inne waluty	0,25%
Aktywa inne niż papiery wartościowe	5,89%

Największe pozycje w portfelu (dane na dzień 30.06.2024)

Xtrackers II Japan Government	16,33%
Skarb Państwa USA US91282CAZ41	5,50%
Skarb Państwa USA US9128283F58	4,06%
Skarb Państwa USA US9128283W81	3,58%
Skarb Państwa USA US912810EZ76	3,50%
Skarb Państwa USA US9128286F22	3,23%
Skarb Państwa USA US912810FJ26	2,88%
Skarb Państwa USA US912828YB05	2,72%
Skarb Państwa USA US912810PU60	2,53%
Skarb Państwa USA US912828ZQ64	2,43%

Powyższe dane odnoszą się do Wartości Aktywów (brutto).

Główny Zarządzający



Paweł Wróbel

Doświadczenie w branży od 12.2010



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 dokumentami zawierającymi kluczowe informacje (KID).

Inwestycje w fundusze inwestycyjne są obciążone 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 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 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. 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 m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy, KRS: 000019102, 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 zakładają 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 beta 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 beta 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 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).