

# inPZU Akcje Polskie (kat. A)



## Rating Analiz Online



## Fundusz stosuje



Dobre Praktyki  
Informacyjne

## Podstawowe informacje

|                                            |                              |
|--------------------------------------------|------------------------------|
| Typ subfunduszu                            | akcyjny                      |
| Rozpoczęcie działalności funduszu          | 12.07.2021                   |
| Aktywa (31.08.2023)                        | 76,31 mln PLN                |
| Benchmark                                  | 70% WIG20 TR + 30% mWIG40 TR |
| 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)                        | podwyższony                  |
| Rekomendowany minimalny okres oszczędzania | 60 miesięcy                  |

## Krótką charakterystyką subfunduszu

Fundusz indeksowy (pasywny) o profilu akcyjnym, który realizuje cel inwestycyjny poprzez dążenie do odzwierciedlenia składu oraz osiągnięcia stopy zwrotu równej wynikowi indeksu złożonego z dwóch indeksów grupujących duże i średnie spółki notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie w proporcji: 70% WIG20 TR + 30% mWIG40 TR.

Indeks WIG20 skupia dwadzieścia największych i najbardziej płynnych spółek z Głównego Rynku GPW i jednocześnie nie może znajdować się w nim więcej niż pięć spółek z jednego sektora giełdowego. W indeksie mWIG40 znajduje się czterdzieści największych spośród spółek, których wartość rynkowa nie przekracza 1 mld euro. Fundusz uzyskuje ekspozycję na indeks głównie poprzez inwestycje w akcje spółek wchodzących w jego skład.

## Ryzyko inwestycyjne

|                       |             |                        |              |                  |              |                        |
|-----------------------|-------------|------------------------|--------------|------------------|--------------|------------------------|
| 1<br>bardzo<br>niskie | 2<br>niskie | 3<br>średnio<br>niskie | 4<br>średnie | 5<br>podwyższony | 6<br>wysokie | 7<br>bardzo<br>wysokie |
|-----------------------|-------------|------------------------|--------------|------------------|--------------|------------------------|

## Zmiana wartości jednostki uczestnictwa kat. A



## Wskaźniki ryzyka i efektywności (dane na dzień 31.08.2023)

|                        | 1 rok  | 3 lata | 5 lat |
|------------------------|--------|--------|-------|
| Odchylenie standardowe | 20,82% | -      | -     |
| Wskaźnik Alfa          | 0,00%  | -      | -     |
| Wskaźnik Beta          | 1,00   | -      | -     |
| Tracking Difference    | -0,42% | -      | -     |
| Tracking Error         | 0,53%  | -      | -     |

## Wyniki inwestycyjne (dane na dzień 31.08.2023)

|            | 1M     | 3M     | 12M    | 36M | 48M | 60M | 120M | YTD    |
|------------|--------|--------|--------|-----|-----|-----|------|--------|
| subfundusz | -5,35% | 11,25% | 37,38% | -   | -   | -   | -    | 19,04% |
| benchmark  | -5,23% | 11,45% | 37,80% | -   | -   | -   | -    | 19,48% |

## Wyniki roczne funduszu

|            | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022    |
|------------|------|------|------|------|---------|
| subfundusz | -    | -    | -    | -    | -18,64% |
| benchmark  | -    | -    | -    | -    | -18,16% |



www.in.pzu.pl



kontakt@pzu.pl



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

### Struktura aktywów (dane na dzień 31.08.2023)

|                               |        |
|-------------------------------|--------|
| Akcje krajowe                 | 89,24% |
| Środki pieniężne i należności | 4,59%  |
| Akcje zagraniczne             | 2,95%  |
| Pozostałe                     | 3,22%  |

### Podział geograficzny (dane na dzień 31.08.2023)

|                                     |        |
|-------------------------------------|--------|
| Polska                              | 92,46% |
| Wielka Brytania                     | 1,30%  |
| Hiszpania                           | 0,74%  |
| Stany Zjednoczone                   | 0,47%  |
| Cypr                                | 0,44%  |
| Aktywa inne niż papiery wartościowe | 4,59%  |

### Podział walutowy (dane na dzień 31.08.2023)

|                                     |        |
|-------------------------------------|--------|
| PLN                                 | 95,41% |
| Aktywa inne niż papiery wartościowe | 4,59%  |

### Największe pozycje w portfelu (dane na dzień 31.08.2023)

|                                          |       |
|------------------------------------------|-------|
| Polski Koncern Naftowy ORLEN S.A.        | 9,04% |
| POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI | 8,20% |
| Powszechny Zakład Ubezpieczeń S.A.       | 6,00% |
| Bank Polska Kasa Opieki S.A.             | 4,85% |
| Dino Polska Spółka Akcyjna               | 4,64% |
| KGHM Polska Miedź S.A.                   | 3,96% |
| Allegro.eu SA                            | 3,93% |
| LPP S.A.                                 | 3,76% |
| Skarb Państwa RP WZ0528                  | 3,22% |
| Santander Bank Polska S.A.               | 3,17% |

### 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 dokumentami zawierającymi kluczowe informacje (KID).

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 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 Akcje Polskie jest zarządzany pasywnie. **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. 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: 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 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).