

inPZU Akcje CEEplus (kat. A)



Podstawowe informacje

Typ subfunduszu	akcyjny
Rozpoczęcie działalności funduszu	12.07.2021
Aktywa (31.10.2022)	19,42 mln PLN
Benchmark	100% CEEplus
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)	wysoki
Rekomendowany minimalny okres oszczędzania	60 miesięcy

Krótką charakterystyką subfunduszu

Fundusz prowadzi politykę inwestycyjną Subfunduszu jako tzw. „fundusz indeksowy” - zarządzany pasywnie, dążąc do osiągnięcia stopy zwrotu równej stopie zwrotu z indeksu CEEplus. Podstawowymi kategoriami lokat w ramach realizacji przez Fundusz celu inwestycyjnego Subfunduszu są instrumenty udziałowe oraz instrumenty pochodne, których bazę stanowi indeks CEEplus lub akcje spółek wchodzących w skład tego indeksu.

Ryzyko inwestycyjne



Zmiana wartości jednostki uczestnictwa kat. A



Wskaźniki ryzyka i efektywności (dane na dzień 31.10.2022)

	1 rok	3 lata	5 lat
Odchylenie standardowe	19,25%	-	-
Wskaźnik Sharpe'a	-1,70	-	-
wskaźnik IR	1,38	-	-
Wskaźnik Alfa	0,21%	-	-
Wskaźnik Beta	0,98	-	-
Tracking Error	2,25%	-	-

Wyniki inwestycyjne (dane na dzień 31.10.2022)

	1M	3M	12M	36M	48M	60M	120M	YTD
subfundusz	5,86%	-8,45%	-26,50%	-	-	-	-	-25,01%
benchmark	6,35%	-8,57%	-28,83%	-	-	-	-	-27,33%

Wyniki roczne funduszu

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



Struktura aktywów (dane na dzień 31.10.2022)

Akcje zagraniczne	50,03%
Akcje krajowe	38,57%
Środki pieniężne i należności	8,61%
Tytuły uczestnictwa	2,79%

Podział geograficzny (dane na dzień 31.10.2022)

Polska	47,18%
Węgry	13,39%
Austria	11,19%
Czechy	10,86%
Pozostałe	17,38%

Podział walutowy (dane na dzień 31.10.2022)

PLN	48,52%
EUR	14,99%
HUF	13,39%
RON	11,15%
Pozostałe	11,95%

Największe pozycje w portfelu (dane na dzień 31.10.2022)

Erste Group Bank AG	10,23%
CEZ AS	6,62%
OTP BANK	5,88%
POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI	3,51%
Richter Gedeon Nyrt	3,42%
MOL Hungarian Oil & Gas PLC	3,37%
Banca Transilvania SA	2,80%
Komercni Banka	2,65%
Krka dd Novo Mesto	2,63%
Fondul Proprietatea SA	2,60%

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 TFIPZU 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 CEEplus 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.

GPW Benchmark S.A. nie jest emitentem produktu finansowego, dla którego Indeks stanowi odniesienie, i produkt ten nie jest przez GPW Benchmark S.A. sponsorowany, oferowany, promowany czy w jakikolwiek sposób autoryzowany. GPW Benchmark S.A. nie ponosi odpowiedzialności za jakiegokolwiek szkody i roszczenia powstałe w związku z inwestycją w produkty finansowe, dla których Indeks stanowi odniesienie.

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.

TFIPZU SA podlega nadzorowi Komisji Nadzoru Finansowego. Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych PZU Spółka Akcyjna, Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, 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 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 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).