

inPZU Obligacje Inflacyjne (kat. A)



Fundusz stosuje
Dobre Praktyki
Informacyjne

Podstawowe informacje

Typ subfunduszu	dłużny
Rozpoczęcie działalności funduszu	18.01.2022
Aktywa (31.01.2023)	11,01 mln PLN
Benchmark	100% Bloomberg World Govt Inflation-Linked All Maturities Total Return
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 charakterystyką subfunduszu

Fundusz prowadzi politykę inwestycyjną Subfunduszu jako tzw. „fundusz indeksowy” - zarządzany pasywnie, dążąc do osiągnięcia stopy zwrotu równej stopie zwrotu z indeksu Bloomberg World Govt Inflation-Linked All Maturities Total Return. Dłużne instrumenty finansowe, obejmujące dłużne papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego stanowią nie mniej niż 70% wartości aktywów netto Subfunduszu. Dłużne papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego emitowane przez przedsiębiorstwa stanowią nie więcej niż 50% wartości aktywów Subfunduszu.

Ryzyko inwestycyjne



Zmiana wartości jednostki uczestnictwa kat. A



Wskaźniki ryzyka i efektywności (dane na dzień 31.01.2023)

Duration (dane na 2023-01-31)	9,88		
YTM (dane na 2023-01-31)	0,97		
	1 rok	3 lata	5 lat
Odchylenie standardowe	12,28%	-	-
Wskaźnik Alfa	-0,01%	-	-
Wskaźnik Beta	0,77	-	-
Tracking Difference	1,26%	-	-
Tracking Error	8,53%	-	-

Wyniki inwestycyjne (dane na dzień 31.01.2023)

	1M	3M	12M	36M	48M	60M	120M	YTD
subfundusz	2,43%	2,98%	-12,56%	-	-	-	-	2,43%
benchmark	2,13%	1,95%	-13,81%	-	-	-	-	2,13%

Wyniki roczne funduszu

	2018	2019	2020	2021	2022
subfundusz	-	-	-	-	-
benchmark	-	-	-	-	-



Struktura aktywów (dane na dzień 31.01.2023)

Dłużne pap. wart. skarbowe - zagraniczne	91,04%
Środki pieniężne i należności	8,43%
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	0,53%

Podział geograficzny (dane na dzień 31.01.2023)

Stany Zjednoczone	49,66%
Wielka Brytania	23,90%
Francja	7,87%
Włochy	4,33%
Niemcy	2,60%
Inne kraje	2,68%
Aktywa inne niż papiery wartościowe	8,96%

Podział walutowy (dane na dzień 31.01.2023)

USD	49,66%
GBP	23,90%
EUR	16,75%
SEK	0,67%
DKK	0,06%
Aktywa inne niż papiery wartościowe	8,96%

Największe pozycje w portfelu (dane na dzień 31.01.2023)

Skarb Państwa USA US912810FH69	7,24%
Skarb Państwa GBR GB00B46CGH68	4,70%
Skarb Państwa USA US912828H458	4,66%
Skarb Państwa GBR GB00B0CNHZ09	4,60%
Skarb Państwa USA US9128287D64	4,18%
Skarb Państwa USA US91282CBF77	4,00%
Skarb Państwa USA US912810RF75	3,35%
Skarb Państwa GBR GB00BY5F144	3,28%
Skarb Państwa USA US91282CCM10	3,10%
Skarb Państwa GBR GB00B4PTCY75	3,02%

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 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 pzu.pl. KID dostępne są w miejscach zbywania i odkupywania jednostek uczestnictwa i na pzu.pl. Prospekt i KID są w języku polskim.

„Bloomberg” i indeks Bloomberg Barclays World Govt Inflation-Linked All Maturities Total Return („Indeksy”) są znakami usług Bloomberg Finance L.P. i jej podmiotów stowarzyszonych, w tym Bloomberg Index Services Limited („BISL”), administrator indeksu indeksów (łącznie „Bloomberg”) i posiadają licencję do użytku w określonych celach przez TFI PZU SA („Licencjobiorca”). Bloomberg nie jest powiązany z Licencjobiorcą i Bloomberg nie zatwierdza, nie popiera, nie przegląda ani nie rekomenduje produktów finansowych, o których mowa w niniejszym dokumencie („Produkty finansowe”). Bloomberg nie gwarantuje aktualności, dokładności ani kompletności jakichkolwiek danych lub informacji dotyczących Indeksów lub Produktów Finansowych.

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.

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 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.

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 dokumencie zawierającym kluczowe informacje (KID). W szczególności prosimy o zapoznanie się z rekomendacjami dotyczącymi minimalnego okresu inwestycji oraz profilem ryzyka i zysku zawartym w dokumencie KID.

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 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 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 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).