INFORMACJA REKLAMOWA

PPK inPZU 2025 (kat. O)

INWESTYCJE

Fundusz stosuje
Dobre Praktyki Informacyjne

Podstawowe informacje

Typ subfunduszu	mieszany
Rozpoczęcie działalności funduszu	01.10.2019
Aktywa netto (31.03.2026)	953,56 mln PLN
Benchmark	brak
Maksymalna opłata dystrybucyjna (opłata może się różnić u poszczególnych dystrybutorów)	0,0%
Stała opłata za zarządzanie	0,1249%
Zmienna opłata za zarządzanie	maks. 0,1% wartości aktywów netto subfunduszu w skali roku, przy spełnieniu warunków przewidzianych w przepisach PPK
Poziom ryzyka (SRI)	niski
Rekomendowany minimalny okres oszczędzania	Zdefiniowaną Datą dla Subfunduszu jest rok 2025

Krótka charakterystyka subfunduszu

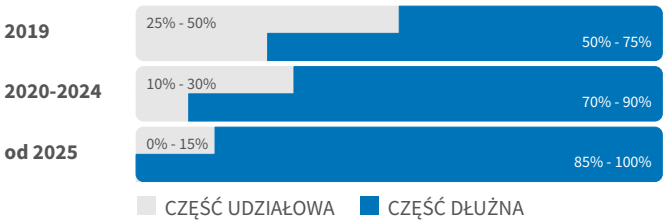
Fundusz prowadzi politykę inwestycyjną Subfunduszu jako tzw. „fundusz zdefiniowanej daty", czyli fundusz, który zmienia swoją politykę inwestycyjną w czasie, dążąc do zwiększania bezpieczeństwa inwestycyjnego Uczestników w miarę zbliżania się do Zdefiniowanej Daty. Zdefiniowaną Datą jest w przybliżeniu rok, w którym Uczestnik zamierza wycofać w całości lub części środki zgromadzone w Subfunduszu w celu sfinansowania kosztów życia po przejściu na emeryturę. Zdefiniowaną Datą dla Subfunduszu jest rok 2025. Subfundusz przeznaczony jest dla inwestorów urodzonych w latach 1963-1967, którzy oszczędzają z przeznaczeniem środków na cele emerytalne. Optymalny termin wykorzystania środków z Subfunduszu na cele emerytalne nastąpi w latach 2023 - 2027.

Ryzyko inwestycyjne

1	**2**	3	4	5	6	7
bardzo niskie	**niskie**	średnio niskie	średnie	podwyższone	wysokie	bardzo wysokie

Zmiana wartości jednostki uczestnictwa kat. O

Ogólny schemat zmian docelowej alokacji Aktywów Subfunduszu



Wskaźniki ryzyka i efektywności (dane na dzień 31.03.2026)

Wskaźnik	1 rok	3 lata	5 lat
Odchylenie standardowe	3,02%	3,27%	4,68%
Wskaźnik Sharpe'a	0,57	0,89	0,00

Wyniki inwestycyjne (dane na dzień 31.03.2026)

Kategoria	1M	3M	12M	36M	48M	60M	120M	YTD
subfundusz	-3,00%	-0,66%	7,10%	29,03%	33,53%	22,44%	-	-0,66%

Wyniki roczne funduszu

Kategoria	2021	2022	2023	2024	2025
subfundusz	-2,70%	-5,68%	16,57%	4,86%	11,01%

ppk.pzu.pl
ppkpzu@pekao-fs.com.pl
+48 22 640 06 22
koszt połączenia zgodny z taryfą operatora

pobrano z mojeFundusze.pl

Struktura aktywów (dane na dzień 31.03.2026)

Dłużne pap. wart. - krajowe	85,28%
Akcje krajowe	7,41%
Dłużne pap. wart. - zagraniczne	2,73%
Tytuły uczestnictwa	1,67%
Środki pieniężne i należności	1,47%
Akcje zagraniczne	0,87%
Pozostałe	0,59%

Podział geograficzny (dane na dzień 31.03.2026)

Polska	93,27%
Irlandia	1,37%
Rumunia	1,06%
Bułgaria	0,51%
Luksemburg	0,37%
Inne kraje	1,95%
Aktywa inne niż papiery wartościowe	1,47%

Podział aktywów według waluty wyceny składnika lokat (dane na dzień 31.03.2026)

PLN	85,98%
EUR	10,95%
USD	1,61%
Aktywa inne niż papiery wartościowe	1,47%

Największe pozycje w portfelu (dane na dzień 31.03.2026)

Bank Gospodarstwa Krajowego FPC0332	7,99%
Skarb Państwa RP DS1035	6,88%
Skarb Państwa RP PS0729	6,41%
Skarb Państwa RP DS1033	4,90%
Skarb Państwa RP WS0429	4,89%
Skarb Państwa RP WZ1128	4,53%
Bank Gospodarstwa Krajowego FPC0328	4,34%
Bank Gospodarstwa Krajowego FPC0229	3,87%
Skarb Państwa RP DS0432	3,55%
Bank Gospodarstwa Krajowego FPC0631	3,47%

Powyższe dane odnoszą się do Wartości Aktywów (brutto).

Główny Zarządzający

Paweł Kowalski
Doświadczenie w branży od 1994 r.

Justyna Trojan
Doświadczenie w branży od 2013 r.

Niniejszy materiał został przygotowany przez Analizy Online S.A. (analizyonline.com) na zlecenie Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych PZU SA. Jest to informacja reklamowa. Niniejsze treści nie mogą stanowić wystarczającej podstawy do podjęcia decyzji o skorzystaniu z usługi zarządzania pracowniczym planem kapitałowym (PPK) oferowanej przez TFI PZU SA. Informacje o PPK oferowanym przez TFI PZU SA są zawarte w „Regulaminie zarządzania pracowniczym planem kapitałowym przez PPK inPZU Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty" („Fundusz"). 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. PPK inPZU SFIO ani TFI PZU SA nie gwarantują, że zrealizujesz założony cel inwestycyjny lub uzyskasz określony wynik inwestycyjny. Należy 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 na pzu.pl. Prospekt i KID są w języku polskim.
Subfundusze wydzielone w ramach PPK inPZU SFIO są zarządzane aktywnie. **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.
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.
Prezentowane wyniki oparte są na historycznych danych dotyczących wyceny wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa i nie stanowią obietnicy na przyszłość. Indywidualna stopa zwrotu uczestnika z inwestycji jest uzależniona od wartości jednostki uczestnictwa w momencie jej zbycia i odkupienia przez fundusz, oraz wysokości opłat manipulacyjnych i podatków bezpośrednio obciążających dochód z inwestycji w fundusz, w szczególności podatku od dochodów kapitałowych. Tabela opłat dostępna jest na stronie pzu.pl oraz w miejscach zbywania i odkupywania jednostek uczestnictwa.
TFI PZU SA podlega nadzorowi Komisji Nadzoru Finansowego.
Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych PZU Spółka Akcyjna, Sąd Rejonowy dla miasta stołecznego 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.

pobrano z mojeFundusze.pl

Wskaźniki ryzyka i efektywności (dane na dzień 31.03.2026)

TER	0,20%
VaR	3,11%
Wskaźnik dźwigni	1,2611

Rating kredytowy (dane na dzień 31.03.2026)

AAA	0,00%
AA	0,00%
A	0,42%
A-	96,17%
BBB	11,45%
BB	3,95%
B	0,59%
B-	0,00%
CCC	0,00%

Alokacja sektorowa (dane na dzień 31.03.2026)

Finanse	46,33%
Obligacje rządowe	38,44%
Dobra konsumpcyjne, cykliczne	2,68%
Użyteczność publiczna	2,00%
Energetyka	1,41%
Przemysł	1,37%
Dobra konsumpcyjne, niecykliczne	1,27%
Technologia	1,23%
Materiały	1,03%
Komunikacja	0,67%

Uzupełniająca nota prawna

Niniejsza strona informacji reklamowej jest przeznaczona wyłącznie dla inwestorów posiadających ponadprzeciętną wiedzę w zakresie inwestycji. Wszelkie zastrzeżenia, informacje i dane zawarte w Nocie prawnej zamieszczonej na stronie 2 informacji reklamowej stosuje się do również do niniejszej strony i korzystających z niej inwestorów.

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 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 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 wskaźnik poziomu 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).

pobrano z mojeFundusze.pl