

Komunikat TFI PZU dla Klientów dotyczący bieżącej sytuacji

28.02.2022 r.



Szanowni Państwo,

W konsekwencji inwazji Rosji na Ukrainie, sytuacja na rynkach finansowych w najbliższych tygodniach będzie wyjątkowo zmienna. Codziennie napływające informacje, zarówno prawdziwe jak i nieprawdziwe, będą rozbudzały emocje nie tylko w społeczeństwie, ale także wśród inwestorów na większości rynków. W tej sytuacji, będziemy w dalszym ciągu dążyć do podejmowania najlepszych decyzji pod kątem utrzymania najlepszej struktury portfela aktywów pod względem potencjału zysku, ryzyka oraz płynności. W związku z tym, że o zbliżającym się zagrożeniu informacje płynęły od kilku miesięcy, w IV kwartale 2021 roku, podjęliśmy decyzję o redukowaniu niewielkich pozycji obligacyjnych związanych z Ukrainą, a od początku 2022 roku redukowaliśmy pozycje związane z Rosją. Jeżeli chodzi o fundusze akcyjne zarządzane aktywnie, nie posiadaliśmy ekspozycji na te rynki od dłuższego czasu.

AKCJE

W przypadku funduszy akcyjnych, aktualnie nie posiadamy żadnych akcji emitentów ze wspomnianych krajów. Na bieżąco analizujemy wpływ sytuacji na spółki polskie, pod względem ich aktywności biznesowej w Rosji czy w Ukrainie.

OBLIGACJE SKARBOWE

W funduszach obligacji polskich oraz w częściach dłużnych funduszy mieszanych:

- PZU Obligacji Krótkoterminowych,
- PZU Sejf+,
- PZU Papierów Dłużnych POLONEZ,
- PZU Dłużny Aktywny,
- PZU Stabilnego Wzrostu MAZUREK,
- PZU Zrównoważony

- nie posiadamy papierów emitowanych przez rządy Rosji, Ukrainy czy Białorusi.

W funduszach rynków wschodzących:

- PZU Dłużny Rynków Wschodzących
- inPZU Obligacji Rynków Wschodzących,

- ekspozycja w obligacje skarbowe rosyjskie, została zredukowana do zera

- ekspozycja w krótkoterminowe obligacje skarbowe ukraińskie została częściowo zredukowana

OBLIGACJE KORPORACYJNE

W portfelu aktywów funduszy:

- PZU Papierów Dłużnych POLONEZ,
- PZU Stabilnego Wzrostu MAZUREK,
- PZU Zrównoważony,
- PZU Dłużny Rynków Wschodzących,
- PZU Globalny Obligacji Korporacyjnych,

na koniec stycznia mieliśmy ekspozycję na wysoko ocenianego emitenta notowanego na rynku europejskim, który istotną część biznesu prowadzi na Ukrainie – zdecydowaliśmy się na redukcję zaangażowania w tę pozycję.

Na chwilę obecną, nie widzimy zwiększonego ryzyka płynności w naszych funduszach, stale monitorujemy zajęte przez nas pozycje inwestycyjne.

Wierzymy, że nasze długoterminowe podejście do inwestycji oraz konsekwentny proces inwestycyjny, uwzględniający zmieniające się otoczenie makroekonomiczne, pozwoli nam na efektywne zarządzanie portfelami.

NOTA PRAWNA

Wszelkie informacje zawarte w niniejszym materiale pochodzą ze źródeł własnych TFI PZU SA lub źródeł zewnętrznych uznanych przez TFI PZU SA za wiarygodne, lecz nie istnieje gwarancja, iż są one wyczerpujące i w pełni odzwierciedlają stan faktyczny. TFI PZU SA nie może zagwarantować poprawności i kompletności informacji zawartych w niniejszym materiale i nie ponosi żadnej odpowiedzialności za szkody powstałe w wyniku jego wykorzystania niezgodnie z jej przeznaczeniem. TFI PZU SA nie ponosi odpowiedzialności za decyzje inwestycyjne osób, które zapoznały się z niniejszym materiałem. Wszelkie opinie i oceny wyrażane w niniejszym materiale są opiniami i ocenami TFI PZU SA lub jej doradców będącymi wyrazem ich najlepszej wiedzy opartej informacjami z kompetentnych rynkowych źródeł, obowiązującymi w chwili jej sporządzania. Mogą one podlegać zmianie w każdym momencie, bez uprzedniego powiadomienia. TFI PZU SA zastrzega, że dane zamieszczone w niniejszym materiale mogą być nieaktualne, dlatego w przypadku zamiaru podjęcia decyzji inwestycyjnych zalecamy kontakt z TFI PZU SA, celem uzyskania aktualnych informacji.

Niniejsza informacja upowszechniana jest w celu reklamy lub promocji usług TFI PZU SA, przy czym nie może stanowić wystarczającej podstawy do podjęcia decyzji o skorzystaniu z usługi lub nabyciu jednostek uczestnictwa Funduszu.

TFI PZU SA informuje, że niniejszy materiał ma charakter reklamowy. 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.

Prawa autorskie do niniejszego materiału przysługują TFI PZU SA z siedzibą w Warszawie. Żadna z części tego materiału nie może być kopiowana lub przekazywana nieupoważnionym osobom. Materiał ten nie może być odtwarzany lub przetrzymywany w jakimkolwiek systemie odtwórczym: elektronicznym, magnetycznym lub innym. Wykorzystywanie jej przez osoby nieupoważnione lub działające niezgodnie z powyższymi zastrzeżeniami bez pisemnej zgody Towarzystwa lub w inny sposób naruszający przepisy prawa autorskiego może być powodem wystąpienia z odpowiednimi roszczeniami.

Jeżeli w treści niniejszego materiału nie wskazano inaczej, źródłem danych są obliczenia własne TFI PZU SA.

TFI PZU SA podlega nadzorowi Komisji Nadzoru Finansowego.

Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych PZU Spółka Akcyjna, Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy XII Wydział Gospodarczy KRS, KRS: 0000019102, NIP 527-22-28-027, kapitał zakładowy: 13 000 000 zł wpłacony w całości, al. Jana Pawła II 24, 00-133 Warszawa, pzu.pl