

Dokument zawierający kluczowe informacje

PZU Energia Ochrony Absolutnej Stopy Zwrotu (PZU Energia Emerytura SFIO) (kat. A)



CEL

Niniejszy dokument zawiera kluczowe informacje o danym produkcie inwestycyjnym. Nie jest to materiał marketingowy. Udzielenie tych informacji jest wymagane prawem, aby pomóc w zrozumieniu charakteru tego produktu inwestycyjnego oraz ryzyka, kosztów, potencjalnych zysków i strat z nim związanych, a także ułatwić porównanie go z innymi produktami.

PRODUKT

Nazwa produktu: PZU Energia Ochrony Absolutnej Stopy Zwrotu, Subfundusz utworzony w ramach PZU Energia Emerytura Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego (PZU Energia Emerytura SFIO)

Identyfikator krajowy (kod KNF): PLSFIO00303

Kategoria jednostki uczestnictwa: (kat. A)

Informacje na temat zezwolenia: Fundusz PZU Energia Emerytura Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty działa na podstawie zezwolenia Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 18.07.2017 r. i jest wpisany do rejestru funduszy inwestycyjnych pod nr RFI 1545.

Nazwa twórcy produktu: Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych PZU SA (spółka wchodzi w skład Grupy Kapitałowej PZU).

Organ nadzoru: Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych PZU S.A. otrzymało w dniu 30.04.1999 r. zezwolenie na prowadzenie działalności w Polsce i podlega nadzorowi Komisji Nadzoru Finansowego.

Strona internetowa twórcy produktu: pzu.pl/tfi (aby uzyskać więcej informacji, należy zadzwonić pod nr tel. 22 582 28 99)

Fundusz prowadzi działalność jako alternatywny fundusz inwestycyjny (AFI) będący specjalistycznym funduszem inwestycyjnym otwartym. TFI PZU SA jest zarządzającym alternatywnym funduszem inwestycyjnym (ZAFI) w rozumieniu art. 4 ust. 1 lit. b) dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady 2011/61/UE.

Niniejszy dokument został sporządzony dnia 1 kwietnia 2023 r.

CO TO ZA PRODUKT?

Rodzaj: PZU Energia Ochrony Absolutnej Stopy Zwrotu to Subfundusz wyodrębniony w ramach PZU Energia Emerytura Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego, działającego na podstawie ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi. Subfundusz emituje Jednostki Uczestnictwa niebędące papierami wartościowymi i niepodlegające obrotowi na rynku wtórnym. Subfundusz nie posiada osobowości prawnej.

Okres na jaki został utworzony Subfundusz i możliwość jego rozwiązania: Nie istnieje termin zapadalności Subfunduszu. Subfundusz może zostać zlikwidowany na podstawie decyzji Towarzystwa w przypadku zaistnienia przynajmniej jednej z następujących przesłanek:

1. w przypadku spadku Wartości Aktywów Subfunduszu poniżej 300.000 złotych,
2. w przypadku zbycia przez Fundusz wszystkich lokat wchodzących w skład portfela inwestycyjnego Subfunduszu,
3. w przypadku rozwiązania PZU Energia Emerytura Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego. Przyczyny i warunki rozwiązania PZU Energia Emerytura SFIO określono w jego Prospekcie Informacyjnym, Statucie oraz w ustawie z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi.

Subfundusz nie może ulec automatycznemu rozwiązaniu.

Cele: Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest wzrost wartości aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat Subfunduszu. Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego Subfunduszu.

Fundusz może inwestować od 0% do 100% aktywów Subfunduszu w instrumenty dłużne, tj.: obligacje, bony skarbowe, listy zastawne, certyfikaty depozytowe, a ponadto także w dłużne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego emitowane przez przedsiębiorstwa pod warunkiem, że instrumenty te spełniają kryteria wskazane w art. 93 i 93a ww. ustawy.

Subfundusz może inwestować od 0% do 100% aktywów Subfunduszu w instrumenty rynku pieniężnego, tj.: bony skarbowe, bony pieniężne, krótkoterminowe papiery dłużne przedsiębiorstw oraz certyfikaty depozytowe.

Subfundusz może zawierać umowy mające za przedmiot instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne. Umowy mające za przedmiot instrumenty pochodne mogą być zawierane w celu zapewnienia sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym i obejmować transakcje arbitrażowe oraz w celu ograniczenia ryzyka inwestycyjnego (*hedging*). Subfundusz stosuje dźwignię finansową AFI za pośrednictwem transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych (transakcje przy zobowiązaniu się do odkupu, tj. *sell-buy back, repo*).

Wymienione techniki umożliwiają utrzymanie ekspozycji na aktywa bazowe powyżej wartości aktywów netto Subfunduszu i mogą prowadzić do uzyskania wyższego wyniku z inwestycji, ale też – w niekorzystnych warunkach rynkowych – do wzrostu zmienności Jednostki Uczestnictwa, czy zwielenotnienia strat Subfunduszu. Stosowane techniki mają wpływ na wyniki Subfunduszu poprzez wyższe koszty transakcji oraz wyższą ekspozycję na poszczególne aktywa.

Subfundusz realizuje nabycia i odkupienia Jednostek Uczestnictwa w każdym dniu wyceny, z zastrzeżeniem przypadków zawieszenia zbywania lub odkupywania Jednostek Uczestnictwa w wyniku nadzwyczajnych okoliczności.

Subfundusz nie odnosi wyników do benchmarku inwestycyjnego. Subfundusz nie wypłaca dochodów, dochody Subfunduszu powiększają jego aktywa i są reinwestowane.

Zmiana wartości aktywów subfunduszu, a co za tym idzie zwrot dla Inwestora zależą od wyceny aktywów i zobowiązań funduszu.

Ryzyko: Z inwestycją w Subfundusz związane jest ryzyko rynkowe wynikające z faktu, że koniunktura na rynku obligacji może podlegać znaczącym wahaniom, a jej niekorzystne zmiany wobec pozycji zajętych przez Subfundusz mogą mieć negatywny wpływ na stopę zwrotu. Równocześnie inwestycja w Subfundusz obciążona jest ryzykiem kredytowym związanym z możliwym brakiem wypłacalności emitentów instrumentów dłużnych lub z możliwością niewywiązywania się ze swoich zobowiązań przez kontrahentów, z którymi Subfundusz będzie zawierał umowy. Subfundusz nie uwzględnia ochrony kapitału przed ryzykiem rynkowym oraz w odniesieniu do ryzyka kredytowego. Inne istotne ryzyka związane z inwestycją w subfundusz opisano w sekcji „Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?”.

Docelowy inwestor indywidualny: Subfundusz przeznaczony jest dla inwestorów indywidualnych zainteresowanych stosunkowo bezpiecznym lokowaniem środków, którzy oczekują zysków na poziomie zbliżonym do oprocentowania papierów skarbowych, jak również akceptujących ryzyko związane z możliwością inwestowania przeważającej części Aktywów Subfunduszu w dłużne papiery wartościowe, w tym obligacje emitowane przez przedsiębiorstwa. Inwestycja w Subfundusz wiąże się ze średnim poziomem ryzyka inwestycyjnego. Rekomendowany okres inwestowania w Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu nie powinien być krótszy niż 2 lata.

Możliwość dokonywania wypłat z Subfunduszu i zamiany jednostek: Wypłaty z Subfunduszu realizowane są na żądanie uczestnika. Subfundusz odkupuje jednostki uczestnictwa w każdym dniu wyceny. Dniem tym jest każdy dzień, na który przypada zwyczajna sesja na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie SA. Towarzystwo może zawiesić odkupywanie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu w sytuacjach określonych w części „Co się stanie, jeżeli TFI PZU SA nie ma możliwości wypłaty?”. Uczestnik może dokonać zamiany posiadanych Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu na jednostki uczestnictwa tej samej kategorii innego Subfunduszu - o ile są one przez Subfundusz zbywane. Szczegółowe informacje w tym zakresie można znaleźć w Prospekcie Informacyjnym.

Dywidendy: Subfundusz nie wypłaca dywidend. Wszystkie przychody i zyski Subfunduszu są reinwestowane.

Depozytariusz: Depozytariuszem jest Bank Polska Kasa Opieki Spółka Akcyjna.

Informacje dodatkowe: W celu ochrony inwestorów aktywa i pasywa Subfunduszu są rozdzielone od pozostałych Subfunduszy. Wymagane przepisami prawa dokumenty i informacje o Subfunduszu, w tym Prospekt Informacyjny, sprawozdania finansowe, wyceny Jednostek Uczestnictwa są dostępne bezpłatnie w języku polskim na stronie internetowej pzu.pl/tfi.

JAKIE SĄ RYZYKA I MOŻLIWE KORZYŚCI?

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



Wskaźnik ryzyka uwzględnia założenie, że będziesz utrzymywać produkt przez 2 lata. Jeżeli spieniężysz inwestycję na wczesnym etapie, faktyczne ryzyko może się znacznie różnić, a zwrot może być niższy. Ogólny wskaźnik ryzyka stanowi wskazówkę co do poziomu ryzyka tego produktu w porównaniu z innymi produktami. Pokazuje on, jakie jest prawdopodobieństwo strat zainwestowanych pieniędzy z powodu zmian rynkowych lub wskutek tego, że nie mamy możliwości wypłacenia Ci pieniędzy. Być może nie będziesz w stanie wyjść z inwestycji łatwo lub być może będziesz musiał wyjść po cenie, która znacznie wpłynie na uzyskany zwrot. Sklasyfikowaliśmy ten produkt jako 2 na 7, co stanowi niską klasę ryzyka. Oznacza to, że potencjalne straty wskutek przyszłych wyników oceniane są jako małe, a złe warunki rynkowe prawdopodobnie nie wpłyną na zdolność PZU Energia Ochrony Absolutnej Stopy Zwrotu (PZU Energia Emerytura SFIO) do wypłacenia Ci pieniędzy. W ogólnym wskaźniku ryzyka nie uwzględniono istotnych czynników ryzyka, w szczególności płynności, operacyjnego, kredytowego, cyberbezpieczeństwa oraz inflacji. Ryzyko płynności dotyczy sytuacji, gdy Fundusz nie jest w stanie w odpowiednio krótkim czasie, przy ograniczonych kosztach dokonać ograniczenia lub zamknięcia pozycji, na skutek czego zagrożona może być zdolność Funduszu do zbywania i odkupywania Jednostek Uczestnictwa.

Scenariusze dotyczące wyników

Ostateczna wartość inwestycji w ten produkt zależy od przyszłych wyników rynku. Przyszła sytuacja rynkowa jest niepewna i nie można dokładnie przewidzieć, jak się rozwinie. Przedstawione scenariusze niekorzystne, umiarkowane i korzystne są ilustracjami wykorzystującymi najgorsze, średnie i najlepsze wyniki funduszu z ostatnich 10 lat. Tego rodzaju scenariusze miały miejsce w przypadku inwestycji między 2012 a 2022 rokiem. Zalecany okres utrzymywania: **2 lata**
Przykładowa inwestycja: **50 000 PLN**

Scenariusze		Jeżeli oszczędzający wyjdzie z produktu po 1 roku	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z produktu po 2 latach
Minimum	W tym Subfunduszu nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu z inwestycji. Oszczędzający może stracić część lub całość swoich środków.		
Scenariusz warunków skrajnych	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	39 440 PLN	40 680 PLN
	Średnia roczna stopa zwrotu	- 21,1%	- 9,8%
Scenariusz niekorzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	48 490 PLN	49 620 PLN
	Średnia roczna stopa zwrotu	- 3,0%	- 0,4%
Scenariusz umiarkowany	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	51 090 PLN	52 250 PLN
	Średnia roczna stopa zwrotu	2,2%	2,2%
Scenariusz korzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	56 570 PLN	55 420 PLN
	Średnia roczna stopa zwrotu	13,1%	5,3%

Przedstawione dane liczbowe obejmują wszystkie koszty samego produktu i obejmują maksymalne koszty Twojego doradcy lub dystrybutora. W danych liczbowych nie uwzględniono Twojej osobistej sytuacji podatkowej, która również może mieć wpływ na wielkość zwrotu.

Przedstawione scenariusze są ilustracjami opartymi na wynikach z przeszłości i założeniach zaprezentowanych w tabeli powyżej. Scenariusz warunków skrajnych pokazuje, ile pieniędzy możesz odzyskać w ekstremalnych warunkach rynkowych.

CO SIĘ STANIE, JEŚLI TFI PZU SA NIE MA MOŻLIWOŚCI WYPŁATY?

Podmiotem zobowiązanym z mocy prawa do wypłaty środków w przypadku żądania odkupienia Jednostek Uczestnictwa przez Uczestnika jest PZU Energia Emerytura SFIO. Fundusz PZU Energia Emerytura SFIO posiada osobowość prawną, a co za tym idzie jego aktywa oraz pasywa są formalnie oddzielone od aktywów i pasywów Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych PZU SA. Inwestor indywidualny nie może ponieść straty finansowej w związku z niewykonaniem zobowiązania przez Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych PZU SA. Strata inwestora może być skutkiem materializacji ryzyk opisanych w niniejszym dokumencie w części „Co to za produkt?” oraz „Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?”.

Fundusz odkupuje Jednostki Uczestnictwa bez ograniczeń w każdym dniu wyceny, przy czym Fundusz może zawiesić odkupywanie Jednostek Uczestnictwa w sytuacjach określonych w Prospekcie Informacyjnym. Strata finansowa, którą może ponieść Inwestor, nie jest objęta systemem rekompensat ani gwarancji.

JAKIE SĄ KOSZTY?

Osoba doradzająca w zakresie inwestycji w Subfundusz lub go sprzedająca może naliczyć dodatkowe koszty. Opłata z tytułu zamiany Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu na Jednostki Uczestnictwa tej samej kategorii innego Subfunduszu może różnić się od standardowej opłaty za nabycie i odkupienie Jednostek Uczestnictwa.

Koszty w czasie

- Założyliśmy, że:
- w pierwszym roku stopa zwrotu Subfunduszu wyniesie 0%
 - w pozostałych okresach utrzymywania Subfundusz osiąga wyniki takie, jak pokazano w scenariuszu umiarkowanym
 - zainwestowano kwotę 50 000 PLN

	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z produktu po 1 roku	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z produktu po 2 latach
Całkowite koszty	770 PLN	1 622 PLN
Wpływ kosztów na zwrot w skali roku (*)	1,54%	1,61%

* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 3,80% przed uwzględnieniem kosztów i 2,23% po uwzględnieniu kosztów.

W tabelach podano kwoty, które są pobierane z inwestycji na pokrycie różnych rodzajów kosztów. Kwoty te zależą od kwoty inwestycji, okresu utrzymywania produktu oraz wyników osiąganych przez Subfundusz. Przedstawione kwoty są ilustracjami opartymi na przykładowej kwocie inwestycji i różnych możliwych okresach utrzymywania inwestycji.

Struktura kosztów

Koszty jednorazowe (ponoszone przy wejściu lub wyjściu)		Jeżeli oszczędzający wyjdzie z produktu po 1 roku
Koszty wejścia	Nie pobieramy opłaty za wejście w przypadku tego produktu.	0 PLN
Koszty wyjścia	Nie pobieramy opłaty za wyjście w przypadku tego produktu.	0 PLN
Koszty bieżące (ponoszone każdego roku)		
Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne	1,07% wartości Twojej inwestycji rocznie. Podana wysokość rocznych opłat bieżących ma charakter szacunkowy. Została przyjęta na podstawie aktualnej stawki wynagrodzenia Towarzystwa za zarządzanie Subfunduszem oraz szacowanych pozostałych kosztach funkcjonowania Subfunduszu. Roczne sprawozdanie Subfunduszu za każdy rok obrotowy zawiera szczegółowe informacje dotyczące faktycznej wysokości pobranych opłat.	535 PLN
Koszty transakcji	0,47% wartości Twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunkowa kwota kosztów związanych z zakupem i sprzedażą składników portfela Subfunduszu. Rzeczywista kwota będzie się różnić w zależności od tego, jak dużo kupujemy i sprzedajemy.	235 PLN
Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach		
Opłaty za wyniki i premie motywacyjne	W przypadku tego produktu nie ma opłaty za wyniki.	0 PLN

Przedstawione powyżej kwoty są wielkościami szacunkowymi opartymi na kosztach Funduszu z przeszłości i mogą różnić się od faktycznych kosztów jakie poniesiesz.

ILE CZASU POWINIENEM POSIADAĆ PRODUKT I CZY MOGĘ WCZEŚNIEJ WYPŁAĆĆ PIENIĄDZE?

Zalecany minimalny okres utrzymywania 2 lata.

Ze względu na charakter realizowanej polityki inwestycyjnej Subfunduszu, zalecany minimalny okres inwestycji wynosi 2 lata. Inwestor może wypłacić środki przed upływem zalecanego minimalnego okresu inwestycji składając zlecenie odkupienia Jednostek Uczestnictwa. Fundusz odkupuje jednostki uczestnictwa w każdym dniu wyceny. Dniem tym jest każdy dzień, na który przypada zwyczajna sesja na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie SA.

PZU Energia Emerytura Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty może zawiesić odkupywanie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu na dwa tygodnie, jeżeli w okresie ostatnich dwóch tygodni suma wartości odkupionych przez Fundusz Jednostek Uczestnictwa związanych z danym Subfunduszem oraz Jednostek Uczestnictwa związanych z danym Subfunduszem, których odkupienia zażądano, stanowi kwotę przekraczającą 10% wartości aktywów Subfunduszu albo nie można dokonać wiarygodnej wyceny istotnej części aktywów Subfunduszu z przyczyn niezależnych od Funduszu.

- W przypadkach zawieszenia odkupywania Jednostek Uczestnictwa, za zgodą i na warunkach określonych przez Komisję Nadzoru Finansowego:
1. odkupywanie Jednostek Uczestnictwa może zostać zawieszone na okres dłuższy niż dwa tygodnie, nieprzekraczający jednak dwóch miesięcy,
 2. Fundusz może odkupywać Jednostki Uczestnictwa w ratach w okresie nieprzekraczającym 6 miesięcy, przy zastosowaniu proporcjonalnej redukcji lub przy dokonywaniu wypłat z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa.

Rezygnacja z inwestycji przed upływem zalecanego minimalnego horyzontu czasowego wpływa na poziom ryzyka Subfunduszu i zwrotu z inwestycji, gdyż wartość końcowa jest wyjątkowo uzależniona od momentu wyjścia z inwestycji.

W ramach jednostek kategorii A Subfundusz nie pobiera żadnych dodatkowych opłat z tytułu odkupienia jednostek – niezależnie od czasu trwania inwestycji. Kwota wypłaconych środków może zostać obniżona przez potrącenie 19% podatku od zysków kapitałowych.

JAK MOGĘ ZŁOŻYĆ SKARGĘ?

Reklamacje dotyczące usług świadczonych przez Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych PZU Spółkę Akcyjną Inwestor może wnosić:

- korespondencyjnie na adres TFI PZU SA, Rondo Ignacego Daszyńskiego 4, 00-843 Warszawa,
- osobiście (w formie pisemnej lub ustnie) w siedzibie TFI PZU SA, szczegółowy sposób składania reklamacji jest zamieszczony na pzu.pl/tfi,
- za pośrednictwem poczty elektronicznej na adres e-mail: tfi@pzu.pl lub
- w formie elektronicznej przy wykorzystaniu formularza kontaktowego dostępnego w Internecie na stronie pzu.pl/tfi,
- telefonicznie pod nr: 22 640 05 55.

Szczegółowe informacje dotyczące rozpatrywania reklamacji znajdują się w Prospekcie Informacyjnym PZU Energia Emerytura SFIO oraz na stronie internetowej Towarzystwa.

INNE ISTOTNE INFORMACJE

Szczegółowe informacje dotyczące Subfunduszu, które PZU Energia Emerytura SFIO jest zobowiązany publikować, to: Prospekt Informacyjny, Statut, półroczne i roczne sprawozdania finansowe, które PZU Energia Emerytura SFIO udostępnia na stronie pzu.pl/tfi.

Na stronie internetowej pzu.pl/tfi, w zakładce poświęconej Subfunduszowi, znajdują się również informacje na temat comiesięcznych historycznych scenariuszy dotyczących wyników Subfunduszu oraz wyników osiągniętych w przeszłości przez Subfundusz w okresie 10 lat.