

Dokument zawierający kluczowe informacje

PZU Energia Dłużny Krótkoterminowy (PZU Energia Emerytura SFIO)

(kat. C, reprezentatywna dla kat.: B, D, E, F)



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 Dłużny Krótkoterminowy, Subfundusz utworzony w ramach PZU Energia Emerytura Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego (PZU Energia Emerytura SFIO)

Identyfikator krajowy (kod KNF): PLSFIO00304

Kategoria Jednostki Uczestnictwa: (kat. C, reprezentatywna dla kat.: B, D, E, F)

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: in.pzu.pl (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 30 grudnia 2024 r.

CO TO ZA PRODUKT?

Rodzaj: PZU Energia Dłużny Krótkoterminowy 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 możliwości 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. Co najmniej 80% aktywów netto Subfunduszu jest lokowane 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 Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych. Instrumenty Rynku Pieniężnego stanowią co najmniej 30% Aktywów Netto Subfunduszu. Instrumenty dłużne o ratingu nie niższym niż posiada Rzeczpospolita Polska stanowią co najmniej 30% Aktywów Netto Subfunduszu. Nie więcej niż 30% Aktywów Subfunduszu stanowią: obligacje państw innych niż Rzeczpospolita Polska o ratingu nie niższym niż rating na poziomie inwestycyjnym przyznany przez co najmniej jedną z agencji ratingowych: Standard&Poor's, Moody's lub Fitch, przy czym obligacje wyemitowane przez jedno państwo nie mogą stanowić więcej niż 10% Aktywów Netto Subfunduszu. Dłużne papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego emitowane przez przedsiębiorstwa, a także certyfikaty depozytowe i obligacje zamienne na akcje, stanowią nie więcej niż 50% Aktywów Subfunduszu. Dłużne papiery wartościowe emitowane przez Bank Gospodarstwa Krajowego mogą stanowić do 10% wartości Aktywów Subfunduszu i nie są one wliczane do łącznego limitu zaangażowania w obligacje przedsiębiorstw.

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). Poziom zmodyfikowanej duracji portfela inwestycyjnego Subfunduszu zawiera się w przedziale od -1 do 2.

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 zwielenokrotnienia 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 stosuje wzorca służącego do oceny efektywności inwestycji w Jednostki Uczestnictwa. 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 i krótkoterminowym lokowaniem środków, którzy oczekują zysków na poziomie zbliżonym do lokaty bankowej. Inwestycja w Subfundusz wiąże się z relatywnie niskim poziomem ryzyka inwestycyjnego. Subfundusz jest polecany w szczególności osobom zainteresowanym długoterminowym gromadzeniem oszczędności na cele emerytalne. Rekomendowany okres inwestowania w Subfundusz nie powinien być niższy niż 1 rok.

Możliwość dokonywania wypłat z Subfunduszu i zamiany Jednostek Uczestnictwa: 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 in.pzu.pl.

JAKIE SĄ RYZYKA I MOŻLIWE KORZYŚCI?



Wskaźnik ryzyka uwzględnia założenie, że będziesz utrzymywać produkt przez 1 rok. 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 straty 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 najprawdopodobniej nie wpłyną na zdolność PZU Energia Dłużny Krótkoterminowy (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.

Ryzyko kredytowe wiąże się z możliwością niewywiązania się ze zobowiązań wobec Funduszu przez emitentów instrumentów finansowych posiadanych przez Fundusz, kontrahentów Funduszu i inne podmioty posiadające zobowiązania wobec Funduszu. Wiarygodność kredytowa emitenta może ulec pogorszeniu np. w przypadku zdarzeń związanych z ryzykami dla zrównoważonego rozwoju.

Ryzyko inflacji ma wpływ na ceny instrumentów finansowych i dotyczy wszystkich klas aktywów, w które inwestuje Subfundusz. Ceny różnych aktywów nie są w tym samym stopniu powiązane z inflacją i nie zapewniają ochrony przed inflacją w podobnej skali. Wysokość inflacji może wpływać na poziom stóp procentowych, działalność emitentów oraz na decyzje inwestycyjne podejmowane przez Inwestorów.

Ryzyko cyberbezpieczeństwa jest związane z awariami lub naruszeniami systemów informatycznych Funduszu i innych Uczestników procesu m.in. agenta transferowego, depozytariusza, dystrybutora, dostawcy indeksu i innych usługodawców, animatorów rynku, giełd lub emitentów papierów wartościowych, w które inwestuje Subfundusz.

Ryzyko operacyjne oznacza możliwość poniesienia strat w wyniku nieadekwatnych lub zawodnych procesów wewnętrznych, błędów ludzkich, błędów systemów, a także w wyniku zdarzeń zewnętrznych.

Opis tych oraz innych czynników ryzyka znajduje się w Prospekcie Informacyjnym w rozdziale III.D, punkt 2. Ten produkt nie uwzględnia żadnej ochrony przed przyszłymi wynikami na rynku, więc możesz stracić część lub całość swojej inwestycji.

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 Subfunduszu z ostatnich 10 lat. Scenariusz niekorzystny miał miejsce w przypadku inwestycji między kwietniem 2021 i kwietniem 2022.

Scenariusz umiarkowany miał miejsce w przypadku inwestycji między majem 2018 i majem 2019.

Scenariusz korzystny miał miejsce w przypadku inwestycji między październikiem 2022 i październikiem 2023.

Zalecany okres utrzymywania: 1 rok
Przykładowa inwestycja: 50 000 PLN

Scenariusze		Jeżeli oszczędzający wyjdzie z produktu po 1 roku
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 Średnia roczna stopa zwrotu	38 780 PLN -22,4%
Scenariusz niekorzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów Średnia roczna stopa zwrotu	47 730 PLN -4,5%
Scenariusz umiarkowany	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów Średnia roczna stopa zwrotu	51 260 PLN 2,5%
Scenariusz korzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów Średnia roczna stopa zwrotu	58 800 PLN 17,6%

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?”.

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%
- zainwestowano kwotę 50 000 PLN

Jeżeli oszczędzający wyjdzie z produktu po 1 roku	
Całkowite koszty	574 PLN
Wpływ kosztów na zwrot (*)	1,1%

* 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 1,1% przed uwzględnieniem kosztów i 0,0% 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 osiągniętych 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	Obejmuje to koszty dystrybucji w wysokości 0,00% zainwestowanej kwoty. Osoba sprzedająca Ci produkt poinformuje Cię o rzeczywistej kwocie opłaty.	0 PLN
Koszty wyjścia	Nie pobieramy opłaty za wyjście w przypadku tego produktu.	nie dotyczy
Koszty bieżące (ponoszone każdego roku)		
Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne	0,69% 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.	344 PLN
Koszty transakcji	0,46% 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.	229 PLN
Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach		
Opłaty za wyniki i premie motywacyjne	W przypadku tego produktu nie ma opłaty za wyniki.	nie dotyczy

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 WYPŁAĆCI PIENIĄDZE?

Zalecany minimalny okres utrzymywania 1 rok.

Ze względu na charakter realizowanej polityki inwestycyjnej Subfunduszu, zalecany minimalny okres inwestycji wynosi 1 rok. 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. Rezygnacja z inwestycji przed upływem zalecanego minimalnego okresu utrzymania wpływa na poziom ryzyka związanego z inwestycją w Subfundusz i może być niekorzystna dla stopy zwrotu z inwestycji, gdyż wartość końcowa jest wyjątkowo uzależniona od momentu wyjścia z inwestycji.

W ramach jednostek kategorii B, C, D, E, F 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 in.pzu.pl,
- za pośrednictwem poczty elektronicznej na adres e-mail: tfi@pzu.pl lub
- w formie elektronicznej przy wykorzystaniu formularza kontaktowego dostępnego w Internecie na stronie in.pzu.pl
- 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 in.pzu.pl.

Na stronie internetowej in.pzu.pl, 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.