

Dokument zawierający kluczowe informacje

PZU FIO Ochrony Majątku

(kat. A, reprezentatywna dla kat. A1)



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 Fundusz Inwestycyjny Otwarty Ochrony Majątku (PZU FIO Ochrony Majątku)

Identyfikator krajowy (kod KNF): PLFIO000316

Kategoria Jednostki Uczestnictwa: (kat. A, reprezentatywna dla kat. A1)

Informacje na temat zezwolenia: Fundusz PZU FIO Ochrony Majątku działa na podstawie zezwolenia Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 31.08.2006 r. i jest wpisany do rejestru Funduszy inwestycyjnych pod nr RFI 250.

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

Organ nadzoru: Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych PZU SA 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. 22 640 05 55)

Fundusz jest przedsiębiorstwem zbiorowego inwestowania w zbywalne papiery wartościowe (UCITS). TFI PZU SA jest spółką zarządzającą Funduszem w rozumieniu art. 2 ust. 1 lit. b) dyrektywy 2009/65/WE.

Niniejszy dokument został sporządzony dnia 8 lutego 2023 r.

CO TO ZA PRODUKT?

Rodzaj: PZU FIO Ochrony Majątku działa na podstawie ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi. Fundusz emituje Jednostki Uczestnictwa niebędące papierami wartościowymi i niepodlegające obrotowi na rynku wtórnym. Fundusz posiada osobowość prawną.

Okres na jaki został utworzony Fundusz i możliwość jego rozwiązania: Czas trwania Funduszu jest nieograniczony.

Fundusz ulega rozwiązaniu w przypadkach określonych w ustawie z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi.

Rozwiązanie Funduszu następuje po przeprowadzeniu likwidacji. Z dniem rozpoczęcia likwidacji Fundusz zaprzestaje zbywania oraz odkupywania Jednostek Uczestnictwa.

Cele: Celem inwestycyjnym Funduszu jest osiągnięcie przychodów z lokat netto Funduszu oraz wzrost wartości aktywów Funduszu w wyniku wzrostu wartości lokat. Realizując cel inwestycyjny Fundusz dokonuje lokat, przede wszystkim, w dłużne papiery wartościowe.

Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego.

Decyzje o doborze obligacji i innych dłużnych papierów wartościowych są podejmowane przez Fundusz z uwzględnieniem następujących czynników: uzyskanie możliwie jak najwyższej stopy zwrotu z aktywów Funduszu, ograniczenie ryzyka, analiza bieżącej i prognozowanej rentowności, analiza zmienności cen papierów wartościowych, ocena ryzyka utraty płynności papierów wartościowych oraz niewypłacalności emitentów, ocena ryzyka walutowego.

W przypadku instrumentów dłużnych emitowanych przez przedsiębiorstwa, Fundusz nabywa wyłącznie papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego posiadające w chwili nabycia rating inwestycyjny lub emitowane, gwarantowane lub poręczane przez podmioty z takim ratingiem. Przez rating inwestycyjny należy rozumieć krótkoterminowy rating wydany przez co najmniej jedną agencję ratingową (S&P, Fitch, Moody's) na poziomie co najmniej BB.

Fundusz dopuszcza inwestycje denominowane w walutach obcych.

Fundusz nie jest „funduszem rynku pieniężnego” w rozumieniu Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1131 z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie Funduszy rynku pieniężnego.

Wzorcem służącym do oceny efektywności inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Funduszu jest stawka WIBID1M. Wzorec stosowany jest w celach porównawczych oraz do wyliczania wynagrodzenia zmiennego.

W celu ograniczenia ryzyka walutowego oraz ryzyka stopy procentowej a także w celu sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym Fundusz może stosować szczególnie techniki zarządzania aktywami takie jak hedging pod warunkiem, że są one zgodne z celem inwestycyjnym Funduszu. Stosowanie tych technik

realizowane jest poprzez zawieranie umów mających za przedmiot instrumenty pochodne.

Subfundusz może dokonywać transakcji finansowanych z udziałem papierów wartościowych, m.in. buy-sell back i sell-buy back. Opis tych transakcji, rodzaje aktywów, które mogą być ich przedmiotem, zabezpieczenia oraz ryzyka związane z tymi transakcjami są określone w Prospekcie Informacyjnym Funduszu.

Zmiana wartości aktywów Funduszu, a co za tym idzie zwrot dla Inwestora zależy od wyceny aktywów i zobowiązań Funduszu.

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

Docelowy inwestor indywidualny: Fundusz przeznaczony jest dla Inwestorów indywidualnych zainteresowanych ochroną realnej wartości zainwestowanych środków, a także dla Inwestorów instytucjonalnych w zakresie zarządzania płynnością. Inwestycja w Fundusz wiąże się z relatywnie niskim poziomem ryzyka inwestycyjnego. Rekomendowany horyzont inwestycyjny wynosi co najmniej 3 miesiące.

Możliwość dokonywania wypłat z Funduszu i zamiany Jednostek Uczestnictwa: Wypłaty z Funduszu realizowane są na żądanie Uczestnika. Fundusz odkupuje Jednostki Uczestnictwa w każdym dniu wyceny. Dniem tym jest każdy dzień, na który przypada zwyczajna sesja na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Towarzystwo może zawiesić odkupywanie Jednostek Uczestnictwa Funduszu w sytuacjach określonych w części „Co się stanie, jeżeli TFI PZU SA nie ma możliwości wypłaty?”. Szczegółowe informacje w tym zakresie można znaleźć w Prospekcie Informacyjnym.

Dywidendy: Fundusz nie wypłaca dywidend. Wszystkie przychody i zyski Funduszu są reinwestowane.

Depozytariusz: Depozytariuszem jest Deutsche Bank Polska Spółka Akcyjna.

Informacje dodatkowe: W celu ochrony Inwestorów aktywa i pasywa Funduszu są rozdzielone od pozostałych Funduszy. Wymagane przepisami prawa dokumenty i informacje o Funduszu, 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 3 miesiące. 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 FIO Ochrony Majątku 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 odpowiednim krótkim czasie, przy ograniczonych kosztach dokonać ograniczenia lub zamknięcia pozycji, na skutek czego zagrożona może być zdolność Funduszu do zbywania

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 2013 a 2023 rokiem.

Zalecany okres utrzymywania: **3 miesiące**

Przykładowa inwestycja: **50 000 PLN**

Scenariusze

Jeżeli oszczędzający wyjdzie z produktu po 3 miesiącach

Minimum	W tym Funduszu nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu z inwestycji. Oszczędzający może stracić część lub całość swoich środków.	
Scenariusz warunków skrajnych	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów Stopa zwrotu	47 780 PLN -4,4%
Scenariusz niekorzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów Stopa zwrotu	48 330 PLN -3,3%
Scenariusz umiarkowany	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów Stopa zwrotu	50 070 PLN 0,1%
Scenariusz korzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów Stopa zwrotu	53 050 PLN 6,1%

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 zobowiązaniem z mocy prawa do wypłaty środków w przypadku żądania odkupienia Jednostek Uczestnictwa przez Uczestnika jest PZU FIO Ochrony Majątku. Fundusz PZU FIO Ochrony Majątku 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.

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 Fundusz. 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 Fundusz.

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.10. Ten produkt nie uwzględnia żadnej ochrony przed przyszłymi wynikami na rynku, więc możesz stracić część lub całość swojej inwestycji.

JAKIE SĄ KOSZTY?

Osoba doradzająca w zakresie inwestycji w Fundusz lub go sprzedająca może naliczyć dodatkowe koszty.

Koszty w czasie

Założyliśmy, że:

- w pierwszym roku stopa zwrotu Funduszu wyniesie 0%
- w pozostałych okresach utrzymywania Fundusz osiąga wyniki takie, jak pokazano w scenariuszu umiarkowanym
- zainwestowano kwotę 50 000 PLN

Jeżeli oszczędzający wyjdzie z produktu po 3 miesiącach

Całkowite koszty	209 PLN
Wpływ kosztów na zwrot w skali roku (*)	0,42%

* 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 0,42% przed uwzględnieniem kosztów i 0,00% 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 Fundusz. 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 3 miesiącach

Koszty wejścia	Objemuje to koszty dystrybucji w wysokości 0,00% zainwestowanej kwoty. Jest to najwyższa kwota, jaką zostaniesz obciążony przy wskazanej powyżej kwocie inwestycji. 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	1,40% wartości Twojej inwestycji rocznie. Podana wysokość rocznych opłat bieżących ma charakter szacunkowy. Została przyjęta na podstawie aktualnej stawki wynagrodzenia Towarzystwa za zarządzanie Funduszem oraz szacowanych pozostałych kosztach funkcjonowania Funduszu. Roczne sprawozdanie Funduszu za każdy rok obrotowy zawiera szczegółowe informacje dotyczące faktycznej wysokości pobranych opłat.	175 PLN
Koszty transakcji	0,27% wartości Twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunkowa kwota kosztów związanych z zakupem i sprzedażą składników portfela Funduszu. Rzeczywista kwota będzie się różnić w zależności od tego, jak dużo kupujemy i sprzedajemy.	34 PLN

Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach

Opłaty za wyniki i premie motywacyjne	0,00% wartości Twojej inwestycji rocznie. Są to szacunkowe opłaty uzależnione od wyników Funduszu. Faktyczna kwota będzie różna w zależności od wyników inwestycji. Powyższe oszacowanie zagregowanych kosztów obejmuje średnią z ostatnich 5 lat.	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 WYPŁAĆCI PIENIĄDZE?

Zalecany minimalny okres utrzymywania 3 miesiące.

Ze względu na charakter realizowanej polityki inwestycyjnej Funduszu, zalecany minimalny okres inwestycji wynosi 3 miesiące. 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 S.A.

Fundusz PZU FIO Ochrony Majątku może zawiesić odkupywanie Jednostek Uczestnictwa Funduszu na dwa tygodnie, jeżeli w okresie ostatnich dwóch tygodni suma wartości odkupionych przez Fundusz Jednostek Uczestnictwa, których odkupienia zażądano, stanowi kwotę przekraczającą 10% wartości aktywów Funduszu albo nie można dokonać wiarygodnej wyceny istotnej części aktywów Funduszu 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 zawieszono na okres dłuższy niż dwa tygodnie, nieprzekraczający jednak dwóch miesięcy,
2. Fundusz może odkupować 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 Funduszu i zwrotu z inwestycji, gdyż wartość końcowa jest wyjątkowo uzależniona od momentu wyjścia z inwestycji.

W ramach Jednostek Uczestnictwa kategorii A Fundusz nie pobiera żadnych dodatkowych opłat z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa - 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 lub na adres Pekao Financial Services Sp. z o.o., ul. Postępu 21, 02-676 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 FIO Ochrony Majątku oraz na stronie internetowej Towarzystwa.

INNE ISTOTNE INFORMACJE

Szczegółowe informacje dotyczące Funduszu, które PZU FIO Ochrony Majątku jest zobowiązany publikować, to: Prospekt Informacyjny, Statut, półroczne i roczne sprawozdania finansowe, które PZU FIO Ochrony Majątku udostępnia na stronie pzu.pl/tfi.

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