Kluczowe informacje dla inwestorów

Niniejszy dokument zawiera kluczowe informacje dla inwestorów dotyczące tego funduszu. Nie są to materiały marketingowe. Dostarczenie tych informacji jest wymogiem prawnym mającym na celu ułatwienie zrozumienia charakteru i ryzyka związanego z inwestowaniem w ten fundusz. Przeczytanie niniejszego dokumentu jest zalecane inwestorowi, aby mógł on podjąć świadomą decyzję inwestycyjną.

Jednostka Uczestnictwa kategorii A Subfunduszu inPZU Obligacje Polskie, Subfundusz inPZU Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego (inPZU SFIO) - wpisanego do rejestru funduszy inwestycyjnych pod nr: RFi 1585.

Fundusz jest zarządzany przez TFI PZU SA, spółkę wchodzącą w skład Grupy Kapitałowej PZU.

Cele i polityka inwestycyjna

Cel inwestycyjny
Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest wzrost wartości Aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat.

Polityka inwestycyjna
Fundusz prowadzi politykę inwestycyjną Subfunduszu jako tzw. „fundusz indeksowy", dążąc do osiągnięcia stopy zwrotu równej stopie zwrotu z indeksu Treasury BondSpot Poland.

Podstawowymi kategoriami lokat w ramach realizacji przez Fundusz celu inwestycyjnego Subfunduszu są dłużne papiery wartościowe oraz Instrumenty Rynku Pieniężnego. Udział tego rodzaju lokat nie powinien być niższy niż 70% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu. Subfundusz może lokować do 30% wartości Aktywów Subfunduszu w depozyty bankowe.

Fundusz nie lokuje Aktywów Subfunduszu w zagraniczne papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego oraz emitowane przez przedsiębiorstwa.

Fundusz może zawierać w ramach portfela inwestycyjnego Subfunduszu transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony lub Funduszu do odkupu.

Fundusz zbywa i odkupuje Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu w każdym Dniu Wyceny.

Wzorcem służącym do oceny efektywności inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu jest portfel składający się w 100% z indeksu Treasury BondSpot Poland (TBSP).

Zarządzający dokonuje doboru lokat Subfunduszu kierując się zasadą dążenia do osiągnięcia stopy zwrotu równej stopie zwrotu z indeksu Treasury BondSpot Poland.

Wszystkie przychody i zyski Subfunduszu są reinwestowane.

Subfundusz może stosować szczególne techniki zarządzania aktywami takie jak hedging lub dźwignia finansowa pod warunkiem, że są one zgodne z celem inwestycyjnym Subfunduszu. Stosowanie tych technik realizowane jest poprzez zawieranie umów mających za przedmiot instrumenty pochodne, w tym także niewystandaryzowane instrumenty pochodne. Ponadto Fundusz może stosować w celu zwiększenia ekspozycji transakcje sell-buy-back, repo, a także pożyczki i kredyty.

Zalecenie: niniejszy Subfundusz może nie być odpowiedni dla inwestorów, którzy planują wycofać swoje środki w ciągu 2 lat.

Profil ryzyka i zysku

1	2	**3**	4	5	6	7

Niższe ryzyko/potencjalnie niższe zyski — Wyższe ryzyko/potencjalnie wyższe zyski

Syntetyczny wskaźnik ryzyka obrazuje poziom historycznych wahań Jednostki Uczestnictwa.
Przypisanie do kategorii 3 oznacza, że miara zmienności (odchylenie standardowe tygodniowych stóp zwrotu z jednostki uczestnictwa) kształtuje się w granicach od 2% do 5% w skali roku. Osiągnięta wartość wskaźnika wynika głównie z zaangażowania Subfunduszu w dłużne papiery wartościowe o niskiej zmienności.

Przedstawiona powyżej wartość syntetycznego wskaźnika ryzyka obliczona została za ostatnie 5 lat na podstawie wycen historycznych oraz portfela modelowego przyjętego dla okresu, kiedy Subfundusz nie zbywał jednostek uczestnictwa tej kategorii. Zastosowanym portfelem modelowym jest indeks TBSP. Powyższe dane nie muszą być wiarygodnym wskazaniem profilu ryzyka i zysku Subfunduszu w przyszłości.

Zwracamy uwagę, że wartość wskaźnika syntetycznego ryzyka równa 1 nie oznacza inwestycji wolnej od ryzyka.

Następujące czynniki ryzyka są związane z inwestycją w Subfundusz oraz nie są prawidłowo odzwierciedlane przez syntetyczny wskaźnik ryzyka, mogą więc być przyczyną dodatkowych strat:

Ryzyko płynności
Nie można wykluczyć ryzyka związanego z brakiem możliwości sprzedaży lub zakupu papierów wartościowych w krótkim okresie, w znacznej ilości i bez istotnego wpływania na poziom cen rynkowych, co może negatywnie wpływać na wartość Aktywów Subfunduszu.

Ryzyko operacyjne
Istnieje ryzyko wystąpienia strat związanych z błędną lub opóźnioną realizacją transakcji w wyniku nieadekwatnych lub zawodnych procesów wewnętrznych, błędów ludzkich, błędów systemów, a także w wyniku zdarzeń zewnętrznych.

Ryzyko kredytowe
Emitenci instrumentów w które Subfundusz dokonał lokat mogą nie wywiązać się ze zobowiązań co może niekorzystnie wpłynąć na Wartość Aktywów Netto Subfunduszu.

Ryzyko różnicy stóp zwrotu Subfunduszu i indeksu Treasury BondSpot Poland
Subfundusz dąży do osiągnięcia stopy zwrotu równej stopie zwrotu z indeksu Treasury BondSpot Poland. Dopuszczalna jest taka modyfikacja składu aktywów Subfunduszu, która będzie w zgodzie z odpowiednimi limitami i ograniczeniami inwestycyjnymi Subfunduszu, jednak spowoduje brak osiągnięcia stopy zwrotu równej stopie zwrotu z indeksu Treasury BondSpot Poland. To z kolei może spowodować, że stopa zwrotu Subfunduszu będzie się różnić od stopy zwrotu indeksu Treasury BondSpot Poland.

Opłaty

Opłaty jednorazowe pobierane przed lub po dokonaniu inwestycji

Opłaty za nabycie	1,00%

Jest to maksymalna kwota, jaka może zostać pobrana z Państwa środków przed zainwestowaniem

Opłaty za odkupienie	0,00%

Jest to maksymalna kwota, jaka może zostać pobrana z Państwa środków przed dokonaniem wypłaty

Opłaty pobierane z Subfunduszu w ciągu roku

Opłaty bieżące	0,55%

Opłaty pobierane z Subfunduszu w określonych warunkach szczególnych

Opłaty za wyniki	brak

Opłaty ponoszone przez inwestora służą pokryciu kosztów działania Subfunduszu, w tym kosztów dystrybucji i wprowadzenia do obrotu. Opłaty te zmniejszają potencjalny wzrost z inwestycji w Subfundusz.

W określonych przypadkach wysokość opłaty za nabycie może być niższa od podanej w tabeli. Szczegółowe informacje uzyskać można u doradcy finansowego lub dystrybutora Funduszu.

Podana wysokość rocznych opłat bieżących opiera się na wydatkach roku finansowego zakończonego w grudniu 2021 roku. Wysokość opłat bieżących może ulegać zmianie z roku na rok.

Szczegółowe informacje dotyczące opłat znajdują się w prospekcie informacyjnym w rozdziale III.2 pkt 4.

Wyniki osiągnięte w przeszłości

brak danych

W związku z faktem, że od dnia rozpoczęcia wyceniania Jednostek Uczestnictwa kategorii A Subfunduszu inPZU Obligacje Polskie nie upłynął pełny rok kalendarzowy, brak jest dostatecznych danych, aby możliwe było podanie inwestorom rzetelnych wskazań odnośnie historycznych wyników prezentowanego Subfunduszu.

Subfundusz rozpoczął działalność w 2018 r.

Jednostki uczestnictwa kategorii A zbywane są od 12 lipca 2021 r.

Poziomem referencyjnym jest indeks Treasury BondSpot Poland.

Informacje praktyczne

Depozytariusz: Bank Polska Kasa Opieki Spółka Akcyjna.

Prospekt informacyjny, roczne i półroczne sprawozdania finansowe, Polityka Wynagrodzeń w TFI PZU SA sporządzone w języku polskim udostępniane są w siedzibie TFI PZU SA, Rondo Ignacego Daszyńskiego 4 w Warszawie oraz na stronie internetowej www.pzu.pl. Wymienione dokumenty udostępniane są bezpłatnie.

Subfundusz inPZU Obligacje Polskie jest Subfunduszem Funduszu inPZU SFIO. Prospekt informacyjny oraz sprawozdania okresowe są sporządzane dla całego Funduszu.
W celu ochrony inwestorów aktywa i pasywa każdego z subfunduszy są rozdzielone od pozostałych subfunduszy.

Subfundusz podlega przepisom podatkowym obowiązującym na terenie Rzeczypospolitej Polskiej, co może mieć wpływ na indywidualną sytuację podatkową Uczestnika.

Uczestnik może dokonać zamiany posiadanych jednostek uczestnictwa w 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.

Dodatkowe informacje o Subfunduszu, w tym informacje o aktualnej oraz historycznej wartości Jednostek Uczestnictwa - po utworzeniu Funduszu - będą publikowane na stronie internetowej www.pzu.pl.

TFI PZU SA może zostać pociągnięte do odpowiedzialności za każde oświadczenie zawarte w niniejszym dokumencie, które wprowadza w błąd, jest niezgodne ze stanem faktycznym lub niespójne z odpowiednimi częściami prospektu informacyjnego Funduszu.

Subfundusz został utworzony w ramach inPZU Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego utworzonego na podstawie zezwolenia udzielonego przez Komisję Nadzoru Finansowego (KNF) na prowadzenie działalności w Polsce i podlega jej nadzorowi.

Niniejsze kluczowe informacje dla inwestorów są aktualne na dzień 21 listopada 2022 r.