



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 L Subfunduszu PZU Akcji Małych i Średnich Spółek, Subfundusz PZU Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Parasolowego (PZU FIO Parasolowy) - wpisanego do rejestru funduszy inwestycyjnych pod nr: RFI 625.

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

Subfundusz lokuje nie mniej niż 70% aktywów przede wszystkim w akcje małych i średnich spółek notowanych na GPW w Warszawie, które nie wchodzi w skład indeksu WIG 20.

Portfel inwestycyjny Subfunduszu uzupełniany może być akcjami małych i średnich spółek notowanych na rynkach zagranicznych. Część portfela lokowana w aktywa inne niż akcje, inwestowana jest przede wszystkim w dłużne papiery wartościowe, instrumenty rynku pieniężnego oraz depozyty bankowe.

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

Lokaty Subfunduszu mogą być denominowane w walutach obcych, jednak nie mogą stanowić więcej niż 35% lokat Subfunduszu.

Wzorcem służącym do oceny efektywności inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu jest portfel składający się w 70% z indeksu mWIG40 TR, w 20% z indeksu sWIG80 TR oraz w 10% ze stawki WIBID 3M. Wzorec stosowany jest wyłącznie w celach porównawczych.

Zarządzający dokonuje doboru akcji do portfela lokat Subfunduszu w oparciu o analizę fundamentalną, poszukując papierów wartościowych o jak najwyższej oczekiwanej stopie zwrotu, przy jednoczesnym ograniczaniu ryzyka inwestycyjnego.

Wszystkie przychody i zyski Subfunduszu są reinwestowane.

W celu ograniczenia ryzyka walutowego oraz ryzyka stopy procentowej a także w celu sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym Subfundusz może stosować szczególne techniki zarządzania aktywami takie jak hedging pod warunkiem, że są one zgodne z celem inwestycyjnym Subfunduszu. Stosowanie tych technik realizowane jest poprzez zawieranie umów mających za przedmiot instrumenty pochodne.

Zalecenie: niniejszy Subfundusz może nie być odpowiedni dla inwestorów, którzy planują wycofać swoje środki w ciągu 5 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 6 oznacza, że miara zmienności (odchylenie standardowe tygodniowych stóp zwrotu z Jednostki Uczestnictwa) kształtuje się w granicach od 15% do 25% w skali roku. Osiągnięta wartość wskaźnika wynika głównie z inwestowania w polskie udziałowe instrumenty finansowe, a co za tym idzie znacznego poziomu narażenia na wysoką zmienność cen akcji.

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 są wyceny jednostek uczestnictwa Subfunduszu kategorii A. Powyższe dane nie muszą być wiarygodnym wskazaniem profilu ryzyka i zysku Subfunduszu w przyszłości. W szczególności nie ma pewności, że wskazana kategoria ryzyka i zysku pozostanie niezmienna oraz, że przypisanie Subfunduszu do określonej kategorii nie ulegnie zmianie.

W szczególności nie ma pewności, że wskazana kategoria ryzyka i zysku pozostanie niezmienna oraz, że przypisanie Subfunduszu do określonej kategorii nie ulegnie zmianie.

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 wpływu 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 procedur wewnętrznych, błędów ludzkich, błędów systemów, a także w wyniku zdarzeń zewnętrznych.

Oplaty

Oplaty jednorazowe pobierane przed lub po dokonaniu inwestycji

Oplaty za nabycie	4,00%
-------------------	-------

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

Oplaty za odkupienie	0,00%
----------------------	-------

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

Oplaty pobierane z funduszu w ciagu roku

Oplaty biezace	0,72%
----------------	-------

Oplaty pobierane z funduszu w okreslonych warunkach szczegolnych

Oplaty za wyniki	brak
------------------	------

Szczegolowe informacje dotyczace opłat (m.in. opis modelu, sposob i przyklady kalkulacji wynagrodzenia zmiennego, wzory uzywane do obliczenia i ustalenia rezerwy na wynagrodzenie zmienne) znajduja sie w prospekcie informacyjnym w podrozdziale III I, pkt 5 oraz w rozdziale VI.

Oplaty ponoszone przez inwestora sluzą pokryciu kosztow dzialania Subfunduszu, w tym kosztow dystrybucji i wprowadzenia do obrotu. Oplaty te zmniejszaja potencjalny wzrost z inwestycji w Subfunduszu.

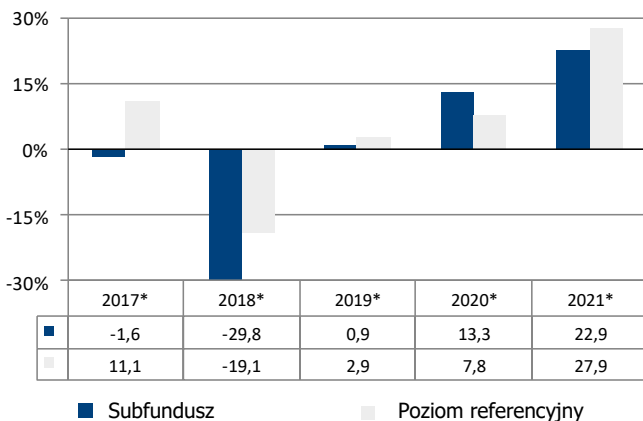
W okreslonych przypadkach wysokość opłaty za nabycie może być nizsza od podanej w tabeli. Szczegolowe informacje uzyskac mozna u doradcy finansowego lub dystrybutora funduszu.

Podana wysokość rocznych opłat biezacych ma charakter szacunkowy. Zostala przyjeta na podstawie aktualnej stawki wynagrodzenia Towarzystwa za zarzadzanie Subfunduszem oraz szacowanych pozostalych kosztach funkcjonowania Subfunduszu. Roczne sprawozdanie Subfunduszu za kazdy rok obrotowy zawiera szczegolowe informacje dotyczace faktycznej wysokości pobranych opłat.

TFI PZU SA pobiera opłate zmienną za wyniki w wysokości 20% od nadwyżki ponad wskaźnik referencyjny (benchmark) w skali roku.

Wynagrodzenie zmiennie jest nalezne w przypadku osiagniecia przez Subfunduszu nadwyżki wyniku ponad benchmark w okresie odniesienia wynoszącym 5 lat w ujeciu kroczącym, takze w przypadku gdy nominalny wynik Subfunduszu jest ujemny. Wyniki inwestycyjne Subfunduszu ponizej benchmarku w okresie odniesienia powinny zostac odrobione, zanim mozliwe bedzie naliczenie wynagrodzenia zmiennego.

Wyniki osiagniete w przeszlosci



Wyniki osiagniete przez Subfunduszu w przeszlosci nie stanowią gwarancji osiagniecia identycznych lub podobnych wyników w przyszłości. Wykres wskazuje wynik (w %) Subfunduszu z uwzględnieniem kosztow, które zgodnie ze Statutem są pokrywane przez Subfunduszu. Podczas obliczeń pominięte zostały opłaty za nabycie.

Subfunduszu wcześniej dzialajacy jako fundusz inwestycyjny otwarty pod nazwą PZU Fundusz Inwestycyjny Otwarty Akcji Malych i Srednich Spółek rozpoczął dzialalnosc 29 wrzesnia 2006 r. Od dnia 1 kwietnia 2011 r. w związku z przekształceniem funduszy inwestycyjnych utworzonych przez TFI PZU SA - Subfunduszu Funduszu PZU FIO Parasolowego.

Jednostki uczestnictwa kategorii L zostały zaoferowane w ramach Subfunduszu od dnia 1 kwietnia 2016 r.

Poziom referencyjny stanowi portfel skladajacy sie w 70% z indeksu mWIG40 TR, w 20% z indeksu sWIG80 TR oraz w 10% ze stawki WIBID 3M.

Do 27 maja 2018 r. i do 31 marca 2022 r. Subfunduszu stosowal odmienny poziom referencyjny.

Wynik historyczny prezentowany jest w złotych polskich (PLN).

* Fundusz miał w danym roku inną charakterystykę niż obecnie

Informacje praktyczne

Depozytariusz: Deutsche Bank Polska S.A.

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.

Subfunduszu PZU Akcji Malych i Srednich Spółek jest Subfunduszem Funduszu PZU FIO Parasolowego. 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.

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

Uczestnik może dokonac zamiany posiadanych jednostek uczestnictwa w Subfunduszu na jednostki uczestnictwa tej samej kategorii innego subfunduszu - o ile są one przez subfunduszu zbywane. Szczegolowe informacje w tym zakresie mozna znalezc w prospekcie informacyjnym.

Dodatkowe informacje o Subfunduszu, w tym informacje o aktualnej oraz historycznej wartości Jednostek Uczestnictwa mozna uzyskac na stronie internetowej www.pzu.pl.

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

Subfunduszu zostal utworzony w ramach PZU Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Parasolowego utworzonego na podstawie zezwolenia udzielonego przez Komisję Nadzoru Finansowego (KNF) na prowadzenie dzialalnosci w Polsce i podlega jej nadzorowi.

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