



Dokument zawierający kluczowe informacje PZU Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Akcji Focus

Poniższy 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 pomóc w porównywaniu go z innymi produktami.

PZU Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Akcji Focus, wpisany do rejestru funduszy inwestycyjnych pod nr: RFI 1269 utworzony został przez Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych PZU SA (www.pzu.pl/tfi, tel. 22 582 28 99).

Towarzystwo podlega nadzorowi Komisji Nadzoru Finansowego.

Niniejszy dokument jest aktualny na dzień 26 lipca 2022 r.

Zamierzasz kupić produkt, który jest skomplikowany i może być trudny do zrozumienia.

CO TO ZA PRODUKT?

Rodzaj produktu: Fundusz inwestycyjny zamknięty (niepubliczny).

Cel produktu: Celem inwestycyjnym Funduszu jest wzrost wartości aktywów Funduszu w wyniku wzrostu wartości lokat.

Realizując cel inwestycyjny, Fundusz dokonuje lokat głównie w akcje spółek, na rynku krajowym i zagranicznym. Inwestycje te mogą stanowić od 0% do 100% wartości aktywów. Polityka inwestycyjna dopuszcza wysoki stopień koncentracji lokat. Aktywa Funduszu mogą być lokowane w udziałowe papiery wartościowe (liczba spółek w portfelu wynosi 30 - 50 emitentów), dłużne papiery wartościowe, instrumenty rynku pieniężnego, waluty (wartość lokat w instrumenty rynku pieniężnego, waluty oraz depozyty stanowi co najmniej 10% wartości aktywów Funduszu), oraz instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne, pod warunkiem, że są zbywalne.

Wartość aktywów netto Funduszu może charakteryzować się dużą zmiennością ze względu na skład portfela inwestycyjnego.

Od osiągnięcia celu inwestycyjnego uzależniony jest zwrot z inwestycji. Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego.

Szczegółowy opis polityki inwestycyjnej Funduszu dostępny jest w Statucie Funduszu.

Docelowy inwestor indywidualny: Fundusz adresowany jest do inwestorów posiadających wiedzę i doświadczenie inwestycyjne, którzy oczekują wysokich zysków z zainwestowanych środków w długim terminie (rekomendowany horyzont inwestycyjny wynosi co najmniej 5 lat). Uprawnionymi do złożenia zapisów na certyfikaty danej emisji są wyłącznie podmioty (osoby fizyczne, osoby prawne lub jednostki organizacyjne nieposiadające osobowości prawnej), które otrzymają imienną propozycję nabycia certyfikatów wraz z Warunkami emisji certyfikatów inwestycyjnych Funduszu.

Czas trwania Funduszu: nieograniczony. Nie istnieje termin zapadalności Funduszu.

Fundusz ulega rozwiązaniu w przypadku, gdy:

1. cofnięta zostanie decyzja KNF zezwalająca na działalność Towarzystwa lub zezwolenie na działalność Towarzystwa wygasto, a zarządzanie Funduszem nie zostanie przejęte przez inne towarzystwo w terminie 3 miesiące od daty wydania decyzji o cofnięciu zezwolenia lub od dnia wygaśnięcia zezwolenia,
2. depozytariusz zaprzestanie wykonywania swoich obowiązków i nie zostanie zawarta umowa o prowadzenie rejestru aktywów z innym depozytariuszem,
3. Zgromadzenie Inwestorów podjęło uchwałę o rozwiązaniu Funduszu,
4. Towarzystwo podejmie decyzję o rozwiązaniu Funduszu, gdy:
 - a. wartość aktywów netto Funduszu na koniec kolejnych dwóch kwartałów, począwszy od drugiego roku działalności Funduszu, będzie niższa niż 5.000.000 (słownie: pięć milionów) złotych,
 - b. w wyniku realizacji żądań wykupienia certyfikatów, aktywa Funduszu spadły poniżej 5.000.000 (słownie: pięciu milionów) złotych.

Pozostałe możliwe przyczyny rozwiązania Funduszu wymienione są w ustawie z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi. Rozwiązanie Funduszu następuje po przeprowadzeniu likwidacji.

Towarzystwo nie jest uprawnione do jednostronnego rozwiązania Funduszu. Fundusz nie może ulec automatycznemu rozwiązaniu.

JAKIE SĄ RYZYKA I MOŻLIWE KORZYŚCI?

Wskaźnik ryzyka:

Ogólny wskaźnik ryzyka



Wskaźnik ryzyka uwzględnia założenie, że będziesz utrzymywać produkt przez 5 lat. Jeśli spieniężysz inwestycję na wczesnym etapie, faktyczne ryzyko może się znacznie różnić, a zwrot może być niższy. Być może nie będziesz w stanie wyjść z inwestycji łatwo lub być może będziesz musiał wyjść po cenie, która znacznie wpłynie na uzyskany zwrot.

Ogólny wskaźnik ryzyka stanowi wskazówkę co do poziomu ryzyka Funduszu w porównaniu z innymi produktami. Pokazuje on, jakie jest prawdopodobieństwo straty pieniędzy na Funduszu z powodu zmian rynkowych lub wskutek tego, że nie mamy możliwości wypłacenia Ci pieniędzy.



Sklassyfikowaliśmy ten produkt jako 4 na 7, co stanowi średnią klasę ryzyka. Oznacza to, że potencjalne straty wskutek przyszłych wyników oceniane są jako średnie, a złe warunki rynkowe mogą wpłynąć na zdolność Funduszu do wypłacenia Ci całkowitej kwoty zainwestowanych pieniędzy. Opis czynników ryzyka związanych z nabywaniem instrumentów pochodnych, w tym czynników ryzyka, które nie zostały uwzględnione przez ogólny wskaźnik ryzyka, znajduje się w Statucie Funduszu. Ten produkt nie uwzględnia żadnej ochrony przed przyszłymi wynikami na rynku, więc możesz stracić część swojej inwestycji.

Scenariusze dotyczące wyników

Nie można dokładnie przewidzieć rozwoju sytuacji rynkowej w przyszłości. Przedstawione scenariusze są jedynie przykładem potencjalnych wyników opartych na ostatnich zwrotach. Rzeczywiste zwroty mogą być niższe.

Inwestycja 40 000,00 zł

Scenariusze		1 rok	3 lata	5 lat (zalecany okres utrzymywania)
Scenariusz warunków skrajnych	Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów	27 921,11 zł	28 122,03 zł	25 276,75 zł
	Średni zwrot w każdym roku	-30,20%	-11,08%	-8,77%
Scenariusz niekorzystny	Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów	32 782,56 zł	26 193,96 zł	21 482,88 zł
	Średni zwrot w każdym roku	-18,04%	-13,16%	-11,69%
Scenariusz umiarkowany	Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów	36 379,38 zł	31 580,33 zł	27 414,35 zł
	Średni zwrot w każdym roku	-9,05%	-7,58%	-7,28%
Scenariusz korzystny	Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów	40 896,68 zł	38 570,25 zł	35 439,18 zł
	Średni zwrot w każdym roku	2,24%	-1,21%	-2,39%

W tej tabeli pokazano, ile pieniędzy możesz dostać z powrotem w ciągu 5 lat w różnych scenariuszach, przy założeniu, że inwestujesz 40 000 zł. Przedstawione scenariusze pokazują, jakie wyniki mogłaby przynieść Twoja inwestycja. Możesz porównać je ze scenariuszami dotyczącymi innych produktów. Przedstawione scenariusze są szacunkami przyszłych wyników opartymi na dowodach z przeszłości oraz na zmienności wartości tej inwestycji i nie stanowią dokładnego wskaźnika. Twój zwrot będzie różnił się w zależności od wyników na rynku i długości okresu utrzymywania inwestycji. Scenariusz warunków skrajnych pokazuje, ile pieniędzy możesz odzyskać w ekstremalnych warunkach rynkowych, i nie uwzględnia sytuacji, w której nie jesteśmy w stanie wyptacić Ci pieniędzy. Przedstawione dane liczbowe obejmują wszystkie koszty samego Funduszu, jak również obejmują koszty dystrybutora, ale mogą nie obejmować kosztów, które płacisz swojemu doradcy. W danych liczbowych nie uwzględniono Twojej osobistej sytuacji podatkowej, która również może mieć wpływ na wielkość zwrotu.

Warunki zwrotu dla inwestorów, górny limit zysku: Fundusz nie przewiduje możliwości rezygnacji ze złożonego zapisu na certyfikaty, a tym samym dokonania zwrotu zainwestowanych środków. Inwestor ma możliwość złożenia żądania wykupu certyfikatów. Wykupy są realizowane zgodnie z zapisami Warunków emisji certyfikatów inwestycyjnych Funduszu oraz Statutu Funduszu. Nie ma górnego limitu zysku.

Obowiązki podatkowe inwestora: Dochód z tytułu udziału w Funduszu opodatkowany jest podatkiem w wysokości 19%.

W przypadku osób fizycznych, które nie mają miejsca zamieszkania lub pobytu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, z umów międzynarodowych w sprawie zapobiegania podwójnemu opodatkowaniu mogą wynikać odmienne zasady opodatkowania.

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

Inwestor może ponieść stratę finansową w związku z niewykonaniem przez Fundusz zobowiązań w zakresie wypłaty kwoty objętej żądaniem wykupu certyfikatów inwestycyjnych Funduszu. TFI PZU SA realizuje procedurę wykupu, działając jako organ Funduszu. Statut Funduszu przewiduje ograniczenia w realizacji złożonych żądań wykupu. Wartość certyfikatów podlegających wykupowi nie może przekroczyć wartości lokat Funduszu w papierach wartościowych notowanych na rynku regulowanym, instrumentach rynku pieniężnego i depozytach bankowych, pomniejszonej o kwotę niezbędną dla uregulowania bieżących zobowiązań Funduszu przewidywanych w terminie 6 miesięcy po Dniu Wykupu, określoną przez Towarzystwo, przy uwzględnieniu zawartych przez Fundusz umów i zobowiązań Funduszu. Wartość środków pozwalających na wypłatę z tytułu umorzenia certyfikatów, w związku z ich wykupem, ustalana jest w dniu wykupu. W przypadku, gdy wartość środków pozwalających na wypłatę z tytułu umorzenia certyfikatów, w związku z ich wykupem, nie będzie pozwalać na wykupienie wszystkich certyfikatów przedstawionych przez Inwestorów do wykupu, certyfikaty podlegają wykupowi na zasadzie proporcjonalnej redukcji liczby certyfikatów zgłoszonych w żądaniach wykupu, po odjęciu części ułamkowej certyfikatu pozostatej w wyniku redukcji. Strata finansowa, którą może ponieść Inwestor, nie jest objęta systemem rekompensat ani gwarancji.

JAKIE SĄ KOSZTY?

Zmniejszenie zwrotu pokazuje, jaki wpływ łączne koszty ponoszone przez Ciebie będą miały na zwrot z inwestycji, który możesz uzyskać. Łączne koszty obejmują koszty jednorazowe, koszty bieżące i koszty dodatkowe. Kwoty tu przedstawione są łącznymi kosztami samego produktu w trzech różnych okresach utrzymywania. Dane liczbowe oparte są na założeniu, że inwestujesz 40 000 zł. Są to dane szacunkowe i mogą ulec zmianie w przyszłości.

Koszty w czasie

Inwestycja 40 000,00 zł

Scenariusze	W przypadku spieniężenia po 1 roku	W przypadku spieniężenia po 3 latach	W przypadku spieniężenia po 5 latach
Łączne koszty	2 507,18 zł	5 449,04 zł	7 846,52 zł
Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym	6,27%	5,04%	4,79%

Struktura kosztów

W poniższej tabeli przedstawiono:

- wpływ poszczególnych rodzajów kosztów na zwrot z inwestycji, który możesz uzyskać na koniec zalecanego okresu utrzymywania, w ujęciu rocznym;
- znaczenie poszczególnych kategorii kosztów.

Poniższa tabela przedstawia wpływ na zwrot w ujęciu rocznym

Koszty jednorazowe	Koszty wejścia	0,38%	Wpływ kosztów ponoszonych przy wejściu w inwestycję. Jest to największa kwota, jaką zaptacisz; możliwe, że zaptacisz mniej. Podana kwota obejmuje koszty dystrybucji Funduszu.
	Koszty wyjścia	0,00%	Wpływ kosztów wyjścia z inwestycji po upływie terminu zapadalności.
Koszty bieżące	Koszty transakcji portfelowych	0,31%	Wpływ kosztów kupna i sprzedaży przez nas inwestycji bazowych na potrzeby Funduszu.
	Pozostałe koszty bieżące	3,86%	Wpływ kosztów, które ponosimy corocznie w związku z zarządzaniem Twoimi inwestycjami oraz innych kosztów powtarzających się.
Koszty dodatkowe	Opłaty za wyniki	0,24%	Wpływ opłaty za wyniki. Potrącamy je z Twojej inwestycji, jeśli wyniki Funduszu przekroczą jego poziom referencyjny.
	Premie motywacyjne	0,00%	Wpływ premii motywacyjnych.

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

Ze względu na politykę inwestycyjną Funduszu zalecany minimalny horyzont czasowy inwestycji w Fundusz wynosi 5 lat.

Inwestor może wypłacić środki przed upływem rekomendowanego czasu składając pisemne żądanie wykupu certyfikatów najpóźniej na 21 dni przed dniem wykupu, który przypada na ostatni dzień wyceny każdego miesiąca kalendarzowego. Szczegółowe zasady wykupu certyfikatów znajdują się w Warunkach emisji certyfikatów inwestycyjnych oraz w Statucie Funduszu. Środki będące przedmiotem wykupu pomniejszane są o podatek dochodowy, o ile obowiązek pobrania podatku przez Fundusz będzie wynikał z przepisów prawa. Towarzystwo jest uprawnione, przed przekazaniem inwestorowi kwoty z tytułu wykupu certyfikatów, do pobrania wynagrodzenia zmiennego. Fundusz nie pobiera dodatkowych opłat ani jakichkolwiek kar w przypadku wykupu certyfikatów. Statut Funduszu nie przewiduje żadnych ograniczeń w zbywalności certyfikatów, co oznacza, że możesz zbyć certyfikaty na rynku wtórnym na podstawie umowy cywilnoprawnej. Rezygnacja z inwestycji przed upływem zalecanego minimalnego horyzontu czasowego wpływa na poziom ryzyka Funduszu i zwrotu z inwestycji.

JAK MOGĘ ZŁOŻYĆ SKARGĘ?

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

- korespondencyjnie na adres TFI PZU SA, al. Jana Pawła II 24, 00-133 Warszawa, osobiście (w formie pisemnej lub ustnie) w siedzibie TFI PZU SA lub Firm Inwestycyjnych
- za pośrednictwem poczty elektronicznej na adres e-mail: tfi@pzu.pl
- w formie elektronicznej przy wykorzystaniu formularza kontaktowego dostępnego w Internecie na stronie www.pzu.pl
- telefonicznie pod nr: 22 582 28 99

Szczegółowe informacje dotyczące rozpatrywania reklamacji znajdują się w Warunkach emisji certyfikatów inwestycyjnych Funduszu.

INNE ISTOTNE INFORMACJE

Szczegółowe informacje dotyczące Funduszu znajdują się w Warunkach emisji certyfikatów inwestycyjnych Funduszu oraz w Statucie, półrocznych i rocznych sprawozdaniach finansowych, które Fundusz jest zobowiązany publikować w Internecie na stronie pzu.pl/tfi.