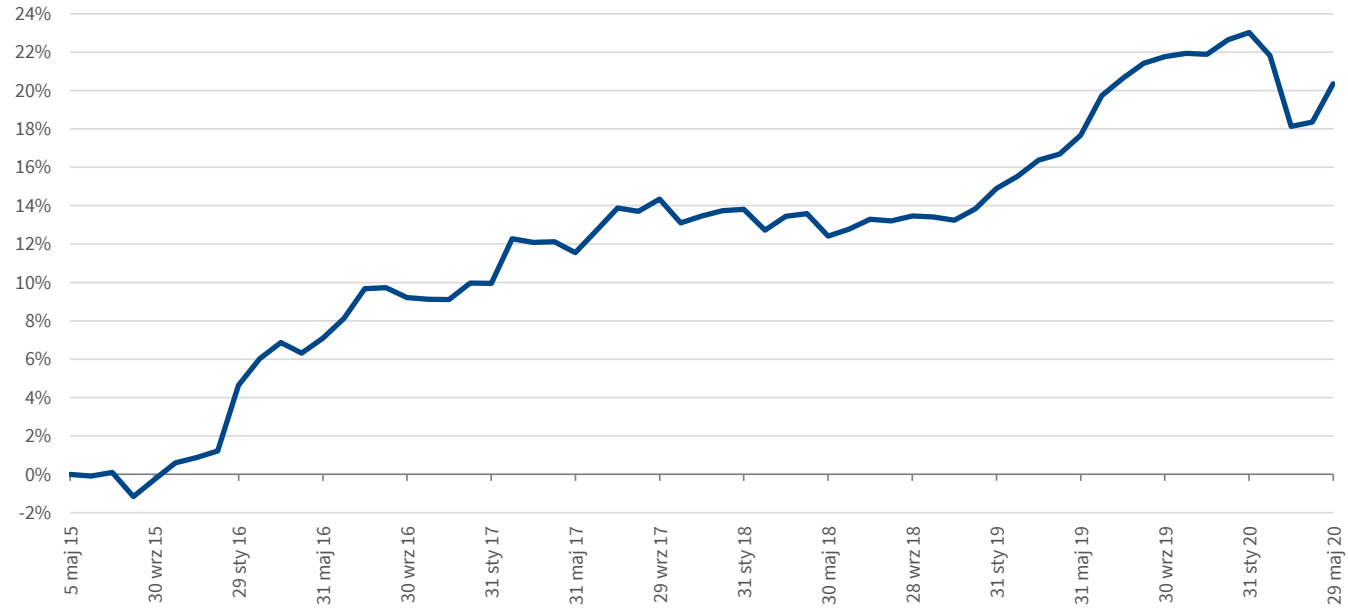
PZU Fundusz Inwestycyjny Zamknięty
AKORD

ZMIANA WARTOŚCI CERTYFIKATU I WYNIKI INWESTYCYJNE
w okresie 05.05.2015 - 29.05.2020



WYNIKI INWESTYCYJNE
wg wyceny na 29.05.2020

1M	3M	6M	12M	18M	24M	36M	48M	60M	2019	2018	2017	2016
1,69%	-1,19%	-1,25%	2,29%	6,30%	7,06%	7,90%	12,39%	20,36%	7,74%	0,09%	3,43%	8,49%

Źródło wykresów: opracowanie własne TFI PZU

Uwaga: Wskazane wartości mają walor historyczny i nie stanowią podstawy do przewidywania i szacunków przyszłych wartości oraz nie stanowią gwarancji osiągnięcia podobnych wyników w przyszłości.

Oznaczenie Certyfikatów Inwestycyjnych [CI]:	seria AL
Charakter emisji:	publiczna
Czas trwania funduszu:	nieograniczony
Termin zapisów:	5 czerwca – 30 czerwca 2020 r.
Cena emisyjna jednego CI serii AL:	120,36 zł (sto dwadzieścia złotych 36/100)
Minimalna i maksymalna wielkość pojedynczego zapisu na CI:	nie mniej niż 100 (sto) CI i nie więcej 5.000.000 (pięć milionów) CI
Opłata manipulacyjna za wydanie CI:	max. 2%
Wynagrodzenie stałe za zarządzanie:	2% w skali roku
Wynagrodzenie zmienne:	20% nadwyżki ponad poziom referencyjny na poziomie WIBOR 3M + 200 bp
Opłata manipulacyjna za umorzenie CI:	brak
Warunki złożenia zapisu :	warunkiem złożenia zapisu na CI jest posiadanie rachunku inwestycyjnego oraz dokonanie wpłaty na CI w momencie składania zapisu
Zapis na CI:	zapis na CI jest bezwarunkowy, nie może zawierać jakichkolwiek zastrzeżeń i jest nieodwołalny w terminie związania zapisem
Wpłata na CI:	wpłata niezbędna do pełnego opłacenia zapisu obejmuje kwotę o wartości równej iloczynowi liczby CI objętych zapisem i ceny emisyjnej CI powiększonej o opłatę manipulacyjną za wydanie CI
Potwierdzenie dokonania wpłaty:	inwestor dokonujący wpłaty otrzymuje egzemplarz formularza zapisu będący potwierdzeniem dokonania wpłaty
Wycena aktywów funduszu:	miesięczna
Wykup CI:	kwartalnie - podstawę wykupu stanowi pisemne żądanie uczestnika złożone najpóźniej na 21 dni przed Dniem Wykupu
Termin przekazania środków z tytułu wykupu CI:	7 dni roboczych od dnia wykupu

PZU FIZ Akord – główne czynniki ryzyka

Najważniejsze informacje o głównych czynnikach ryzyka

Czynniki ryzyka związane z inwestycją w Fundusz:

1. ryzyko związane z polityką inwestycyjną Funduszu,
   - ryzyko związane z inwestowaniem w akcje, prawa do akcji, prawa poboru, warranty subskrypcyjne, kwity depozytowe - możliwość poniesienia strat na skutek zmiany ceny poszczególnych aktywów kapitałowych,
   - ryzyko związane z inwestowaniem w dłużne papiery wartościowe emitowane, gwarantowane lub poręczane przez rządy państw lub banki centralne albo międzynarodowe instytucje finansowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska, co najmniej jedno z państw członkowskich Unii Europejskiej lub państw należących do OECD - możliwość poniesienia strat na skutek zmiany rentowności do wykupu lub zmiany ceny instrumentu dłużnego,
   - ryzyko związane z inwestowaniem w instrumenty pochodne oraz Towarowe Instrumenty Pochodne - możliwość poniesienia strat na skutek m.in. zmiany ceny instrumentów bazowych,
   - ryzyko związane z inwestowaniem w depozyty – możliwość poniesienia strat na skutek niewypłacalności banku lub instytucji kredytowej, której powierza się środki,
   - ryzyko związane z inwestowaniem w wierzytelności – możliwość poniesienia strat na skutek m.in. braku wypłacalności dłużnika,
2. ryzyko rynkowe – ryzyko związane ze zmianami czynników rynkowych, w tym w szczególności koniunktury na rynku papierów wartościowych oraz zmiany stóp procentowych,
3. ryzyko otoczenia makroekonomicznego – ryzyko wynikające z powiązania rynku polskiego z rynkami globalnymi,
4. ryzyko inflacji - ryzyko spadku siły nabywczej środków pieniężnych,
5. ryzyko kredytowe – ryzyko związane z możliwością niewywiązania się ze zobowiązań przez kontrahentów Funduszu, niewypłacalnością banku lub instytucji kredytowej, której Fundusz powierza środki,
6. ryzyko walutowe - ryzyko niekorzystnego wpływu wahań kursów walutowych na wartość aktywów i zobowiązań Funduszu,
7. ryzyko płynności - ryzyko polegające na braku możliwości sprzedaży lub zakupu instrumentów finansowych w krótkim okresie, w znacznej ilości i bez istotnego wpływania na poziom cen rynkowych,
8. ryzyko koncentracji – ryzyko związane z możliwością inwestycji znacznej części Aktywów Funduszu w jednym rodzaju instrumentu finansowego lub na jednym rynku. Istnieje ryzyko, że pogorszenie się sytuacji finansowej lub niewywiązanie się z zobowiązań przez dłużnika lub emitenta instrumentów finansowych, które stanowią znaczny udział w Aktywach Funduszu, spowoduje poniesienie znacznej straty przez Fundusz,
9. ryzyko operacyjne - ryzyko polega na możliwości poniesienia przez Fundusz strat w wyniku nieadekwatnych lub zawodnych procesów wewnętrznych, błędów ludzkich, błędów systemów, a także w wyniku zdarzeń zewnętrznych,
10. ryzyko prawne i podatkowe - ryzyko związane ze zmianami w prawie i regulacjach, zgodnością z nimi oraz wykonalnością umów i związaną z nimi odpowiedzialnością.

Czynniki ryzyka o istotnym znaczeniu dla Certyfikatów:

1. ryzyko związane z dokonywaniem inwestycji w papiery wartościowe oraz kształtowaniem się kursu Certyfikatów – ryzyko związane z nieprzewidywalnością zmian ceny rynkowej,
2. ryzyko wyceny Aktywów Funduszu - ryzyko, że dokonana wycena, może odbiegać od rzeczywistej wartości możliwej do uzyskania przy sprzedaży aktywów na rynku,
3. ryzyko nieosiągnięcia oczekiwanego zwrotu z inwestycji w Certyfikaty – ryzyko braku możliwości przewidzenia zmian Wartości Aktywów Netto na Certyfikat,
4. ryzyko odwołania lub zawieszenia oferty Certyfikatów – ryzyko podjęcia decyzji przez Fundusz o odwołaniu emisji Certyfikatów lub zawieszeniu Oferty,
5. ryzyko niepowodzenia emisji (niedojścia do skutku) – ryzyko braku możliwości dysponowania wpłaconymi środkami pieniężnymi do czasu otrzymania zwrotu dokonanych wpłat,
6. ryzyko związane z niewprowadzeniem Certyfikatów do obrotu regulowanego - ryzyko pozbawienia Uczestników możliwości zbywania Certyfikatów lub poważne ograniczenie możliwości zbywania Certyfikatów na skutek nie dopuszczenia lub niewprowadzenia do obrotu na GPW lub gdy dopuszczenie lub wprowadzenie do obrotu na GPW zostanie opóźnione,
7. ryzyko wstrzymania wprowadzenia Certyfikatów do obrotu na rynku regulowanym, wstrzymania rozpoczęcia obrotu Certyfikatami, zawieszenia obrotu Certyfikatami oraz wykluczenia Certyfikatów z obrotu na rynku regulowanym - ryzyko ograniczenia lub pozbawienia możliwości rozporządzania Certyfikatami przez Uczestników Funduszu na rynku regulowanym,
8. ryzyko wstrzymania wprowadzenia Certyfikatów do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu, wstrzymania rozpoczęcia obrotu Certyfikatów, zawieszenia obrotu Certyfikatami oraz wykluczenia Certyfikatów z obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu - ryzyko ograniczenia lub pozbawienia możliwości rozporządzania Certyfikatami przez Uczestników Funduszu w Alternatywnym Systemie Obrotu,
9. ryzyko naruszenia przepisów prawa w związku z Ofertą Certyfikatów - ryzyko ograniczenia możliwości lub braku możliwości złożenia Zapisu na Certyfikaty albo rozporządzania Certyfikatami przez Uczestników w wyniku naruszenia przepisów prawa przez Emitenta lub sprzedającego,
10. ryzyko ograniczonej płynności Certyfikatów – ryzyko braku możliwości zbycia Certyfikatów na rynku wtórnym lub ryzyko znaczącego obniżenia ceny Certyfikatów na rynku wtórnym.

Szczegółowy opis czynników ryzyka zawarty jest w Prospekcie emisyjnym PZU FIZ Akord w Rozdziale II Czynniki ryzyka oraz w Informacji dla Klienta stanowiącej uzupełnienie Prospektu Emisyjnego. Dokumenty są dostępne na stronie www.pzu.pl/produkty/fiz-akord

NOTA PRAWNA

TFI PZU SA informuje, że niniejszy materiał ma charakter reklamowy, dane w nim podane nie stanowią oferty w rozumieniu art. 66 Kodeksu cywilnego, jak również usługi doradztwa inwestycyjnego oraz udzielania rekomendacji dotyczących instrumentów finansowych lub ich emitentów w rozumieniu ustawy o obrocie instrumentami finansowymi lub rekomendacji inwestycyjnej w rozumieniu Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie nadużyć na rynku (rozporządzenie w sprawie nadużyć na rynku) oraz uchylającego dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady i dyrektywy Komisji 2003/124/WE, 2003/125/WE i 2004/72/WE, a także nie są formą świadczenia doradztwa podatkowego, ani pomocy prawnej.

Przedstawione w niniejszym materiale wyniki nie uwzględniają ewentualnego opodatkowania uczestników oraz ponoszonych przez nich opłat. Jeżeli w treści niniejszego materiału nie wskazano inaczej, źródłem danych są obliczenia własne TFI PZU SA. Szczegółowe informacje na temat rodzaju i wysokości opłat zawiera Prospekt Emisyjny Funduszu.

Oferta publiczna certyfikatów inwestycyjnych Funduszu ma miejsce wyłącznie w Rzeczpospolitej Polskiej. Niniejszy materiał nie zawiera ani nie stanowi oferty nabycia certyfikatów inwestycyjnych Funduszu, ani też zaproszenia do złożenia oferty nabycia certyfikatów inwestycyjnych, w Stanach Zjednoczonych Ameryki, Kanadzie lub Japonii, ani w jakiejkolwiek innej jurysdykcji, w której taka oferta lub zaproszenie byłyby sprzeczne z prawem. Nie będzie prowadzona żadna oferta publiczna certyfikatów inwestycyjnych w Stanach Zjednoczonych Ameryki. Niniejszy materiał nie może być rozpowszechniany w Stanach Zjednoczonych Ameryki, Australii, Kanadzie i Japonii. Prawa autorskie wynikające z niniejszego materiału przysługują TFI PZU SA.

Inwestowanie w instrumenty finansowe wiąże się z ryzykiem.

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

Żadna z części tego dokumentu nie może być kopiowana ani rozpowszechniana bez pisemnej zgody TFI PZU SA.

TFI PZU SA, Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy XII Wydział Gospodarczy KRS 0000019102, NIP 527-22-28-027, kapitał zakładowy: 13 000 000,00 zł wpłacony w całości, al. Jana Pawła II 24, 00-133 Warszawa, www.pzu.pl/tfi, infolinia: 801 102 102. TFI PZU SA zostało utworzone i działa na podstawie decyzji Komisji Papierów Wartościowych i Giełd z dnia 30 kwietnia 1999 r., w sprawie udzielenia Powszechnemu Zakładowi Ubezpieczeń na Życie S.A. z siedzibą w Warszawie zezwolenia na utworzenie Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych PZU Spółka Akcyjna. TFI PZU SA podlega nadzorowi Komisji Nadzoru Finansowego.

Przed dokonaniem inwestycji w certyfikaty inwestycyjne Funduszu należy szczegółowo zapoznać się z treścią prospektu emisyjnego. Szczegółowy opis polityki inwestycyjnej Funduszu, w tym czynników ryzyka związanych z inwestowaniem w certyfikaty inwestycyjne Funduszu, znajduje się w prospekcie emisyjnym Funduszu, który jest jedynym prawnie wiążącym dokumentem. Prospekt Emisyjny wraz z załącznikami i ewentualnymi aneksami dostępny jest na stronie internetowej www.pzu.pl, www.pekao.com.pl/biuro-maklerskie, www.ipopemasecurities.pl, www.bossa.pl

Fundusz nie gwarantuje realizacji założonego celu inwestycyjnego, ani uzyskania określonego wyniku inwestycyjnego. Uczestnik musi liczyć się z możliwością utraty przynajmniej części wpłaconych środków. Inwestorzy powinni uzyskać własną niezależną poradę przed podjęciem decyzji o dokonaniu inwestycji.

W materiale wykorzystano zdjęcia ze strony: fotolia.pl

PZU INWESTYCJE