



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 R Subfunduszu inPZU Goldman Sachs ActiveBeta® Akcje Rynków Wschodzących, 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 liczonego według wzoru: 100% Goldman Sachs ActiveBeta® Emerging Markets Equity Index.

Podstawową kategorią lokat w ramach realizacji przez Fundusz celu inwestycyjnego Subfunduszu są tytuły uczestnictwa subfunduszu Goldman Sachs ActiveBeta® Emerging Markets Equity UCITS ETF wydzielonego w ramach Goldman Sachs ETF ICAV - do 100% wartości Aktywów Subfunduszu. Subfundusz może lokować do 30% wartości Aktywów Subfunduszu w depozyty, dłużne papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego.

Fundusz nie lokuje Aktywów Subfunduszu w dłużne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego emitowane przez przedsiębiorstwa oraz instrumenty udziałowe, z zastrzeżeniem, że Aktywa Subfunduszu mogą być lokowane w obligacje zamienne na akcje, w związku z czym możliwe jest, że przejściowo wśród lokat Subfunduszu znajdują się akcje.

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.

Aktywa Zagraniczne mogą stanowić do 100% wartości Aktywów Subfunduszu.

Wzorcem służącym do oceny efektywności inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu jest indeks liczony według wzoru: 100% Goldman Sachs ActiveBeta® Emerging Markets Equity Index.

Zarządzający dokonuje doboru lokat Subfunduszu kierując się zasadą dążenia do osiągnięcia stopy zwrotu równej stopie zwrotu z indeksu liczonego według wzoru: 100% Goldman Sachs ActiveBeta® Emerging Markets Equity Index. Aktywa Subfunduszu będą inwestowane przede wszystkim w tytuły uczestnictwa subfunduszu Goldman Sachs ActiveBeta® Emerging Markets Equity UCITS ETF wydzielonego w ramach Goldman Sachs ETF ICAV.

Wszystkie przychody i zyski Subfunduszu są reinwestowane.

Subfundusz może stosować szczególne techniki zarządzania aktywami takie jak hedging lub dzwignia 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 5 lat.

Profil ryzyka i zysku



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. W związku z faktem, że Aktywa Subfunduszu lokowane są głównie w tytuły uczestnictwa Goldman Sachs ActiveBeta® Emerging Markets Equity UCITS ETF wydzielonego w ramach Goldman Sachs ETF ICAV, wartość aktywów netto portfela inwestycyjnego Subfunduszu może charakteryzować się dużą zmiennością.

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 benchmark Subfunduszu. 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 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 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 liczonego według wzoru: 100% Goldman Sachs ActiveBeta® Emerging Markets Equity Index

Subfundusz dąży do osiągnięcia stopy zwrotu równej stopie zwrotu z indeksu liczonego według wzoru: 100% Goldman Sachs ActiveBeta® Emerging Markets Equity Index. 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. To z kolei może spowodować, że stopa zwrotu Subfunduszu będzie się różnić od stopy zwrotu indeksu liczonego według wzoru: 100% Goldman Sachs ActiveBeta® Emerging Markets Equity Index.

Opłaty

Opłaty jednorazowe pobierane przed lub po dokonaniu inwestycji

| | |
|-------------------|-------|
| Opłaty za nabycie | 0,00% |
|-------------------|-------|

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

| | |
|----------------------|-------|
| Opłaty za odkupienie | 2,00% |
|----------------------|-------|

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

Opłaty pobierane z Subfunduszu w ciągu roku

| | |
|----------------|-------|
| Opłaty bieżące | 0,70% |
|----------------|-------|

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 lub odkupienie może być niższa od podanej w tabeli. Szczegółowe informacje uzyskać można u doradcy finansowego lub dystrybutora Funduszu.

Podana wysokość rocznych opłat bieżących ma charakter szacunkowy. Została przyjęta na podstawie aktualnej stawki wynagrodzenia Towarzystwa za zarządzanie Subfunduszem oraz szacowanych pozostałych kosztach funkcjonowania Subfunduszu. Roczne sprawozdanie Subfunduszu za każdy rok obrotowy zawiera szczegółowe informacje dotyczące faktycznej wysokości pobranych opłat.

Szczegółowe informacje dotyczące opłat znajdują się w prospekcie informacyjnym w podrozdziale III.6 pkt 4.

Wyniki osiągnięte w przeszłości

Brak danych

W związku z faktem, że od dnia rozpoczęcia wyceniania Jednostek Uczestnictwa kategorii R Subfunduszu inPZU Goldman Sachs ActiveBeta® Akcje Rynków Wschodzących 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 2019 r. Jednostki uczestnictwa kategorii R zbywane są od 09 listopada 2020 r.

Poziomem referencyjnym jest indeks liczony według wzoru: 100% Goldman Sachs ActiveBeta® Emerging Markets Equity Index.

Do 30.08.2021 r. Subfundusz stosował odmienny poziom referencyjny.

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, al. Jana Pawła II 24 w Warszawie oraz na stronie internetowej www.pzu.pl. Wymienione dokumenty udostępniane są bezpłatnie.

Subfundusz inPZU Goldman Sachs ActiveBeta® Akcje Rynków Wschodzących 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 można uzyskać 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 31 sierpnia 2021 r.