



## 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 D Subfunduszu inPZU Puls Życia 2040, 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 cyklu życia”, czyli fundusz, który zmienia swoją politykę inwestycyjną w czasie, dążąc do ograniczenia ryzyka inwestycyjnego w miarę zbliżania się do Daty Docelowej Subfunduszu (2040). W początkowym okresie funkcjonowania Subfunduszu nie mniej niż 15% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu i nie więcej niż 45% wartości Aktywów Subfunduszu będzie inwestowane w instrumenty udziałowe, w tym jednostki uczestnictwa, certyfikaty inwestycyjne i tytuły uczestnictwa, które zgodnie ze swoim statutem lub regulaminem inwestują co najmniej 50% swoich aktywów w lub dają taką ekspozycję na instrumenty udziałowe lub mają za cel odzwierciedlenie stopy zwrotu takich aktywów. Pozostała część Aktywów Subfunduszu inwestowana będzie w dłużne instrumenty finansowe. W miarę upływu okresu funkcjonowania Subfunduszu nie mniej niż 70% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu będzie inwestowane w dłużne instrumenty finansowe, w tym jednostki uczestnictwa, certyfikaty inwestycyjne i tytuły uczestnictwa funduszy które zgodnie ze swoim statutem lub regulaminem inwestują co najmniej 50% swoich aktywów w lub dają taką ekspozycję na depozyty bankowe, stopy procentowe i instrumenty dłużne lub mają za cel odzwierciedlenie stopy zwrotu takich aktywów.

W ostatniej fazie czyli od roku 2040 Zarządzający nie będzie mógł inwestować w instrumenty udziałowe.

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

Przez cały okres funkcjonowania Subfunduszu Aktywa Zagraniczne mogą stanowić do 100% wartości Aktywów Subfunduszu.

#### Profil ryzyka i zysku



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, których emitentem lub gwarantem jest Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski (do 100%).

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.

W szczególności nie ma pewności, że wskazana kategoria ryzyka

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

Wzorcem służącym do oceny efektywności inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu na lata 2020–2029 jest portfel składający się w 25% z indeksu WIG, w 5% z indeksu MSCI World Index i w 70% z indeksu Treasury BondSpot Poland. W miarę zbliżania się do daty docelowej skład benchmarku będzie odpowiednio modyfikowany. Wzorzec stosowany jest wyłącznie w celach porównawczych.

Dobór lokat jest zgodny z ustaloną dla danego okresu alokacją aktywów, z zachowaniem zasady stopniowej zmiany tej alokacji z instrumentów charakteryzujących się najwyższym poziomem ryzyka na rzecz bardziej konserwatywnej związanej z instrumentami o niższym poziomie ryzyka.

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:** Subfundusz przeznaczony jest dla inwestorów, którzy planują oszczędzanie przez okres wpływający w Dacie Docelowej określonej dla Subfunduszu na 2040 rok i oczekują zysków wyższych niż w przypadku depozytów bankowych.

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 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.

## Oplaty

### Oplaty jednorazowe pobierane przed lub po dokonaniu inwestycji

Oplaty za nabycie	0,00%
-------------------	-------

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

Oplaty za odkupienie	2,00%
----------------------	-------

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

### Oplaty pobierane z Subfunduszu w ciągu roku

Oplaty bieżące	0,68%
----------------	-------

### Oplaty pobierane z Subfunduszu w określonych warunkach szczególnych

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

Oplaty ponoszone przez inwestora służą pokryciu kosztów działania Subfunduszu, w tym kosztów dystrybucji i wprowadzenia do obrotu. Oplaty 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.

Opłata za odkupienie pobierana jest w okresie pierwszych 12 miesięcy od podpisania umowy o IKE PWE i umowy o IKZE PWE w ramach której zbywane są jednostki uczestnictwa tej kategorii, jeżeli Uczestnik złoży wniosek o wypłatę, zwrot lub wypłatę transferową i wynosi 100 PLN.

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.18 pkt 4.

## Wyniki osiągnięte w przeszłości

W związku z faktem, że od dnia rozpoczęcia wyceniania Jednostek Uczestnictwa kategorii D Subfunduszu inPZU Puls Życia 2040 nie upłynął pełny rok kalendarzowy, brak jest dostatecznych danych, aby możliwe było podanie inwestorom rzetelnych wskazań odnośnie historycznych wyników prezentowanego Subfunduszu.

Wyniki osiągnięte przez Subfundusz w przeszłości nie stanowią gwarancji osiągnięcia identycznych lub podobnych wyników w przyszłości.

Subfundusz rozpoczął działalność w 2020 r.

Jednostki Uczestnictwa kategorii D zbywane są od 01 lutego 2022 r.

Poziomem referencyjnym w latach 2020 - 2029 jest portfel składający się w 25% z indeksu WIG, w 5% z indeksu MSCI World Index i w 70% z indeksu TBSP.

Brak danych

## 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](http://www.pzu.pl). Wymienione dokumenty udostępniane są bezpłatnie.

Subfundusz inPZU Puls Życia 2040 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](http://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 27 maja 2022 r.