



# PZU Fundusz Inwestycyjny Zamknięty **AKORD**

**PZU FIZ Akord** to fundusz absolutnej stopy zwrotu, zakładający osiągnięcie zysków w każdych warunkach rynkowych. Decyzje inwestycyjne podejmowane są w oparciu o strategię **Global Macro**.

**Global Macro (podejście Top-Down)** to strategia inwestycyjna wykorzystująca prognozy trendów makroekonomicznych i geopolitycznych na świecie.

## GŁÓWNE KLASY AKTYWÓW W PORTFELU

- **Obligacje rządowe** - rynków rozwiniętych (DM) - np. USA, Niemcy, Włochy
- **Obligacje rządowe** - rynków wschodzących (EM) - np. Węgry, Meksyk, Indonezja
- **Instrumenty stopy procentowej**
- **Instrumenty walutowe** rynków rozwiniętych i wschodzących
- **Indeksy giełdowe**
- **Surowce** - przemysłowe oraz energetyczne



**PZU FIZ Akord** wykorzystuje strategię inwestycyjną, którą od 8 lat Grupa PZU wykorzystuje do lokowania własnych środków.

Fundusz stosuje politykę absolutnej stopy zwrotu, zakładającą osiągnięcie zysków **w każdych warunkach rynkowych**.

Inwestycje są dokonywane w oparciu o **prognozy trendów gospodarczych i geopolitycznych – strategię global macro**.

Podstawą portfela inwestycyjnego są **obligacje rządowe** oraz instrumenty stopy procentowej.

## DAŻENIE DO OCHRONY KAPITAŁU NA PIERWSZYM MIEJSCU

**Kontrola maksymalnego spadku (drawdown)**  
procentowy spadek wartości kapitału, zakładany dla funduszu na poziomie maksymalnie do 7% rocznie

**Polityka Stop Loss**  
zlecenie chroniące (zamykające inwestycję) jest ustalone dla każdej pozycji z uwzględnieniem jej udziału w ogólnej wartości portfela

**Value at Risk (VaR)**  
wykorzystywanie metody mierzenia poziomu zmienności wycen wybranych do portfela instrumentów

## PROFIL INWESTORA

Fundusz adresowany jest do klientów, których celem jest:

- ochrona nominalnej i realnej wartości inwestycji
- wzrost wartości inwestycji
- dywersyfikacja swoich inwestycji;

## WSKAŹNIK RYZYKA



Fundusz sklasyfikowano na 3 w 7 stopniowej skali, co stanowi **średnio niską klasę ryzyka**.

## PRZEWAGA PZU FIZ AKORD NAD INNYMI FUNDUSZAMI

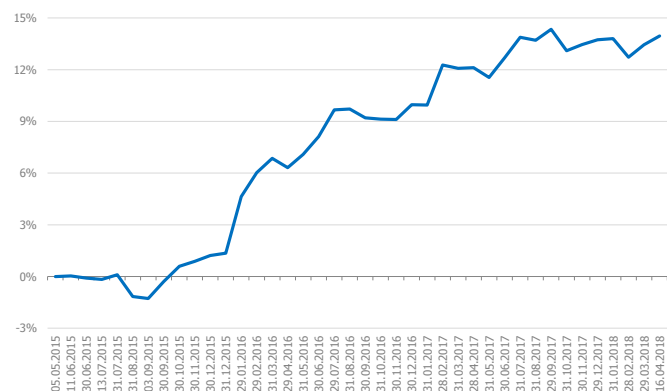
- Rygorystyczna kontrola ryzyka – maksymalny zakładany spadek od wartości najwyższej 7% w roku kalendarzowym
- Globalne spektrum inwestycyjne – najpłynniejsze klasy aktywów (obligacje rządowe, instrumenty stopy procentowe, waluty, indeksy giełdowe)
- Oportunistyczność – wykorzystywanie okazji inwestycyjnych pojawiających się na rynkach finansowych
- Płynność – bazowanie na instrumentach finansowych pozwalających na codzienne kontrolowanie ryzyka



**INWESTYCJE**

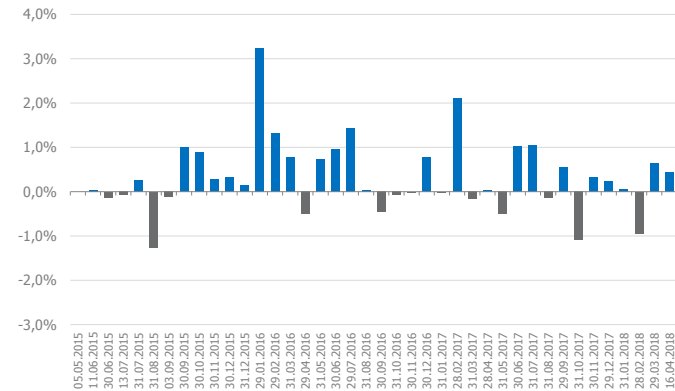
## ZMIANA WARTOŚCI CERTYFIKATU (%)

w okresie 05.05.2015 - 16.04.2018



## MIESIĘCZNE STOPY ZWROTU

wg wyceny na 16.04.2018



## WYNIKI INWESTYCYJNE

wg wyceny na 16.04.2018

	kwiecień 2018	marzec 2018	2018	2017	2016	OD POZĄTKU DZIAŁALNOŚCI
PZU FIZ Akord	0,45%	0,64%	0,19%	3,43%	8,49%	13,96%

## NOTATKI

### 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 Rzeczypospolitej 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 jakiegokolwiek innej jurysdykcji, w której taka oferta lub zaproszenie byłoby 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](http://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](http://www.pzu.pl), [www.dm.pekao.com.pl](http://www.dm.pekao.com.pl), [www.bossa.pl](http://www.bossa.pl), [www.cdmpekao.com.pl](http://www.cdmpekao.com.pl), [www.ipopemasecurities.pl](http://www.ipopemasecurities.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](http://fotolia.pl)

TFI PZU



**INWESTYCJE**