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 A Funduszu
PZU Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty Universum,
- wpisanego do rejestru funduszy inwestycyjnych pod nr: RFi 506.

Fundusz jest zarządzany przez TFI PZU SA, spółkę wchodzącą w skład Grupy Kapitałowej PZU.

Cele i polityka inwestycyjna

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

Polityka inwestycyjna

inwestycyjnaFundusz jest zarządzany aktywnie. Fundusz nie jest zarządzany względem benchmarku. Fundusz inwestuje aktywa w papiery wartościowe, instrumenty rynku pieniężnego, depozyty bankowe, waluty, instrumenty pochodne oraz wierzytelności. Fundusz może także lokować aktywa w jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych oraz certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych zamkniętych, a także tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne i instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą. Poziom zmodyfikowanej duracji portfela inwestycyjnego Funduszu mieści się w przedziale od 0 do 10.

Fundusz zbywa i odkupuje Jednostki Uczestnictwa w każdym Dniu Wyceny.

Fundusz przy dokonywaniu lokat stosuje zasady i ograniczenia inwestycyjne określone dla funduszu inwestycyjnego zamkniętego. Szczegółowe informacje w tym zakresie zostały opisane w prospekcie informacyjnym w rozdziale III, pkt 9.

Fundusz nie stosuje wzorca służącego do oceny efektywności

inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Funduszu..

Podstawowym kryterium doboru lokat Funduszu jest dążenie do osiągnięcia możliwie jak najwyższej stopy zwrotu przy jednoczesnym ograniczaniu ryzyka inwestycyjnego. Dobór spółek do portfela części udziałowej dokonywany jest w oparciu o analizę fundamentalną i techniczną. Lokaty do części dłużnej wybierane są na podstawie analizy bieżących i przyszłych stóp procentowych, przy uwzględnieniu obecnej i oczekiwanej inflacji. Dobór lokat w postaci jednostek uczestnictwa, certyfikatów inwestycyjnych i tytułów uczestnictwa oparty jest przede wszystkim na ocenie wyników inwestycyjnych.

Wszystkie przychody i zyski Funduszu są reinwestowane.

W celu ograniczenia ryzyka walutowego oraz ryzyka stopy procentowej, a także w celu sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym Fundusz może stosować szczególne techniki zarządzania aktywami takie jak hedging pod warunkiem, że są one zgodne z celem inwestycyjnym Funduszu. Stosowanie tych technik realizowane jest poprzez zawieranie umów mających za przedmiot instrumenty pochodne.

Zalecenie: niniejszy Fundusz może nie być odpowiedni dla inwestorów, którzy planują wycofać swoje środki w ciągu 24 miesięcy.

Profil ryzyka i zysku

1	2	3	**4**	5	6	7

niższe ryzyko/potencjalnie niższy zysk — wyższe ryzyko/potencjalnie wyższy zysk

Syntetyczny wskaźnik ryzyka obrazuje poziom historycznych wahań Jednostki Uczestnictwa.

Przypisanie do kategorii 4 oznacza, że miara zmienności (odchylenie standardowe tygodniowych stóp zwrotu z jednostki uczestnictwa) kształtuje się w granicach od 5% do 10% w skali roku. Osiągnięta wartość wskaźnika wynika głównie z inwestowania w papiery wartościowe o charakterze udziałowym (od 30% do 70% w początkowym okresie funkcjonowania Funduszu).

Przedstawiona powyżej wartość syntetycznego wskaźnika ryzyka obliczona została za ostatnie 5 lat na podstawie wycen historycznych oraz portfela modelowego realizującego identyczną politykę inwestycyjną dla okresu, kiedy Fundusz posiadał odmienną charakterystykę. Powyższe dane nie muszą być wiarygodnym wskazaniem profilu ryzyka i zysku Funduszu w przyszłości. W szczególności nie ma pewności, że wskazana kategoria ryzyka i zysku pozostanie niezmienna oraz, że przypisanie Funduszu 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 Fundusz 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 Funduszu.

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 Fundusz dokonał lokat mogą nie wywiązać się ze zobowiązań co może niekorzystnie wpłynąć na wartość aktywów netto Funduszu..

Opłaty

Opłaty jednorazowe pobierane przed lub po dokonaniu inwestycji

Opłata za nabycie	0,00%

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

Opłata za odkupienie	0,00%

Opłaty pobierane z Funduszu w ciągu roku

Opłaty bieżące	0,42%

Opłaty pobierane z Funduszu w określonych warunkach szczególnych

Opłaty za wyniki	0,00%

Opłaty ponoszone przez inwestora służą pokryciu kosztów działania Funduszu, w tym kosztów dystrybucji i wprowadzenia do obrotu. Opłaty te zmniejszają potencjalny wzrost z inwestycji w Fundusz.

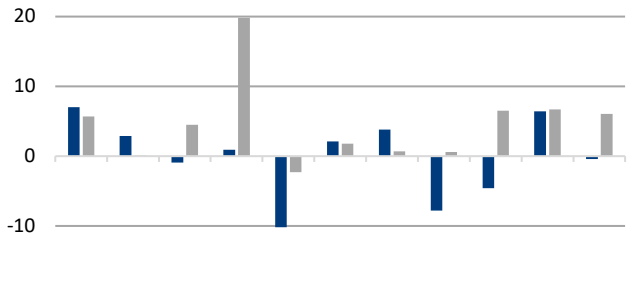
Fundusz nie pobiera opłaty manipulacyjnej przy zbywaniu, zamianie oraz odkupywaniu Jednostek Uczestnictwa Szczegółowe informacje uzyskać można u doradcy finansowego lub dystrybutora funduszu.

Podana wysokość rocznych opłat bieżących opiera się na wydatkach roku finansowego zakończonego w grudniu 2024 roku. Wysokość opłat bieżących może ulegać zmianie z roku na rok.

Opłata za wyniki zarządzania Funduszem, która może być pobierana przez TFI PZU SA, jest oparta na zasadzie high-water mark, co oznacza, że opłata ta może zostać naliczona i pobrana, gdy Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa na koniec okresu rozliczeniowego będzie wyższa od każdej z Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa ustalonych na koniec każdego poprzedniego okresu rozliczeniowego, w którym wynagrodzenie zmienne zostało przez TFI PZU SA pobrane.

Szczegółowe informacje dotyczące opłat znajdują się w prospekcie informacyjnym w podrozdziale III, pkt 15.

Wyniki osiągnięte w przeszłości



	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
■	7	2,9	-0,9	0,9	-10,2	2,1	3,8	-7,8	-4,6	6,4	-0,4
■	5,7	0,1	4,5	19,8	-2,3	1,8	0,7	0,6	6,5	6,7	-

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

Wykres wskazuje wynik (w %) Funduszu z uwzględnieniem kosztów, które zgodnie ze Statutem, są pokrywane przez Fundusz. Podczas obliczeń pominięte zostały opłaty za nabycie.

Fundusz rozpoczął działalność oraz zbywanie Jednostek Uczestnictwa kategorii A 15 grudnia 2009 r.

Do 26 listopada 2013 r. działał pod nazwą PZU Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty Dłużny, a 27 listopada 2013 r. nastąpiła zmiana nazwy Funduszu na PZU Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Universum.

Od dnia 18 grudnia 2013 r. Fundusz rozpoczął inwestycje w udziałowe papiery wartościowe.

Do 29 lutego 2024 r. Fundusz stosował stawkę WIBOR 6M jako poziom referencyjny.
Od 1 marca 2024 r. Fundusz nie stosuje benchmarku.

Wynik historyczny prezentowany jest w złotych polskich (PLN).

Informacje praktyczne

Depozytariusz: Bank Millennium S.A.

Prospekt informacyjny, roczne i półroczne sprawozdania finansowe, Polityka Wynagrodzeń w TFI PZU SA sporządzone w języku polskim udostępniane są w siedzibie TFI PZU SA, Rondo Ignacego Daszyńskiego 4 w Warszawie oraz na stronie internetowej in.pzu.pl. Wymienione dokumenty udostępniane są bezpłatnie.

Fundusz 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 Funduszu na Jednostki Uczestnictwa tej samej kategorii innego funduszu/subfunduszu – o ile są one przez fundusz/subfundusz zbywane. Szczegółowe informacje w tym zakresie można znaleźć w prospekcie informacyjnym.

Dodatkowe informacje o Funduszu, w tym informacje o aktualnej oraz historycznej wartości jednostek uczestnictwa można uzyskać na stronie internetowej www.in.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.

Fundusz został utworzony na podstawie zezwolenia udzielonego przez Komisję Nadzoru Finansowego (KNF) na prowadzenie działalności w Polsce i podlega jej nadzorowi.

Niniejsze kluczowe informacje dla inwestorów zostały przygotowane na dzień 25.04.2025 r.