

Kluczowe informacje dla inwestorów



Niniejszy dokument zawiera Kluczowe informacje dla inwestorów dotyczące tego subfunduszu. Nie są to materiały marketingowe. Dostarczenie tych informacji jest wymogiem prawnym mającym na celu ułatwienie zrozumienia charakteru i ryzyka związanego z inwestowaniem w ten subfundusz. Przeczytanie niniejszego dokumentu jest zalecane inwestorowi, aby mógł on podjąć świadomą decyzję inwestycyjną.

Energia Ochrony Absolutnej Stopy Zwrotu

Subfundusz wydzielony w ramach Energia Emerytura Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego („Fundusz”). Subfundusz jest zarządzany przez Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych PZU SA z siedzibą w Warszawie, Rondo Ignacego Daszyńskiego 4, 00-843 Warszawa („Towarzystwo”).

Cele i polityka inwestycyjna

Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest wzrost wartości Aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat Subfunduszu. Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego Subfunduszu.

Fundusz może inwestować od 0% do 100% Aktywów Subfunduszu w instrumenty dłużne, tj.: obligacje, bony skarbowe, listy zastawne, certyfikaty depozytowe, a ponadto także w dłużne papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego emitowane przez przedsiębiorstwa pod warunkiem, że instrumenty te spełniają kryteria wskazane w art. 93 i 93a Ustawy o funduszach inwestycyjnych.

Subfundusz może inwestować od 0% do 100% Aktywów Subfunduszu w instrumenty rynku pieniężnego, tj.: bony skarbowe, bony pieniężne, krótkoterminowe papiery dłużne przedsiębiorstw oraz certyfikaty depozytowe.

Subfundusz może zawierać umowy mające za przedmiot instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne. Umowy mające za przedmiot instrumenty pochodne mogą być zawierane w celu zapewnienia sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym i obejmować transakcje arbitrażowe oraz w celu ograniczenia ryzyka inwestycyjnego (*hedging*). Ponadto, Subfundusz stosuje dźwignię finansową AFI za pośrednictwem transakcji finansowanych z użyciem

papierów wartościowych (transakcje przy zobowiązaniu się do odkupu, tj. *sell-buy back, repo*).

Wymienione techniki umożliwiają otrzymywanie ekspozycji na aktywa bazowe powyżej wartości Aktywów Netto Subfunduszu i mogą prowadzić do uzyskania wyższego wyniku z inwestycji, ale też – w niekorzystnych warunkach rynkowych – do wzrostu zmienności jednostki uczestnictwa, czy wielokrotnienia strat Subfunduszu. Stosowane techniki mają wpływ na wyniki Subfunduszu poprzez wyższe koszty transakcji oraz wyższą ekspozycję na poszczególne aktywa.

Subfundusz realizuje nabycia i odkupienia jednostek uczestnictwa w każdym dniu wyceny, z zastrzeżeniem przypadków zawieszenia zbywania lub odkupywania jednostek uczestnictwa w wyniku nadzwyczajnych okoliczności.

Poziom referencyjny (benchmark Subfunduszu): Subfundusz nie odnosi wyników do benchmarku inwestycyjnego. Subfundusz nie wypłaca dochodów, dochody Subfunduszu powiększają jego aktywa i są reinwestowane.

Zalecenie: Subfundusz może nie być odpowiedni dla osób, które planują wycofać swoje środki w terminie krótszym niż 2 lata.

Profil ryzyka i zysku



Wskaźnik zysku do ryzyka stanowi miarę zmienności wartości jednostki uczestnictwa.

Syntetyczny wskaźnik zysku do ryzyka może przybierać wartości od 1 (najmniej ryzykowny) do 7 (najbardziej ryzykowny).

Dane historyczne, takie jak dane stosowane przy obliczaniu wskaźnika syntetycznego, nie dają pewności co do przyszłego profilu zysku i ryzyka Subfunduszu. Przypisanie Subfunduszu do określonej kategorii może z czasem ulec zmianie. Najniższa kategoria nie oznacza inwestycji wolnych od ryzyka.

Subfundusz został zaklasyfikowany do swojej kategorii ryzyka na podstawie aktualnej decyzji inwestycyjnej w zakresie dopuszczalnego przedziału duracji portfela Subfunduszu.

Ryzyka o istotnym dla Subfunduszu znaczeniu, które nie są odpowiednio uwzględnione przez powyższy wskaźnik:

- Ryzyko operacyjne – ryzyko poniesienia strat w związku z wystąpieniem błędów ludzkich, błędów systemów, a także w wyniku zdarzeń zewnętrznych.
- Ryzyko kontrahenta – ryzyko związane z możliwością niewywiązania się kontrahentów Subfunduszu ze zobowiązań wynikających z zawieranych z Funduszem umów.
- Ryzyko walutowe - Subfundusz może dokonywać lokat aktywów w instrumenty finansowe denominowane w walutach obcych, w związku z czym występuje ryzyko niekorzystnego wpływu wahań kursów walutowych na wartość aktywów netto Subfunduszu.

Szczegółowe informacje na temat ryzyk związanych z inwestowaniem w Subfundusz znajdują się w Rozdziale III Podrozdziale III C Prospektu informacyjnego Funduszu.

Opłaty

Opłaty jednorazowe pobierane przed lub po dokonaniu inwestycji

Opłata za nabycie

Kategoria jednostki uczestnictwa

A	2%
B, C, D, E, F, G, H, I	0%
J	2%

Opłaty za umorzenie

Kategoria jednostki uczestnictwa

A	2%
B, C, D, E, F, G, H, I	0%
J	2%

Jest to maksymalna kwota, jaka może zostać pobrana z Państwa środków przed ich zainwestowaniem / przed wypłaceniem środków z inwestycji.

W przypadku konwersji/zamiany jednostek uczestnictwa pobierana jest różnica pomiędzy opłatami w Funduszu/Subfunduszu docelowym a Funduszu/Subfunduszu źródłowym.

Opłaty ponoszone przez Inwestora służą pokryciu kosztów związanych z działalnością subfunduszu, w tym kosztów dystrybucji i kosztów wprowadzenia do obrotu. Opłaty te zmniejszają potencjalny wzrost inwestycji.

Przedstawione stawki opłat za nabycie i odkupienie jednostek uczestnictwa są stawkami maksymalnymi. W niektórych przypadkach Inwestor może płacić niższą opłatę. Informacje dotyczące bieżącej wysokości opłat Inwestor może uzyskać od Towarzystwa.

Opłaty pobierane z Subfunduszu w ciągu roku

Opłata bieżąca

Kategoria jednostki uczestnictwa

A	0,66%
B	1,15%
C	1,27%
D	1,07%
E	1,14%
F	1,05%

Opłaty pobierane z Subfunduszu w określonych warunkach szczególnych

Opłata za wyniki

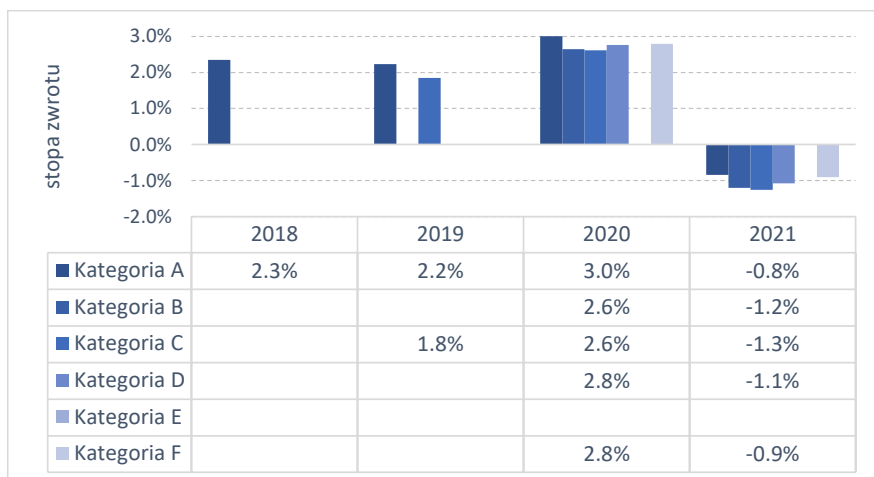
20% od wyniku Subfunduszu ponad stawkę referencyjną na poziomie 3,5%. Okresem rozliczeniowym jest rok kalendarzowy.

Podana wysokość opłat bieżących opiera się na wydatkach z roku 2021.

Obejmuje ona wszystkie opłaty roczne oraz inne należności pobierane z aktywów Subfunduszu w roku 2021.

W związku z tym wysokość opłat bieżących może co roku ulegać zmianie.

Wyniki osiągnięte w przeszłości



Subfundusz uruchomiono 6 grudnia 2017 r. Pierwsza wycena jednostek uczestnictwa:

- kategorii A - miała miejsce 6 grudnia 2017 r.,
- kategorii B - miała miejsce 12 grudnia 2019 r.,
- kategorii C - miała miejsce 22 lutego 2018 r.,
- kategorii D - miała miejsce 26 czerwca 2019 r.,
- kategorii E - miała miejsce 18 lutego 2021 r.,
- kategorii F - miała miejsce 23 września 2019 r.

Powyższe wyniki skalkulowano uwzględniając wszelkie koszty i wydatki związane z działalnością subfunduszu, które są pokrywane z jego własnych środków.

Wyniki nie uwzględniają opłat za nabycie i umorzenie jednostek uczestnictwa. Indywidualna stopa zwrotu Uczestnika nie jest tożsama z wynikami inwestycyjnymi Subfunduszu. Wyniki historyczne nie stanowią gwarancji uzyskania zbliżonych rezultatów w przyszłości.

Informacje praktyczne

- Niniejsze Kluczowe informacje dla inwestorów opisują Subfundusz Energia Ochrony Absolutnej Stopy Zwrotu („Subfundusz”) wydzielony w ramach Energia Emerytura Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego („Fundusz”). Prospekt informacyjny sporządzony jest dla całego Funduszu. Fundusz został utworzony na podstawie zezwolenia udzielonego przez Komisję Nadzoru Finansowego (KNF) na prowadzenie działalności w Rzeczypospolitej Polskiej i podlega jej nadzorowi.
- Informacje o Funduszu, Subfunduszu, kopie Prospektu Informacyjnego i sprawozdań rocznych oraz sprawozdań półrocznych w języku polskim są dostępne bezpłatnie na stronie internetowej www.pzu.pl oraz w siedzibie Towarzystwa.
- Dodatkowe informacje dotyczące Subfunduszu, w tym także informacje o aktualnej oraz historycznej wartości Jednostki Uczestnictwa można uzyskać na stronie internetowej www.pzu.pl.
- Polityka wynagrodzeń Towarzystwa zostanie udostępniona na stronie internetowej www.pzu.pl.
- Inwestor ma prawo do zamiany swojej inwestycji w jednostki jednego Subfunduszu na jednostki innego Subfunduszu.
- Przepisy podatkowe w Rzeczypospolitej Polskiej mogą mieć wpływ na osobistą sytuację podatkową Inwestora.
- Towarzystwo 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.
- Bank Depozytariusz: PKO Bank Polski S.A.
- Przepisy Ustawy o funduszach inwestycyjnych przewidują rozdzielenie aktywów i pasywów każdego z Subfunduszy. Zobowiązania wynikające z poszczególnych Subfunduszy obciążają tylko te Subfundusze. Egzekucja może nastąpić tylko z aktywów Subfunduszu, z którego wynikają zobowiązania. Zobowiązania, które dotyczą całego Funduszu, obciążają poszczególne Subfundusze proporcjonalnie do udziału wartości aktywów netto Subfunduszu w wartości aktywów netto Funduszu.
- Niniejsze kluczowe informacje dla inwestorów zostały przygotowane na dzień 13.12.2022 r.