



## 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 Subfunduszu PZU Dłużny Rynków Wschodzących, Subfundusz PZU Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Parasolowego (PZU FIO Parasolowy) - wpisanego do rejestru funduszy inwestycyjnych pod nr: RFi 625.

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

Subfundusz lokuje co najmniej 65% aktywów w dłużne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego emitowane przez rządy, banki centralne lub jednostki samorządu terytorialnego państw rozwijających się (tzw. rynki wschodzące) Ameryki Łacińskiej, Azji, Europy Środkowo-Wschodniej i Afryki.

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

Wzorcem służącym do oceny efektywności inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu jest indeks JPMorgan Emerging Market Bond Index Global Diversified.

Wzorec stosowany jest wyłącznie w celach porównawczych.

Podstawowym kryterium doboru lokat jest uzyskanie możliwie jak najwyższej stopy zwrotu przy jednoczesnym ograniczeniu ryzyka wynikającego ze zmiany stóp procentowych oraz zmiany kursów walut.

Wszystkie przychody i zyski Subfunduszu są reinwestowane.

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

**Zalecenie:** niniejszy Subfundusz może nie być odpowiedni dla inwestorów, którzy planują wycofać swoje środki w ciągu 3 lat.

#### Profil ryzyka i zysku



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 dłużne papiery wartościowe o niskiej zmienności i ograniczonego poziomu inwestowania w akcje spółek (do 40%), a co za tym idzie ograniczonego poziomu narażenia na znaczącą zmienność cen akcji.

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. Zastosowanym portfelem modelowym są wyceny jednostek uczestnictwa Subfunduszu PZU Dłużny Rynków Wschodzących wydzielonego w ramach Funduszu PZU FIO Globalnych Inwestycji. 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 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 procedur 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 i wartość Jednostki Uczestnictwa.

## Oplaty

### Oplaty jednorazowe pobierane przed lub po dokonaniu inwestycji

Oplata za nabycie	5,00%
-------------------	-------

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

Oplata za odkupienie	0,00%
----------------------	-------

### Oplaty pobierane z Subfunduszu w ciagu roku

Oplaty biezace	1,59%
----------------	-------

### Oplaty pobierane z Subfunduszu w okreslonych warunkach szczegolnych

Oplaty za wyniki	0,75%
------------------	-------

Szczegolowe informacje dotyczace opłat (m.in. opis modelu, sposob i przyklady kalkulacji wynagrodzenia zmiennego, wzory uzywane do obliczenia i ustalenia rezerwy na wynagrodzenie zmienne) znajduja sie w prospekcie informacyjnym w podrozdziale III P, pkt 5 oraz w rozdziale VI.

Oplaty ponoszone przez inwestora sluzą pokryciu kosztow dzialania Subfunduszu, w tym kosztow dystrybucji i wprowadzenia do obrotu. Oplaty te zmniejszaja potencjalny wzrost z inwestycji w Subfunduszu.

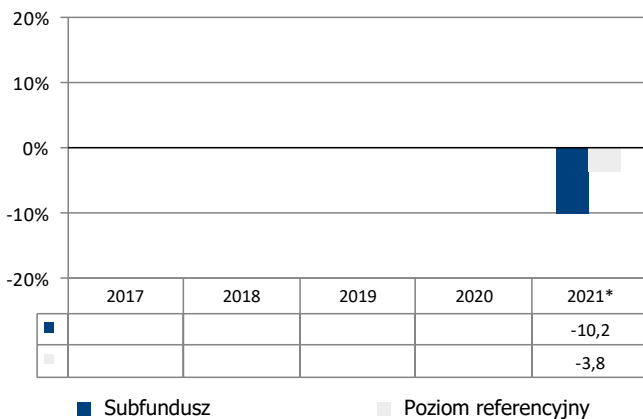
W okreslonych przypadkach wysokość opłaty za nabycie może być niższa od podanej w tabeli. Szczegolowe informacje uzyskac można u doradcy finansowego lub dystrybutora funduszu.

Podana wysokość rocznych opłat biezacych opiera sie na wydatkach roku finansowego zakonczonego w grudniu 2020 roku. Wysokość opłat biezacych może ulegac zmianie z roku na rok.

TFI PZU SA pobiera oplate zmienna za wyniki w wysokości 20% od nadwyżki ponad wskaźnik referencyjny (benchmark) w skali roku.

Wynagrodzenie zmienne jest nalezne w przypadku osiagniecia przez Subfunduszu nadwyżki wyniku ponad benchmark w okresie odniesienia wynoszacym 5 lat w ujeciu kroczacym, takze w przypadku gdy nominalny wynik Subfunduszu jest ujemny. Wyniki inwestycyjne Subfunduszu ponizej benchmarku w okresie odniesienia powinny zostac odrobione, zanim mozliwe bedzie naliczenie wynagrodzenia zmiennego.

## Wyniki osiagniete w przeszlosci



\* Subfundusz miał w danym roku inną charakterystykę niż obecnie

Wyniki osiagniete przez Subfunduszu w przeszlosci nie stanowią gwarancji osiagniecia identycznych lub podobnych wyników w przyszłości.

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

Subfunduszu rozpoczął działalność 24 kwietnia 2020 r. Dnia 18 czerwca przejął subfunduszu PZU Dłużny Rynków Wschodzących (działający pod Funduszem PZU FIO Globalnych Inwestycji), który miał taką samą politykę inwestycyjną.

Jednostki uczestnictwa kategorii A zbywane są od 19 czerwca 2020 r.

Poziom referencyjny Subfunduszu stanowi portfel składający się z indeksu JPMorgan Emerging Market Bond Index Global Diversified. Do 31 marca 2022 r. Subfunduszu stosował odmienny poziom referencyjny.

Wynik historyczny prezentowany jest w złotych polskich (PLN).

## Informacje praktyczne

Depozytariusz: Deutsche Bank Polska 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, al. Jana Pawła II 24 w Warszawie oraz na stronie internetowej [www.pzu.pl](http://www.pzu.pl). Wymienione dokumenty udostępniane są bezpłatnie.

Subfunduszu PZU Dłużny Rynków Wschodzących jest Subfunduszem Funduszu PZU FIO Parasolowego. 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.

Subfunduszu 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 funduszu/subfunduszu - o ile są one przez funduszu/subfunduszu zbywane. Szczegolowe 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.

Subfunduszu został utworzony w ramach PZU Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Parasolowego 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 01 kwietnia 2022 r.