



Informacje o instrumentach finansowych

Instrumenty udziałowe i inne – certyfikaty funduszy inwestycyjnych zamkniętych (FIZ)

Opis instrumentu	Certyfikat funduszu inwestycyjnego zamkniętego (FIZ, Certyfikat FIZ) to papier wartościowy, stanowiący tytuł uczestnictwa w aktywach i zobowiązaniach tego funduszu. Bardziej szczegółowy opis certyfikatów FIZ można między innymi znaleźć na stronie internetowej GPW: www.gpw.pl
Złożoność	Średnia
Warianty instrumentu	Ze względu na profil ryzyka: FIZ pieniężne, FIZ dłużne, FIZ mieszane, FIZ akcji, FIZ akcji prywatnych, FIZ nieruchomości, FIZ z gwarantowaną stopą zwrotu, etc. Ze względu na geograficzny profil inwestycji: FIZ dłużne krajowe, FIZ dłużne zagraniczne, FIZ akcji polskich, FIZ akcji zagranicznych, etc. Ze względu na kraj pochodzenia: FIZ działające na podst. prawa polskiego, prawa krajów członkowskich Unii Europejskiej, prawa krajów spoza Unii Europejskiej
Dokumenty informacyjne	Polskie fundusze inwestycyjne zamknięte mają obowiązek przekazywać do publicznej wiadomości Statuty, Prospekty emisyjne, okresowe sprawozdania finansowe oraz określone informacje bieżące. Powyższe dokumenty są zwykle dostępne na stronach internetowych Towarzystw Funduszy Inwestycyjnych zarządzających tymi funduszami.
Profil zysków i strat	Instrument liniowy lub opcyjny – zależnie od profilu ryzyka i polityki inwestycyjnej, które szczegółowo powinny opisywać jego Statut oraz Prospekt Informacyjny.
Rynek obrotu	Certyfikaty FIZ mogą podlegać wtórnemu obrotowi na rynku regulowanym, jeśli są dopuszczone do obrotu regulowanego.
Depozyt zabezpieczający	Brak wymogów
Opis składników	Instrument złożony – w skład aktywów FIZ mogą wchodzić instrumenty, reprezentujące różne typy i klasy aktywów, odznaczające się różnymi parametrami ryzyka oraz różnym stopniem wzajemnej korelacji, zależnie od profilu ryzyka i polityki inwestycyjnej FIZ, które szczegółowo powinny opisywać jego Statut oraz Prospekt Informacyjny.
Gwarancje	Brak. Niemniej aktywa FIZ są przechowywane przez bank pełniący funkcję Depozytariusza FIZ, a sama działalność FIZ jest ściśle regulowana i kontrolowana przez odpowiednie publiczne organy nadzorcze (w Polsce Komisja Nadzoru Finansowego). Niektóre FIZ posiadają gwarancję ochrony wpłaconego kapitału (nie uwzględniając opłat manipulacyjnych) na dzień zapadalności funduszu.
Dźwignia finansowa	Zależnie od profilu ryzyka i polityki inwestycyjnej FIZ.
Zmienność ceny	Niska / średnia / wysoka – zależnie od profilu ryzyka i polityki inwestycyjnej FIZ.
Ryzyko płynności	Średnie / wysokie - zależnie od rynku obrotu oraz od kształtowania się popytu i podaży na poszczególne FIZ.
Ryzyko stopy procentowej	Niskie / średnie / wysokie – zależnie od profilu ryzyka oraz profilu inwestycyjnego FIZ.
Ryzyko kredytowe	Niskie / średnie / wysokie – zależnie od profilu ryzyka oraz profilu inwestycyjnego FIZ.