

stan na 31 marca 2012 roku

CEL I STRATEGIA INWESTYCYJNA

Subfundusz koncentruje się na spółkach, które prowadzą działalność związaną z energetyką, szeroko rozumianą ochroną zdrowia i ochroną środowiska naturalnego. Subfundusz jest propozycją dla osób, które chciałyby pomnażać zgromadzony kapitał, partycypując w oczekiwanym dynamicznym rozwoju tych sektorów.

PROFIL INWESTORA

Subfundusz jest adresowany do inwestorów, którzy:

- poszukują atrakcyjnej formy inwestowania, wykorzystując jednocześnie potencjał sektora medycznego, energetycznego oraz ekologicznego,
- oczekują ponadprzeciętnych zysków z zainwestowanych środków w średnim i długim terminie,
- akceptują wysokie ryzyko inwestycyjne.

PRAKTYCZNE INFORMACJE

Pełna nazwa Funduszu **PZU Fundusz Inwestycyjny Otwarty Parasolowy**
Subfundusz PZU Energia Medycyna Ekologia

Kategoria Subfunduszu **akcyjny**

Benchmark **wyrażony w PLN portfel**
45% indeks STOXX Europe 600 Utilities
45% indeks STOXX Europe 600 Health Care
10% WIBID O/N * (1 – sro)

Początek działalności **2010-07-29***

Podmiot zarządzający aktywami **PZU Asset Management S.A.**

Zarządzający **Robert Rafał**
Marcin Szuba
Kamil Gaworecki

Agent transferowy **PZU Centrum Operacji S.A.**
 Depozytariusz **Deutsche Bank Polska S.A.**

Minimalna pierwsza wpłata **100 zł**

Minimalna kolejna wpłata **100 zł**

Rachunek nabyć **49 1880 0009 0000 0013 0046 3000**

Zlecenia telefoniczne i internetowe **TAK**

Bezpłatna reinwestycja **TAK (do 90 dni)**

Więcej informacji na temat funduszu można uzyskać

- na stronie internetowej: <http://www.pzu.pl/grupa-pzu/tfi-pzu>
- pod numerem infolinii: 0 801 102 102, 22 566 55 55
- wysyłając e-mail na adres: tfi.sprzedaz@pzu.pl

OPLATY I KOSZTY

Oплата manipulacyjna dla jednostek kategorii A

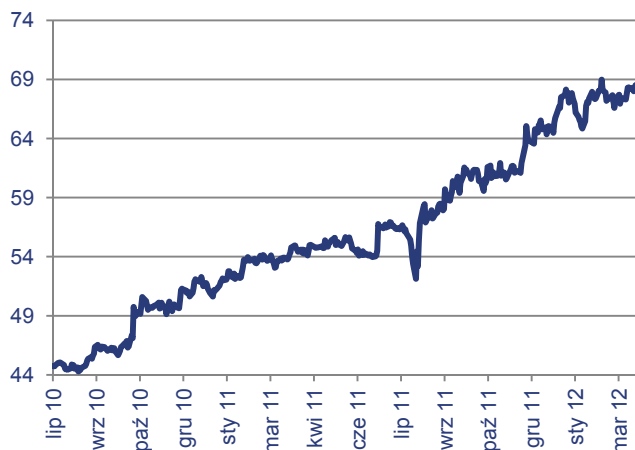
- maks. 4,0% przy wpłatach o wartości niższej niż 5 tys. zł
- min. 1,0% przy wpłatach o wartości nie niższej niż 250 tys. zł

Wynagrodzenie za zarządzanie (% średniej wartości aktywów netto funduszu w skali roku)

- 2,5% - maksymalne, zgodne z prospektem informacyjnym + opłata zmienna w wysokości 20% iloczynu nadwyżki wartości aktywów netto Funduszu na Jednostkę Uczestnictwa na koniec okresu rozliczeniowego ponad wartość odniesienia oraz liczby Jednostek Uczestnictwa zapisanych na rejestrach Uczestników w okresie rozliczeniowym

* Od 20.12.2007 do 28.07.2010 fundusz działał pod nazwą PZU FIO Optymalnej Aloкации

ZMIANA WARTOŚCI JEDNOSTKI UCZESTNICTWA (zł)*



* dane dotyczą jednostki kategorii A

PROFIL RYZYKA I ZYSKU



Klasa ryzyka i zysku ukazuje możliwe zachowanie się funduszu oraz stopień ryzyka na jakie narażony może być kapitał inwestora.

Fundusz kategorii 1 nie jest inwestycją wolną od ryzyka - ryzyko utraty pieniędzy jest niewielkie, jednak szansa na duże zyski również jest ograniczona.

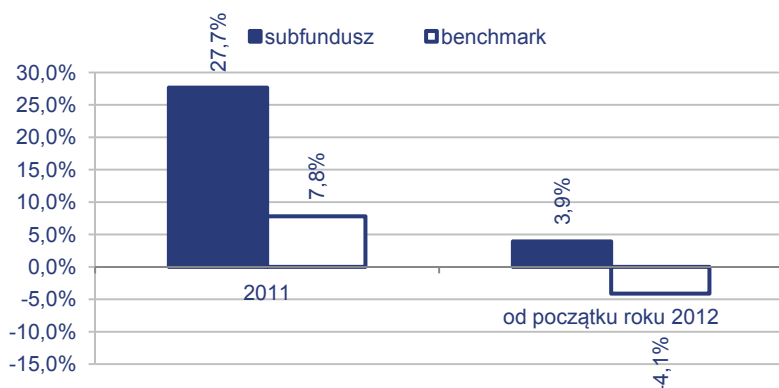
W przypadku funduszu z kategorii 7 ryzyko utraty środków jest wprawdzie wysokie, ale w tym przypadku istnieje również szansa na osiągnięcie wysokich zysków.

REKOMENDOWANY MINIMALNY HORYZONT INWESTYCYJNY



WYNIKI INWESTYCYJNE*

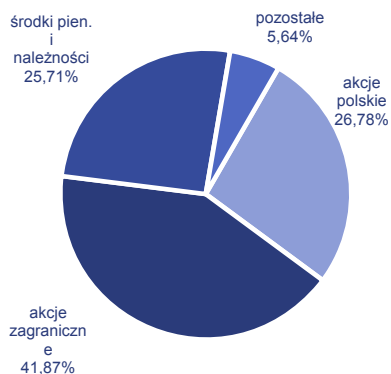
	1 mies.	3 mies.	12 mies.	3 lata	5 lat	10 lat	od początku działalności
subfundusz	2,6%	3,9%	25,7%	-	-	-	52,7%
benchmark	1,5%	-4,1%	3,0%	-	-	-	7,1%



* dane dotyczą jednostki kategorii A

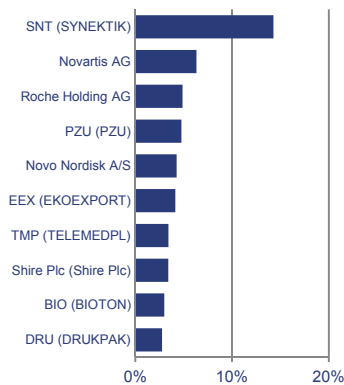
STRUKTURA AKTYWÓW wg instrumentów

stan na 30 czerwca 2011 r.



NAJWIĘKSZE POZYCJE w portfelu akcyjnym

stan na 30 czerwca 2011 r.



Prezentowane wyniki oparte są na historycznych danych dotyczących wyceny wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa i nie stanowią obietnicy na przyszłość. Indywidualna stopa zwrotu Uczestnika z inwestycji jest uzależniona od wartości jednostki uczestnictwa w momencie jej zbycia i odkupienia przez fundusz oraz wysokości pobranych przez fundusz opłat manipulacyjnych i podatków. Dane prezentowane są na podstawie wycień własnych TFI PZU SA.

Wymagane prawem informacje, w tym szczegółowy opis czynników ryzyka, zawarte są w prospektach informacyjnych publicznie dostępnych na stronie www.pzu.pl, w siedzibie TFI PZU SA (al. Jana Pawła II 24, Warszawa) oraz w skrótach prospektów informacyjnych funduszy dostępnych w miejscach zbywania i odkupowania jednostek uczestnictwa.

Wartość aktywów netto wybranych funduszy/subfunduszy może charakteryzować się dużą zmiennością ze względu na skład portfela inwestycyjnego funduszy/subfunduszy lub ze względu na stosowane techniki zarządzania.

Fundusze nie gwarantują realizacji założonego celu inwestycyjnego, ani uzyskania określonego wyniku inwestycyjnego. Uczestnik musi liczyć się z możliwością utraty przynajmniej części wpłaconych środków.

Wybrane fundusze/subfundusze mogą lokować powyżej 35% wartości aktywów papiery wartościowe emitowane, poręczane lub gwarantowane przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski lub inne podmioty wskazane w statucie danego funduszu.

Niniejsza informacja upowszechniana jest w celu reklamy lub promocji usług TFI PZU SA, przy czym nie może stanowić wystarczającej podstawy do podjęcia decyzji o skorzystaniu z usługi lub nabycia jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych.

SŁOWNICZEK

Benchmark - wzorcowy portfel, który stanowi punkt odniesienia do dokonywania ocen wyników zarządzania aktywami funduszu. Benchmarkami mogą być różne pojedyncze instrumenty finansowe (np. bon skarbowy dla funduszy inwestujących w papiery dłużne, indeksy giełdowe dla funduszy akcyjnych) lub dowolne ich kombinacje (w przypadku funduszy mieszanych).

Depozytariusz - bank przechowujący majątek funduszu inwestycyjnego. Jest odpowiedzialny za bezpieczeństwo aktywów funduszu, a także występuje w imieniu uczestników (członków) funduszu w razie stwierdzenia nieprawidłowości TFI w pełnieniu funkcji podmiotu zarządzającego. Bank depozytariusz nie posiada bezpośrednich powiązań kapitałowych z firmą zarządzającą (TFI).

Dzień wyceny - to każdy dzień, w którym odbyła się regularna sesja giełdowa na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Horyzont inwestycyjny - planowany przez daną osobę okres gromadzenia środków w wybranym funduszu/subfunduszu inwestycyjnym, przewidywany jako czas między dokonaniem pierwszej wpłaty, a momentem wypłaty tych środków na zaspokojenie danej potrzeby finansowej.

Jednostka uczestnictwa - tytuł prawny określający uprawnienia Uczestnika związane z uczestnictwem w Funduszu/Subfunduszu i reprezentujący prawa majątkowe Uczestnika Funduszu/Subfunduszu.

Reinwestycja - ponowne nabycie jednostek uczestnictwa w funduszu inwestycyjnym, w którym inwestor uprzednio dokonał ich zbycia (umorzenia). Za reinwestycję, na zasadach i terminie określonym w prospekcie danego funduszu, TFI zwalniają uczestnika z ponoszenia opłat manipulacyjnych.

Typ funduszu/subfunduszu - fundusze/subfundusze można podzielić na grupy ze względu na deklarowaną politykę inwestycyjną, która wynika z relacji pomiędzy trzema głównymi składnikami portfela funduszu/subfunduszu (akcjami, papierami dłużnymi i instrumentami rynku pieniężnego). Wyróżniamy też podział ze względu na geograficzny zasięg dokonywanych inwestycji. Można wyróżnić następujące typy funduszy/subfunduszy: polskich akcji, zagranicznych akcji, mieszane (hybrydowe), stabilnego wzrostu, polskich papierów dłużnych, zagranicznych papierów dłużnych, rynku pieniężnego.

Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa (WANJU) - Wartość Aktywów Netto funduszu/subfunduszu w dniu wyceny, podzielona przez liczbę wszystkich jednostek uczestnictwa, które w tym dniu są w posiadaniu uczestników funduszu/subfunduszu.

Podmiot wskazany poniżej prowadzi działalność w zakresie zbywania i odkupowania jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych TFI PZU SA. Działalność, o której mowa w zdaniu poprzednim, w szczególności polega na:

- przyjmowaniu i przekazywaniu zleceń nabycia lub zbycia jednostek uczestnictwa,
- przyjmowaniu innych oświadczeń woli związanych z przystąpieniem lub uczestnictwem w funduszach inwestycyjnych,
- pośrednictwie w zawieraniu umów uczestnictwa w prowadzonych przez fundusze wyspecjalizowanych programach inwestowania,
- pośrednictwie w zawieraniu umów o składanie zleceń i dyspozycji za pośrednictwem systemów teleinformatycznych,
- udzielaniu informacji na temat inwestowania w fundusze, w tym udostępnianiu materiałów promocyjnych i informacyjnych.

Za bezpieczeństwo i prawidłowość działalności w zakresie zbywania i odkupowania jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych odpowiada solidarnie podmiot wskazany poniżej oraz TFI PZU SA.

Dane dystrybutora funduszy TFI PZU SA: