

stan na 31 marca 2011 roku

## ■ CEL I STRATEGIA INWESTYCYJNA

Celem inwestycyjnym Funduszu jest wzrost wartości aktywów Funduszu w wyniku wzrostu wartości lokat dokonywanych na rynku pieniężnym oraz lokat w dłużne papiery wartościowe, zgodnie z zasadami minimalizacji ryzyka. Głównym składnikiem portfela Funduszu są dłużne papiery wartościowe oraz instrumenty rynku pieniężnego, emitowane przede wszystkim przez Skarb Państwa.

## ■ PROFIL INWESTORA

Fundusz jest adresowany do inwestorów instytucjonalnych i indywidualnych, którzy:

- charakteryzują się ostrożnym stosunkiem do oszczędzania i są zainteresowani korzystną, a zarazem bezpieczną inwestycją nadwyżek finansowych krótko- lub długoterminową,
- oczekują zysku zbliżonego do lokat terminowych w bankach, przy jednoczesnym pełnym dostępie do zgromadzonych oszczędności, bez utraty już wypracowanych zysków,
- aktywnie inwestują w fundusze (fundusz gotówkowy jest doskonałą formą lokaty w okresie dekonjunktury na rynku akcji).

## ■ PRAKTYCZNE INFORMACJE

Pełna nazwa Funduszu **PZU Fundusz Inwestycyjny Otwarty Parasolowy Subfundusz PZU Gotówkowy**

Kategoria Funduszu **fundusz pieniężny**

Benchmark **WIBID 3M x (1 – stopa rezerwy obowiązkowej)**

Początek działalności **2005-07-01**

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

Zarządzający **Tomasz Stadnik  
Łukasz Stelmasiak  
Konrad Augustyński**

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 **73 1880 0009 0000 0013 0042 9006**

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](mailto:tfi.sprzedaz@pzu.pl)

## ■ OPŁATY I KOSZTY

Opłata manipulacyjna dla jednostek kategorii A

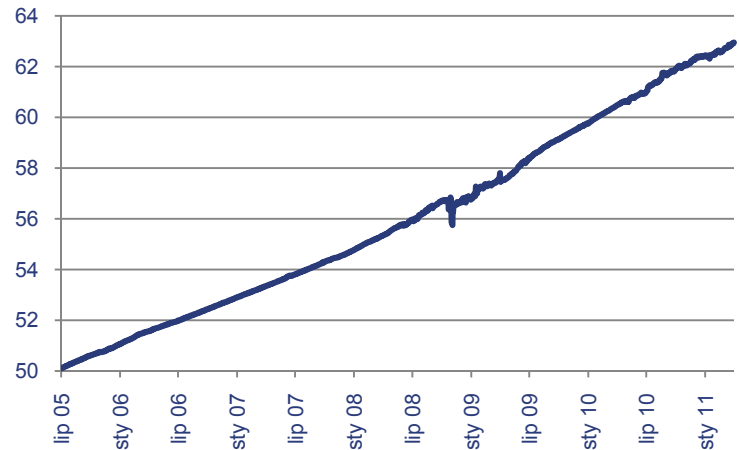
- brak opłat za nabycie

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

- 1,5% - maksymalne, zgodnie z prospektem emisyjnym
- 0,8% - rzeczywiste pobierane przez TFI

Wskaźnik kosztów całkowitych **2,28%** (31 grudnia 2010 r.)

## ■ 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.

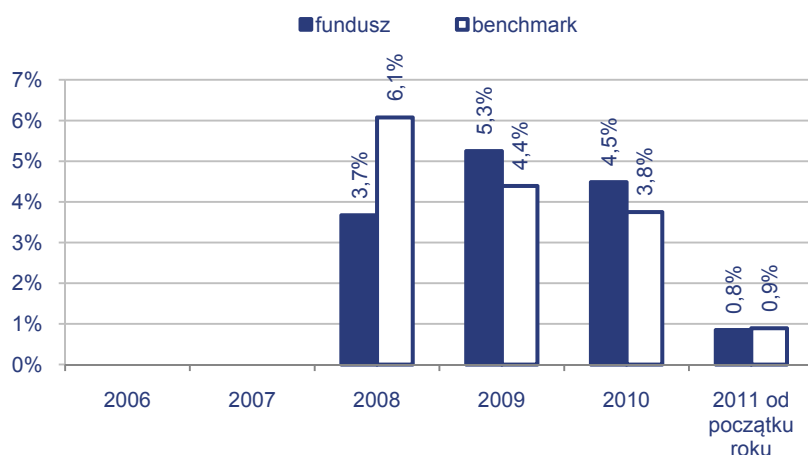
W przypadku funduszu z kategorii 7 ryzyko utraty środków jest wprawdzie wysokie, ale w tym przypadku istnieje również szansa na osiągnięcie wysokich zysków.

## ■ REKOMENDOWANY MINIMALNY HORYZONT INWESTYCYJNY



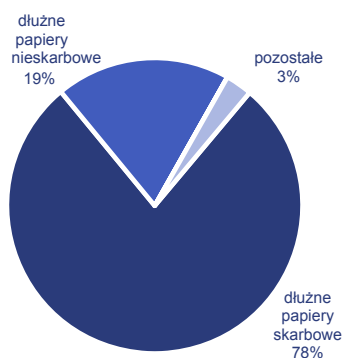
## WYNIKI INWESTYCYJNE\*

	1 mies.	3 mies.	12 mies.	3 lata	5 lat	10 lat	od początku działalności
fundusz	0,4%	0,8%	4,1%	13,8%	22,1%	-	25,6%
benchmark	0,3%	0,9%	3,8%	14,4%	24,4%	-	28,5%



\* dane dotyczą jednostki kategorii A

## STRUKTURA AKTYWÓW wg instrumentów stan na 31 grudnia 2010 r.



## NAJWIĘKSZE POZYCJE w portfelu dłużnym stan na 31 grudnia 2010 r.

	termin wykupu	% portfela
OK0711	2011-07-25	19%
WZ0121	2021-01-25	18%
OK1012	2012-10-25	17%
PS0511	2011-05-24	17%
BS20110323	2011-03-23	7%

## 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.

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](http://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 odkupywania jednostek uczestnictwa.

**Wartość aktywów netto wybranych funduszy/subfunduszy może charakteryzować się dużą zmiennością ze względu na skład portfela inwestycyjnego funduszu/subfunduszu 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.

Podmiot wskazany poniżej prowadzi działalność w zakresie zbywania i odkupywania 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 odkupywania jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych odpowiada solidarnie podmiot wskazany poniżej oraz TFI PZU SA.

## Dane dystrybutora funduszy TFI PZU SA: