

stan na 31 marca 2011 roku

## ■ CEL I STRATEGIA INWESTYCYJNA

Celem inwestycyjnym Funduszu jest wzrost wartości jego aktywów w wyniku wzrostu wartości lokat, dokonywanych przede wszystkim w akcje spółek. Udział akcji może stanowić od 50% do 100% wartości portfela Funduszu. Podstawowym kryterium doboru lokat jest analiza fundamentalna oraz ocena występujących trendów rynkowych. Fundusz dąży do zakupu akcji spółek rokujących ponadprzeciętny wzrost w średnim i długim terminie. W celu ograniczenia ryzyka inwestycyjnego Fundusz może inwestować w dłużne papiery wartościowe.

## ■ PROFIL INWESTORA

Fundusz jest adresowany do inwestorów, którzy:

chcą inwestować w akcje spółek o dobrych perspektywach, a jednocześnie wolą powierzyć zarządzanie swoimi pieniędzmi specjalistom, którzy doskonale znają rynek kapitałowy,

zdają sobie sprawę z wahań kursów giełdowych i akceptują nawet znaczne, okresowe zmiany wartości jednostki uczestnictwa funduszu.

Z lokowaniem pieniędzy w fundusze akcji wiąże się wysokie ryzyko inwestycyjne, jednakże również możliwość osiągnięcia ponadprzeciętnych zysków w dłuższym okresie.

## ■ PRAKTYCZNE INFORMACJE

Pełna nazwa Funduszu **PZU Fundusz Inwestycyjny Otwarty Parasolowy Subfundusz PZU Akcji KRAKOWIAK**

Kategoria Funduszu **fundusz akcji uniwersalnych**

Benchmark **90% WIG20 i 10% stopa WIBID 3M x(1 – stopa rezerwy obowiązkowej)**

Początek działalności **1999-10-25**

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

Zarządzający **Jacek Osowski  
Robert Rafał  
Marcin Szuba  
Tomasz Stadnik  
Konrad Augustyński  
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 **61 1880 0009 0000 0013 0006 1010**

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

maks. **4%** przy wpłatach o wartości niższej niż 5 tys. zł

min. **1%** przy wpłatach o wartości nie niższej niż 250 tys. zł

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

**4%** - maksymalne, zgodne z prospektem emisyjnym

**4%** - rzeczywiste pobierane przez TFI

Wskaźnik kosztów całkowitych **4,08%** (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.

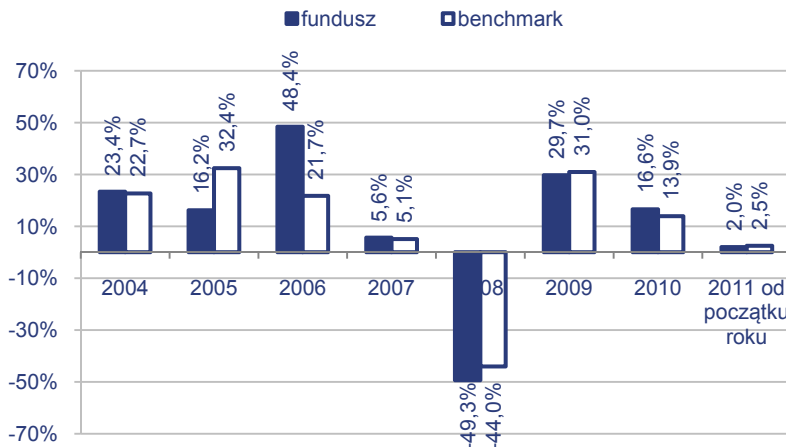
W przypadku funduszu z kategorii 7 ryzyko utraty środków jest wprawdzie wysokie, ale w tym przypadku istnieje również szansa na osiągnięcie wysokich zysków.

## ■ REKOMENDOWANY MINIMALNY HORIZONT INWESTYCYJNY



## WYNIKI INWESTYCYJNE\*

	1 mies.	3 mies.	12 mies.	3 lata	5 lat	10 lat	od początku działalności
fundusz	2,1%	2,0%	11,2%	-9,7%	6,3%	149,3%	142,4%
benchmark	3,3%	2,5%	12,1%	-2,5%	2,2%	109,3%	110,6%

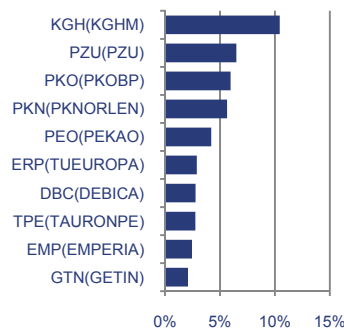


\* dane dotyczą jednostki kategorii A

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



## NAJWIĘKSZE POZYCJE w portfelu akcyjnym stan na 31 grudnia 2010 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](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 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:

