

PZU Akcji Małych i Średnich Spółek

stan na 31 marca 2011 roku

CEL I STRATEGIA INWESTYCYJNA

Celem inwestycyjnym Funduszu jest dynamiczny wzrost wartości jego aktywów w wyniku wzrostu wartości lokat, dokonywanych przede wszystkim w akcje małych i średnich spółek, których kapitalizacja rynkowa w dniu dokonania inwestycji nie jest większa niż 1 mld euro. Ich udział w portfelu nie powinien spaść poniżej 70%. Przedmiotem lokat są głównie akcje spółek notowanych na GPW w Warszawie, dla uzupełnienia portfela Fundusz może nabywać akcje małych i średnich spółek notowanych na rynkach zagranicznych. Dobór akcji dokonywany jest w szczególności w oparciu o analizę fundamentalną. Część portfela lokowana w aktywa inne niż akcje będzie przede wszystkim inwestowana w dłużne papiery wartościowe, instrumenty rynku pieniężnego oraz depozyty bankowe.

PROFIL INWESTORA

Fundusz jest adresowany do inwestorów, którzy:

- oczekują wysokiego zwrotu z inwestycji w dłuższym terminie,
 - są w stanie zaakceptować ryzyko znacznych wahań wartości jednostki uczestnictwa, związanych ze zmianą kursów akcji na giełdzie.
- 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 Małych i Średnich Spółek**

Kategoria Funduszu **fundusz akcji małych i średnich spółek**

Benchmark **70% mWIG40, 20% sWIG80, 10% stopa WIBID 3M x(1 – stopa rezerwy obowiązkowej)**

Początek działalności **2006-09-29**

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

Zarządzający **Jacek Osowski
Kamil Gaworecki
Robert Rafał
Marcin Szuba**

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 **69 1880 0009 0000 0013 0043 1018**

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

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 **4,11%** (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.

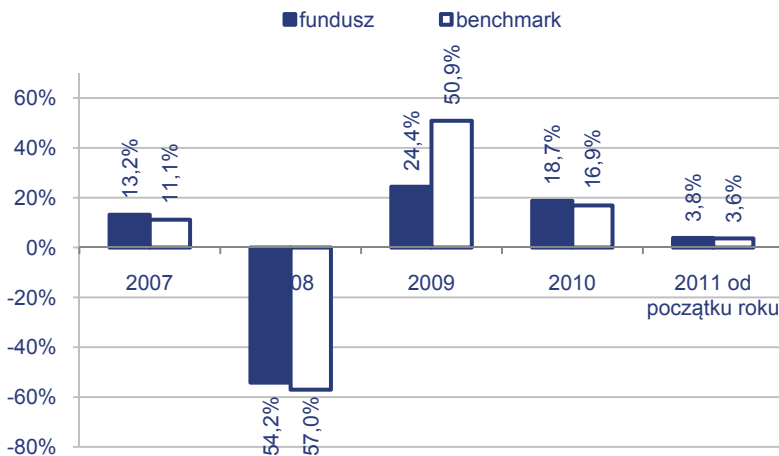
W przypadku funduszu z kategorii 7 ryzyko utraty środków jest wprawdzie wysokie, ale w tym przypadku istnieje również szansa na osiągnięcie wysokich zysków.

REKOMENDOWANY MINIMALNY HORYZONT INWESTYCYJNY



WYNIKI INWESTYCYJNE*

| | 1 mies. | 3 mies. | 12 mies. | 3 lata | 5 lat | 10 lat | od początku działalności |
|-----------|---------|---------|----------|--------|-------|--------|--------------------------|
| fundusz | 1,0% | 3,8% | 7,4% | -18,0% | - | - | -9,4% |
| benchmark | 1,0% | 3,6% | 13,1% | -8,9% | - | - | 1,0% |

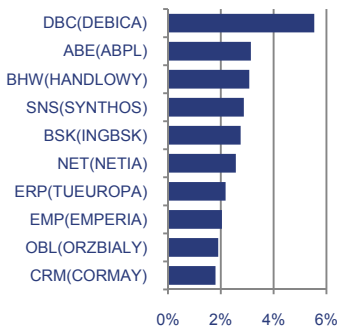


* dane dotyczą jednostki kategorii A

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 wycieńczeń 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:

