

stan na 31 marca 2011 roku

CEL I STRATEGIA INWESTYCYJNA

Celem inwestycyjnym Funduszu jest osiągnięcie przychodów z lokat netto oraz wzrost wartości Aktywów Funduszu w wyniku wzrostu wartości lokat. Fundusz lokuje aktywa w dłużne papiery wartościowe emitowane lub gwarantowane przez Skarb Państwa (co najmniej 70% wartości aktywów netto) oraz instrumenty rynku pieniężnego i depozyty bankowe emitowane lub gwarantowane przez Skarb Państwa (do 30% wartości aktywów netto). Fundusz dąży do ograniczenia ryzyka spadku wartości jednostki uczestnictwa w przypadku wzrostu rynkowych rentowności papierów dłużnych.

PROFIL INWESTORA

Fundusz jest adresowany do inwestorów:

- indywidualnych oczekujących ochrony realnej wartości zainwestowanych środków,
- instytucjonalnych zainteresowanych krótkoterminowym lokowaniem nadwyżek środków płynnych, przy jednoczesnym ograniczeniu ryzyka inwestycyjnego.

PRAKTYCZNE INFORMACJE

Pełna nazwa Funduszu	PZU Fundusz Inwestycyjny Otwarty Ochrony Majątku
Kategoria Funduszu	papierów dłużnych
Benchmark	brak
Początek działalności	2006-09-21*
Podmiot zarządzający aktywami	PZU Asset Mangement S.A.
Zarządzający	Jacek Osowski Marcin Wiekierak Paweł Gołębowski 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 0043 3005
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
 brak opłat za nabycie**

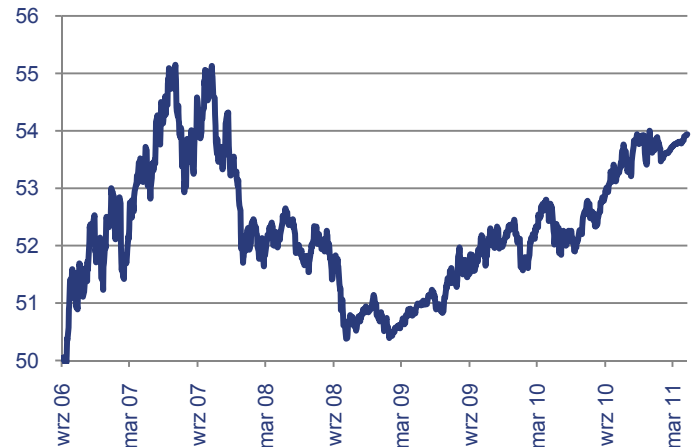
Wynagrodzenie za zarządzanie (% średniej wartości aktywów netto funduszu w skali roku)
 2,0% - maksymalne, zgodne z prospektem emisyjnym

Wskaźnik kosztów całkowitych **1,23%** (31 grudnia 2010 r.)

* 1 marca 2011 zmieniła się polityka inwestycyjna funduszu

** Promocja do odwołania

ZMIANA WARTOŚCI JEDNOSTKI UCZESTNICTWA (zł)*



* dane dotyczą jednostki kategorii A

PROFIL RYZYKA I ZYSKU

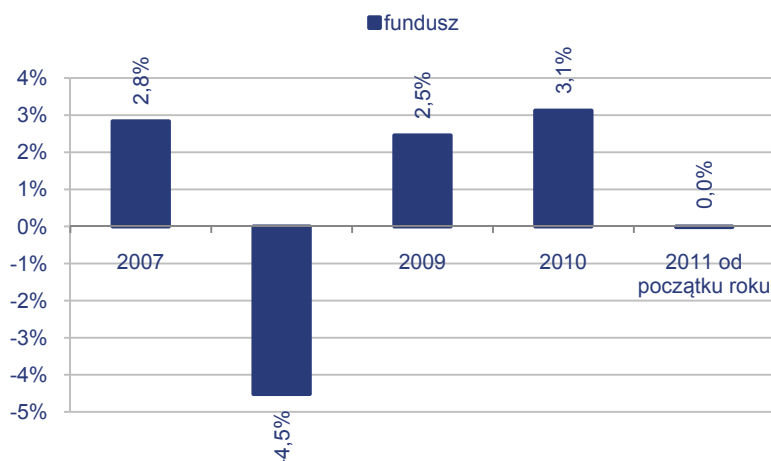
Ryzyko umiarkowane.

REKOMENDOWANY MINIMALNY HORIZONT INWESTYCYJNY



WYNIKI INWESTYCYJNE*

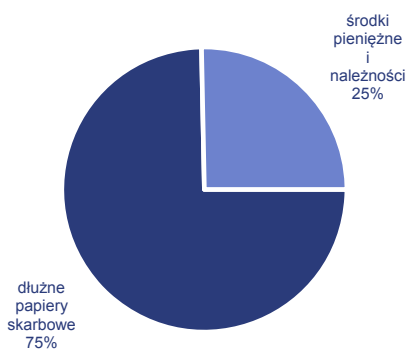
	1 mies.	3 mies.	12 mies.	3 lata	5 lat	10 lat	od początku działalności
fundusz	0,4%	0,0%	2,4%	3,0%	-	-	7,5%



* dane dotyczą jednostki kategorii A

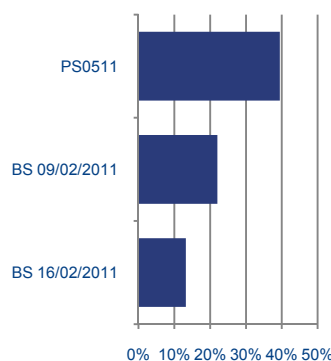
STRUKTURA AKTYWÓW wg instrumentów

stan na 31 grudnia 2010 r.



NAJWIĘKSZE POZYCJE w portfelu dłużnym

stan na 31 grudnia 2010 r.



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: