

Fundusz dąży do aktywnego wykorzystania średnio- i długoterminowych trendów na rynku finansowym, w tym przede wszystkim na rynku akcji. W okresie hossy fundusz prowadzi politykę inwestycyjną, umożliwiającą optymalne wykorzystanie wzrostu cen akcji, zaś w okresie bessy minimalizuje straty, dążąc do osiągnięcia dodatniej stopy zwrotu. Aktywne wykorzystanie instrumentów pochodnych umożliwia zwiększenie stopy zwrotu zarówno w przypadku pozytywnej, jak i negatywnej koniunktury na rynku akcji. W ograniczonym zakresie aktywa zgromadzone w funduszu mogą być także inwestowane na rynkach zagranicznych.

### Podstawowe informacje

Pełna nazwa funduszu	PZU Fundusz Inwestycyjny Otwarty Optymalnej Alokacji
Kategoria funduszu	mieszany
Początek działalności	2007-12-20
Podmiot zarządzający aktywami	PZU Asset Management SA
Agent transferowy	PZU Centrum Operacji SA
Początkowa wartość jednostki uczestnictwa (j.u.)	50 zł – kat. A
Wartość aktywów netto (30.04.2010 r.)	6,70 mln zł
Benchmark	średnia arytmetyczna WIBID O/N* powiększona o 3 pkt. proc. w skali roku
<b>Rachunek nabyć</b>	<b>49 1880 0009 0000 0013 0046 3000</b>
Zlecenia telefoniczne i internetowe	TAK
Bezpłatna reinwestycja	TAK (do 90 dni)
<b>Kategoria j.u.</b>	<b>A</b>
Minimalna pierwsza wpłata	100 zł
Minimalna kolejna wpłata	100 zł
Maksymalna opłata manipulacyjna	4%
Maksymalne wynagrodzenie za zarządzanie (% średniej wartości aktywów netto funduszu w skali roku)	2,5%
Zmienne wynagrodzenie za zarządzanie uzależnione od wyników inwestycyjnych funduszu w wysokości:	20% od nadwyżki j.u. na koniec okresu obliczeniowego (rok kalendarzowy) ponad wartość odniesienia (średnia stawka WIBID O/N* powiększona o 3 pkt proc. w skali roku)

\* roczna stopa procentowa, jaką banki zapłacą za środki przyjęte w depozyt od innych banków na jeden dzień

### Profil inwestora

Fundusz jest adresowany do inwestorów, którzy:

- poszukują atrakcyjnej formy inwestowania, umożliwiającej osiągnięcie zysku nie tylko w okresie giełdowej hossy lecz także w czasie bessy,
- oczekują ponadprzeciętnych zysków z zainwestowanych środków w średnim i długim terminie,
- akceptują wysokie ryzyko inwestycyjne.

### Minimalny horyzont inwestycyjny



### Ryzyko inwestycyjne

Wysokie

### Strategia inwestycyjna

Fundusz stosuje strategię aktywnej alokacji, która przewiduje zmienny stopień zaangażowania w poszczególne kategorie lokat, w szczególności lokaty dokonywane w instrumenty dłużne i udziałowe. Część aktywów funduszu lokowana w udziałowe papiery wartościowe inwestowana jest przede wszystkim w akcje spółek notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie, wchodzących w skład indeksu WIG20 oraz spółek o kapitalizacji rynkowej wynoszącej co najmniej 2 mld zł w dniu dokonania inwestycji. Lokaty takie mogą stanowić do 100% wartości aktywów funduszu. Fundusz może inwestować także za granicą. W ramach realizacji strategii inwestycyjnej fundusz może wykorzystywać instrumenty pochodne.

### Zakres inwestycji

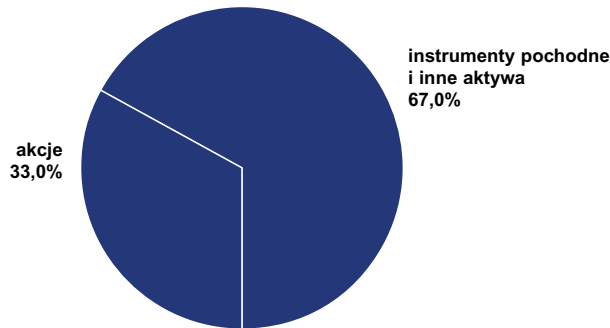
- Instrumenty rynku pieniężnego, depozyty bankowe, dłużne papiery wartościowe – od 0 do 100%
- Udziałowe papiery wartościowe\* spółek z indeksu WIG20 oraz spółek notowanych na GPW o kapitalizacji rynkowej co najmniej 2 mld zł – od 0 do 100%
- Udziałowe papiery wartościowe innych spółek (ang. Best Ideas\*\*) – od 0 do 40%
- Instrumenty pochodne\*\*\* (wartość bazy) – do 100%

\* Akcje, prawa do akcji, prawa poboru, warranty subskrypcyjne, kwity depozytowe.

\*\* Papiery wartościowe spółek notowanych na rynkach regulowanych, a także na wybranych rynkach zorganizowanych na całym świecie, które w ocenie zarządzającego stanowią okazję inwestycyjną. Katalog rynków jest określony w statucie funduszu i obejmuje m.in. państwa członkowskie UE (w tym Polskę), USA, Turcję, Japonię, Szwajcarię, Kanadę, Australię, Meksyk.

\*\*\* Wartość bazy instrumentów pochodnych może stanowić do 100% wartości aktywów funduszu. Fundusz może zajmować zarówno długie jak i krótkie pozycje w instrumentach pochodnych.

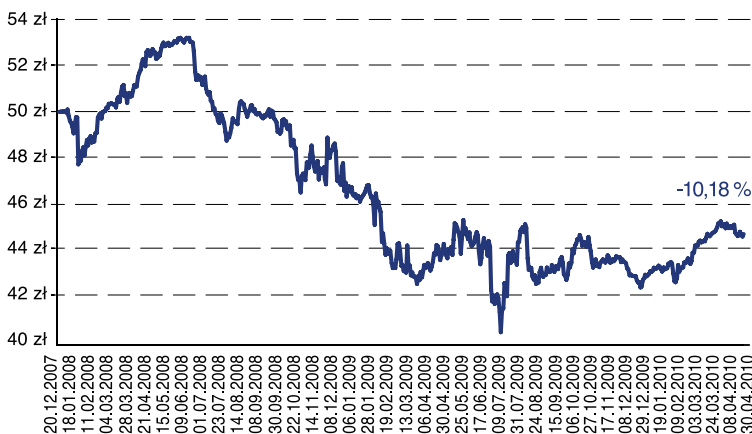
## Skład portfela na dzień 31.12.2009 r.



## Największe lokaty funduszu w akcje (30.06.2009 r.)

Akcje	Procentowy udział w aktywach ogółem
QUMAK SEKOM	6,26
EUROCASH	4,82
WAWEL	4,80
CAM MEDIA	4,13
PKN	2,88
COMP	2,22
BANK ZACHODNI WBK	1,97
HYDROTOR	1,64

## Zmiana wartości jednostki uczestnictwa kat. A od początku działalności funduszu\* do 30.04.2010 r.



\* 20.12.2007 r.

Niniejsza informacja upowszechniana jest w celu reklamy lub promocji usług TFI PZU SA oraz podmiotów pośredniczących w zbywaniu i odkupywaniu jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez TFI PZU SA.

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 wycieńzeń TFI PZU SA.

**W związku z faktem, że część aktywów funduszy zarządzanych przez TFI PZU SA jest lokowana w instrumenty finansowe, których historyczne kursy wykazują dużą zmienność, wartość aktywów netto portfeli inwestycyjnych może charakteryzować się znaczną zmiennością.**

Fundusze TFI PZU SA/subfundusz PZU Globalnej Alokacji mogą lokować powyżej 35% wartości aktywów funduszu/subfunduszu w papiery wartościowe emitowane, poręczane lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski lub inne podmioty wskazane w statucie danego funduszu. Fundusze nie gwarantują realizacji założonego celu inwestycyjnego, ani uzyskania określonego wyniku inwestycyjnego. Uczestnik funduszu musi liczyć się z możliwością utraty przynajmniej części wpłaconych środków.

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.

## Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych PZU SA

TFI PZU SA posiada duże doświadczenie na rynku funduszy inwestycyjnych, działa bowiem już od 1999 r. Obecnie oferuje dziewięć funduszy inwestycyjnych otwartych, dwa specjalistyczne fundusze inwestycyjne otwarte oraz zarządza dwoma funduszami inwestycyjnymi zamkniętymi.

TFI PZU SA wchodzi w skład Grupy Kapitałowej PZU, jednej z największych instytucji finansowych w Polsce, a także w Europie Środkowej i Wschodniej. Należy ona do grona najbardziej dynamicznie rozwijających się grup kapitałowych w Polsce. PZU jest w swojej kategorii marką budzącą największe zaufanie, cenioną za doświadczenie, tradycję oraz polski rodowód.

## Zalety funduszy inwestycyjnych

**Zysk** – inwestując w fundusze inwestycyjne możesz zyskać więcej, a Twoje potencjalne zyski mogą być tym wyższe, im dłużej trwa inwestycja.

**Bezpieczeństwo powierzonych środków** – środki zgromadzone w funduszu stanowią majątek odrębny od majątku Towarzystwa. Uczestnicy funduszu nie odpowiadają za zobowiązania funduszu.

**Stały dostęp do pieniędzy i informacji** – dostęp do codziennej wyceny jednostek uczestnictwa w mediach oraz Internecie. Nie trzeba deklarować czasu, na jaki powierzane są pieniądze. W każdej chwili można wypłacić część lub całość zgromadzonych środków bez utraty dotychczas osiągniętych zysków.

**Korzystna forma opodatkowania zysków** – podatek naliczany jest dopiero w momencie wycofywania się z funduszu, czyli nie pomniejsza on zgromadzonego w funduszu kapitału w trakcie trwania inwestycji.

### Więcej informacji na temat funduszu można uzyskać:

- na stronie internetowej: [www.pzu.pl/tfifundusze](http://www.pzu.pl/tfifundusze)
- pod numerem infolinii: 0 801 102 102, 0 22 566 55 55
- wysyłając e-mail na adres: [tfi.sprzedaz@pzu.pl](mailto:tfi.sprzedaz@pzu.pl)

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: