



PZU Akcji Spółek Dywidendowych

Krótką charakterystyka subfunduszu

Subfundusz inwestuje pieniądze przede wszystkim w akcje spółek notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie SA, które regularnie dzielą się z akcjonariuszami wypracowanymi zyskami lub mające zacząć wypłacać dywidendę w najbliższej przyszłości.

Jest przeznaczony dla osób, które oczekują ponadprzeciętnych zysków z zainwestowanych środków w długim terminie i jednocześnie akceptują podwyższone ryzyko inwestycyjne wynikające z dużego zaangażowania subfunduszu w akcje spółek.

Dlaczego warto zainwestować w subfundusz

- polityka inwestycyjna, polegająca na wysokim stopniu koncentracji portfela.
- aktywną strategię zarządzania ryzykiem, polegającą na szybkim zamykaniu pozycji przynoszących straty
- niska dywersyfikacja - za znaczną część wyniku funduszu odpowiadają w dużej mierze inwestycje na 25-35 spółkach
- zarządzający koncentrują się na inwestowaniu głównie na GPW

Wyniki inwestycyjne*

dane na 29 grudnia 2017 r.

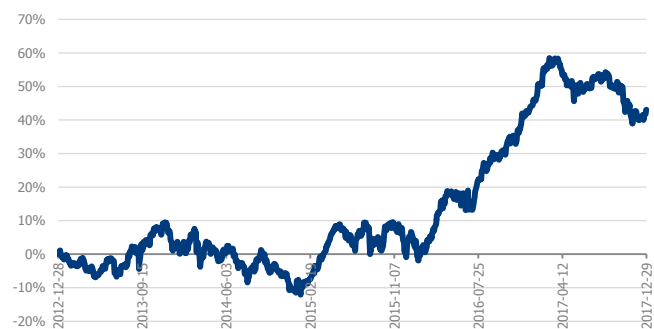
	1 mies.	3 mies.	12 mies.	3 lata	5 lat	10 lat	YTD
subfundusz	1,6%	-5,5%	0,3%	59,6%	43,1%	-	0,3%
benchmark	1,9%	-0,7%	20,9%	22,1%	32,1%	-	20,9%

Roczne stopy zwrotu

2013	2014	2015	2016	2017
2,3%	-12,4%	18,9%	33,9%	0,3%

Zmiana wartości jednostki uczestnictwa (zł)

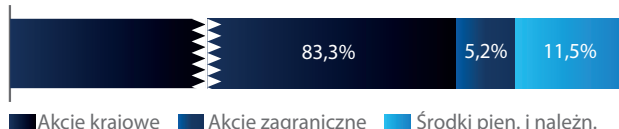
w okresie 28.12.2012 - 29.12.2017



*dane dotyczą jednostki kategorii A

Struktura aktywów według instrumentów

stan na 30 czerwca 2017 r.



Benchmark

Portfel składający się w 90% z indeksu WIG i w 10% ze stawki WIBID 1M * (1 – stopa rezerwy obowiązkowej).

WIBID 1M – oznacza oferowaną stawkę oprocentowania (w skali roku) jednomiesięcznych depozytów na rynku międzybankowym.

Koszty i okres oszczędzania

Jednostka uczestnictwa	Wynagrodzenie za zarządzanie w skali roku	Maksymalna opłata za nabycie	Rekomendowany minimalny okres oszczędzania
A	3,0%	3,0%	5 lat

Ryzyko inwestycyjne*



* Zgodnie z treścią Kluczowych informacji dla inwestorów (KII) z dnia 20.02.2017 r.

Modelowa struktura portfela



- akcje spółek (przede wszystkim spółek regularnie wypłacających dywidendę) - **min. 50%**
- dłużne papiery wartościowe, instrumenty rynku pieniężnego oraz depozyty, jednostki uczestnictwa - **maks. 50%**

Prezentowany wynik historyczny nie uwzględnia podatku od zysków kapitałowych oraz opłat manipulacyjnych – tabela opłat dostępna jest na stronie pzu.pl, w siedzibie TFI PZU SA (al. Jana Pawła II 24, Warszawa) oraz w miejscach zbywania i odkupywania jednostek uczestnictwa.

Wymagane prawem informacje, w tym szczegółowy opis czynników ryzyka, zawarte są w prospekcie informacyjnym funduszu, publicznie dostępnym na stronie pzu.pl, w siedzibie TFI PZU SA oraz w treści kluczowych informacji dla inwestorów, dostępnych w miejscach zbywania i odkupywania jednostek uczestnictwa.

Wartość aktywów netto Subfunduszu może charakteryzować się dużą zmiennością ze względu na fakt, iż Subfundusz lokuje aktywa głównie w akcje.

Fundusz nie gwarantuje realizacji założonego celu inwestycyjnego ani uzyskania określonego wyniku inwestycyjnego. Uczestnik musi liczyć się z możliwością utraty przynajmniej części wpłaconych środków. Subfundusz może lokować powyżej 35% wartości aktywów w papiery wartościowe emitowane, poręczane lub gwarantowane przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski lub inne podmioty wskazane w statucie 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 nabyciu jednostek uczestnictwa Funduszu.

