



PZU Dłużny Aktywny



Dlaczego warto zainwestować w subfundusz

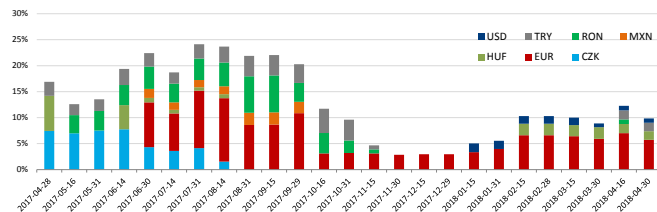
- **Inwestycje głównie w obligacje rządowe**
- **Aktywne zarządzanie** - brak ograniczeń geograficznych i walutowych
- **Oportunistyczność** - wykorzystanie globalnych możliwości inwestycyjnych
- **Elastyczność** - wykorzystanie instrumentów stopy procentowej
- **Wykorzystanie doświadczenia** w zarządzaniu obligacjami rządowymi dla Grupy PZU

Krótką charakterystyka

Subfundusz inwestuje głównie w średnio- i długoterminowe obligacje skarbowe emitowane w Polsce oraz na rynkach zagranicznych. Strategia nie posiada benchmarku - zarządzający aktywnie dostosowuje skład portfela do bieżących warunków rynkowych. Subfundusz jest przeznaczony dla Inwestorów poszukujących atrakcyjnych stóp zwrotu na rynku obligacji.

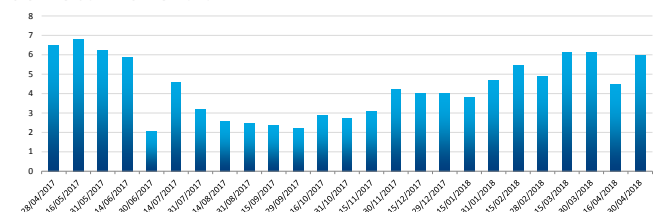
Udział obligacji wyrażonych w walutach obcych

stan na 30 kwietnia 2018 r.



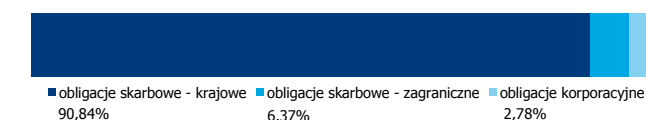
Duration portfela

stan na 30 kwietnia 2018 r.



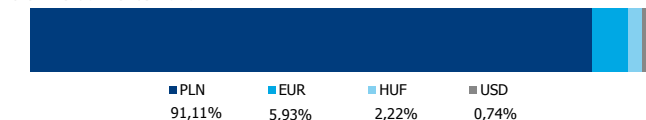
Rodzaj obligacji

stan na 30 marca 2018 r.



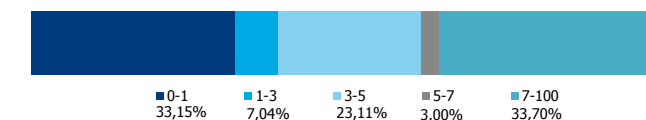
Podział walutowy

stan na 30 marca 2018 r.



Tenory

stan na 30 marca 2018 r.



Zmiana wartości jednostki uczestnictwa*

w okresie 27.10.2016 - 30.05.2018



Wyniki inwestycyjne*

dane na 30 maja 2018 r.

	1 mies.	3 mies.	12 mies.	3 lata	5 lat	10 lat	YTD
subfundusz	-0,25%	1,28%	1,72%	-	-	-	1,94%
benchmark	-0,28%	0,97%	3,47%	-	-	-	1,64%

*dane dotyczą jednostki uczestnictwa kategorii A

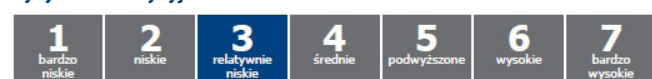
Koszty i okres oszczędzania

obowiązuje od dnia 01 stycznia 2018 r.

Jednostka uczestnictwa	Wynagrodzenie za zarządzanie w skali roku	Maksymalna opłata za nabycie	Rekomendowany minimalny okres oszczędzania
A	1,0%**	1,5%	2 lata

**TFI PZU SA pobiera wynagrodzenie zmienne w wysokości 20% nadwyżki stopy zwrotu nad TBS Index „high water mark” [jednostki uczestnictwa kategorii A]

Ryzyko inwestycyjne***



*** Zgodnie z treścią Kluczowych informacji dla inwestorów (KII) z dnia 28.05.2018 r.

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.

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 niż Rzeczpospolita Polska państwa członkowskie Unii Europejskiej lub należące do OECD.

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.

TFI PZU SA podlega nadzorowi Komisji Nadzoru Finansowego. Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych PZU Spółka Akcyjna, Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy XII Wydział Gospodarczy, KRS: 0000019102, NIP 527-22-28-027, kapitał zakładowy: 13 000 000 zł wpłacony w całości, al. Jana Pawła II 24, 00-133 Warszawa.