



PZU Akcji Małych i Średnich Spółek



Krótką charakterystykę subfunduszu

Subfundusz inwestuje większość swoich aktywów w akcje małych i średnich przedsiębiorstw o stabilnych fundamentach. Wybiera spółki o bardzo dobrych perspektywach wzrostu, notowane przede wszystkim na GPW w Warszawie SA.

To doskonała oferta dla dynamicznych inwestorów, którzy oczekują wyższego wzrostu wartości swoich inwestycji w długim terminie (minimum 5 lat).

Dlaczego warto zainwestować w subfundusz

- Dopasowanie poziomu koncentracji do płynności spółki – samodyscyplina
- Inwestycje w instrumenty pochodne, są wykorzystywane w celu zwiększenia części akcyjnej lub jako zabezpieczenie pozycji akcyjnych

Wyniki inwestycyjne*

dane na 29 listopada 2019 r.

	1 mies.	3 mies.	12 mies.	3 lata	5 lat	10 lat	YTD
subfundusz	1,84%	0,57%	-4,55%	-30,14%	-20,34%	1,06%	-1,14%
benchmark	2,22%	0,66%	-1,13%	-7,98%	4,96%	51,26%	0,15%

*dane dotyczą jednostki kategorii A

Roczne stopy zwrotu*

2014	2015	2016	2017	2018
-19,40%	7,33%	15,43%	-1,56%	-29,79%

Struktura aktywów według instrumentów

stan na 30 czerwca 2019 r.



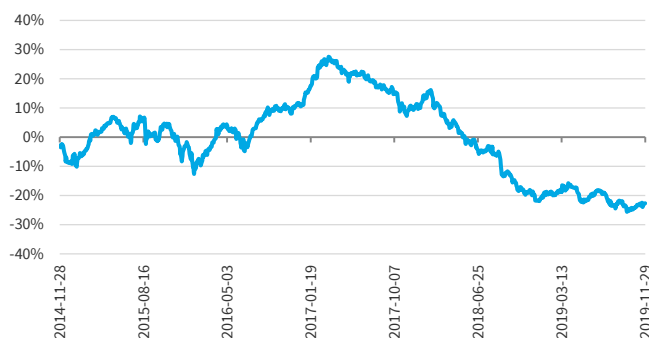
Koszty i okres oszczędzania

obowiązuje od dnia 1 stycznia 2019 r.

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

Zmiana wartości jednostki uczestnictwa*

w okresie 28.11.2014 - 29.11.2019



*dane dotyczą jednostki uczestnictwa kategorii A

Benchmark

Portfel składający się w 70% z indeksu mWIG40, w 20% z indeksu sWIG80 oraz w 10% ze stawki WIBID 3M



Ryzyko inwestycyjne**



** Zgodnie z treścią Kluczowych informacji dla inwestorów (KII) z dnia 30.05.2019 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.

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.

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.