

31.05.2013

Z dniem 31 maja 2013 r. dokonuje się następujących zmian w treści Prospektu Informacyjnego PZU SFIO Globalnych Inwestycji

1. W Rozdziale I pkt 2. otrzymuje brzmienie:

„W imieniu Towarzystwa działają:

- 1) *Krzysztof Tokarski – Prezes Zarządu Towarzystwa,*
- 2) *Łukasz Kwiecień – Wiceprezes Zarządu Towarzystwa,*
- 3) *Tomasz Stadnik – Wiceprezes Zarządu Towarzystwa,*
- 4) *Tomasz Kulik - Wiceprezes Zarządu Towarzystwa.”*

2. W Rozdziale II pkt 4. otrzymuje brzmienie:

„Wysokość kapitału własnego Towarzystwa na dzień 31 grudnia 2012 r. wyniosła 43.785.363,21 zł.

Na kapitał własny składają się:

<i>kapitał podstawowy (zakładowy)</i>	<i>13 000 000,00 zł</i>
<i>kapitał zapasowy</i>	<i>14 131 489,22 zł</i>
<i>kapitał z aktualizacji wyceny</i>	<i>4.635.365,58 zł</i>
<i>wynik finansowy (zysk) netto za rok 2012</i>	<i>12.018.508,41 zł”</i>

3. W Rozdziale II pkt 7.1. otrzymuje brzmienie:

„Zarząd Towarzystwa składa się z następujących osób:

- 1) *Krzysztof Tokarski – Prezes Zarządu,*
- 2) *Łukasz Kwiecień – Wiceprezes Zarządu,*
- 3) *Tomasz Stadnik – Wiceprezes Zarządu,*
- 4) *Tomasz Kulik – Wiceprezes Zarządu.*

4. W Rozdziale II pkt 8.1. otrzymuje brzmienie:

„1) Krzysztof Tokarski – Prezes Zarządu

Krzysztof Tokarski pełni równocześnie funkcję Prezesa Zarządu PZU Asset Management SA, domu maklerskiego, który świadczy usługi zarządzania portfelami, w skład których wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych. Ponadto, Krzysztof Tokarski zatrudniony jest w Powszechnym Zakładzie Ubezpieczeń SA oraz Powszechnym Zakładzie Ubezpieczeń na Życie SA na stanowisku Dyrektora Inwestycji Alternatywnych. Poza tym Krzysztof Tokarski nie pełni innych funkcji, które mogłyby mieć znaczenie dla sytuacji Uczestników Funduszu.

2) Łukasz Kwiecień – Wiceprezes Zarządu

Łukasz Kwiecień pełni równocześnie funkcję Wiceprezesa Zarządu PZU Asset Management SA, domu maklerskiego, który świadczy usługi zarządzania portfelami, w skład których wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych. Ponadto, Łukasz Kwiecień zatrudniony jest w Powszechnym Zakładzie Ubezpieczeń SA oraz Powszechnym Zakładzie Ubezpieczeń na Życie SA na stanowisku Dyrektora Sprzedaży i Marketingu Inwestycji. Poza tym Łukasz Kwiecień nie pełni innych funkcji, które mogłyby mieć znaczenie dla sytuacji Uczestników Funduszu.

3) Tomasz Stadnik – Wiceprezes Zarządu

Tomasz Stadnik pełni równocześnie funkcję Wiceprezesa Zarządu PZU Asset Management SA, domu maklerskiego, który świadczy usługi zarządzania portfelami, w skład których wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych. Ponadto, Tomasz Stadnik zatrudniony jest w Powszechnym Zakładzie Ubezpieczeń SA oraz Powszechnym Zakładzie Ubezpieczeń na Życie SA na stanowisku Dyrektora Inwestycji Rynkowych. Poza tym Tomasz Stadnik nie pełni innych funkcji, które mogłyby mieć znaczenie dla sytuacji Uczestników Funduszu.

4) Tomasz Kulik – Wiceprezes Zarządu

Tomasz Kulik pełni równocześnie funkcję Wiceprezesa Zarządu PZU Asset Management SA, domu maklerskiego, który świadczy usługi zarządzania portfelami, w skład których wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych. Ponadto, Tomasz Kulik zatrudniony jest w Powszechnym Zakładzie Ubezpieczeń SA oraz Powszechnym Zakładzie Ubezpieczeń na Życie SA na stanowisku Dyrektora Biura Planowania i Kontrolingu. Poza tym Tomasz Kulik nie pełni innych funkcji, które mogłyby mieć znaczenie dla sytuacji Uczestników Funduszu.

Zmiany w Podrozdziale III B dotyczącym Subfunduszu PZU Akcji Rynków Rozwiniętych

5. W Rozdziale III Podrozdziale III B pkt 2.1.1. ppkt 1) otrzymuje brzmienie:

„1) Otwarcie Rejestru

Podmiot zamierzający przystąpić do Funduszu składa zlecenie nabycia Jednostek Uczestnictwa – otwarcia Rejestru, na podstawie którego Fundusz otwiera Rejestr. Podmiot będący uczestnikiem innego funduszu inwestycyjnego zarządzanego przez Towarzystwo, który posiada Rejestr w tym funduszu, może również przystąpić do Funduszu poprzez dokonanie wpłaty bezpośredniej na rachunek Subfunduszu lub składając zlecenie zamiany Jednostek Uczestnictwa z tego funduszu.

Podmiot przystępujący do Funduszu uzyskuje status Uczestnika po nabyciu Jednostek Uczestnictwa. Wpłata na nabycie Jednostek Uczestnictwa danego Subfunduszu powinna być dokonana w terminie nie dłuższym niż 90 dni od dnia złożenia zlecenia za pośrednictwem dystrybutora albo przedstawiciela. Zlecenie nabycia Jednostek Uczestnictwa wygasa jeżeli podmiot przystępujący do Funduszu nie dokona wpłaty.

Każdemu podmiotowi przystępującemu do Funduszu, który złoży zlecenie nabycia Jednostek Uczestnictwa za pośrednictwem dystrybutora obsługiwane przez PZU Centrum Operacji SA nadawany jest i zapisywany w Rejestrze Uczestników indywidualny numer Rejestru. Jeżeli podmiot zamierzający przystąpić do Funduszu posiada już numer Rejestru, w związku z uczestnictwem w innych funduszu inwestycyjnym zarządzanym przez Towarzystwo, powinien posługiwać się dotychczasowym numerem Rejestru. Jednak Uczestnik może posiadać więcej niż jeden numer Rejestru. Uczestnik może w każdym czasie złożyć zlecenie nabycia Jednostek Uczestnictwa – otwarcia Rejestru za pośrednictwem dystrybutora obsługiwane przez PZU Centrum Operacji SA i wówczas jest mu nadawany kolejny numer Rejestru. Fundusz nie udostępnia możliwości przeniesienia Jednostek Uczestnictwa pomiędzy Rejestrami o różnych numerach.

Każdemu podmiotowi przystępującemu do Funduszu, który złoży zlecenie nabycia Jednostek Uczestnictwa za pośrednictwem dystrybutora obsługiwane przez Atlantic Fund Services Sp. z o.o. nadawany jest i zapisywany w Rejestrze Uczestników indywidualny Numer Uczestnika. W ramach jednego Numeru Uczestnika, Uczestnikowi nadawane są numery Rejestrów i Subrejestrów identyfikujące jego uczestnictwo w Funduszu. Jeżeli podmiot zamierzający przystąpić do Funduszu posiada już Numer Uczestnika, w związku z uczestnictwem w innym funduszu inwestycyjnym zarządzanym przez Towarzystwo, powinien posługiwać się dotychczasowym Numerem Uczestnika. Jednak Uczestnik może posiadać więcej niż jeden Numer Uczestnika. Uczestnik może w każdym czasie złożyć zlecenie nabycia Jednostek Uczestnictwa - otwarcia Rejestru za pośrednictwem dystrybutora obsługiwane przez Atlantic Fund Services Sp. z o.o. i wówczas może mu zostać nadany kolejny Numer Uczestnika. Fundusz nie udostępnia możliwości przeniesienia Jednostek Uczestnictwa pomiędzy Numerami Uczestnika.

Uczestnik zobowiązany jest podawać numer Rejestru lub Numer Uczestnika na zleceniach i dyspozycjach.

6. W Rozdziale III Podrozdziale III B pkt 2.1.1. ppkt 2) dodaje się akapit w brzmieniu:

„Jako pierwsza wpłata na nabycie Jednostek Uczestnictwa traktowana jest wpłata dokonywana na numer Rejestru lub Subrejestr Uczestnika o saldzie zerowym. Powyższe dotyczy również przypadku, gdy dla danego Uczestnika prowadzonych jest kilka numerów Rejestrów lub Subrejestrów.”

7. W Rozdziale III Podrozdziale III B pkt 2.1.1. ppkt 5) akapit pierwszy otrzymuje brzmienie:

„Pierwsze nabycie Jednostek Uczestnictwa następuje po dokonaniu wpłaty na rachunek bankowy przypisany do Subfunduszu prowadzony przez Depozytariusza. Na dokumencie wpłaty należy podać numer rachunku bankowego przypisanego do Subfunduszu, tytuł wpłaty oraz podstawowe dane osobowe identyfikujące osobę przystępującą do Funduszu (przynajmniej imię i nazwisko/nazwę oraz numer PESEL/REGON lub numer dokumentu tożsamości). Powyższe nie dotyczy wpłat dokonywanych na indywidualny numer rachunku bankowego dedykowanego Uczestnikowi.”

8. W Rozdziale III Podrozdziale III B pkt 2.1.2. ppkt 2) akapit pierwszy otrzymuje brzmienie:

„Na dokumencie wpłaty należy podać numer rachunku bankowego przypisanego do danego Subfunduszu, numer Rejestru oraz podstawowe dane osobowe identyfikujące Uczestnika (przynajmniej imię i nazwisko/nazwę). Powyższe nie dotyczy wpłat dokonywanych na indywidualny numer rachunku bankowego dedykowanego Uczestnikowi.”

9. W Rozdziale III Podrozdziale III B pkt 2.4 akapit piąty otrzymuje brzmienie:

„Fundusz może uzgodnić z Uczestnikiem bądź inną osobą uprawnioną do złożenia zlecenia odkupienia inny sposób przekazania kwoty z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa, w tym na wskazany przez Uczestnika lub inną uprawnioną osobę rachunek bankowy osoby trzeciej, z tym że kwota ta może zostać pomniejszona o koszt przekazania przez Fundusz środków pieniężnych w uzgodniony sposób.”

10. W Rozdziale III Podrozdziale III B pkt 8.2. otrzymuje brzmienie:

„Współczynnik Kosztów Całkowitych (wskaźnik WKC) Subfunduszu za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 r. wynosi:

1) dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A 5,08%,

2) dla Jednostek Uczestnictwa kategorii EUR 5,08%.

Wskaźnik WKC obliczono w następujący sposób:

Rozporządzenie określa wzór, według którego oblicza się wskaźnik WKC jako:

$$WKC = K_t / WAN_t \times 100\%$$

gdzie:

WAN - oznacza średnią Wartość Aktywów Netto Subfunduszu

K - oznacza koszty operacyjne Subfunduszu, o których mowa w przepisach o szczególnych zasadach rachunkowości funduszy inwestycyjnych z wyłączeniem:

1) kosztów transakcyjnych, w tym prowizji i opłat maklerskich, podatków związanych z nabyciem lub zbyciem składników portfela,

2) odsetek z tytułu zaciągniętych pożyczek lub kredytów,

3) świadczeń wynikających z realizacji umów, których przedmiotem są instrumenty pochodne,

4) opłat związanych z nabyciem lub odkupieniem jednostek uczestnictwa lub innych opłat ponoszonych bezpośrednio przez Uczestnika,

5) wartości usług dodatkowych,

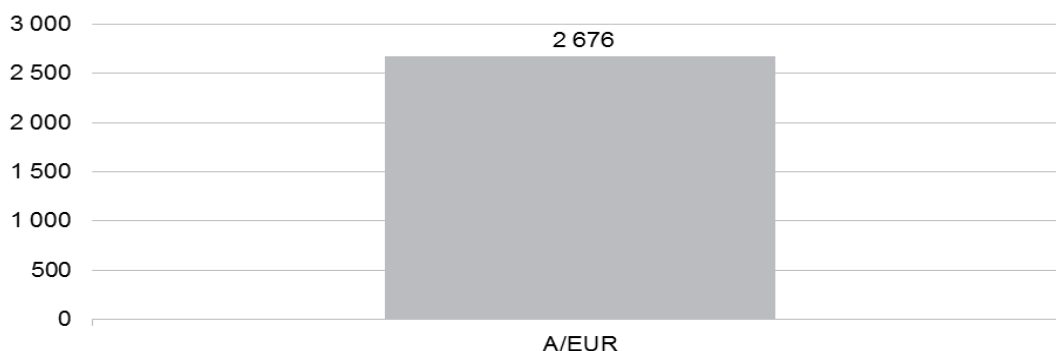
t - oznacza okres, za który przedstawiono dane, to znaczy okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 r. (zgodnie z Rozporządzeniem, wskaźnik WKC oblicza się za ostatni pełny rok kalendarzowy).

Wskaźnik WKC odzwierciedla udział kosztów niezwiązanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną Subfunduszu w średniej wartości aktywów netto Subfunduszu za 2012 rok.”

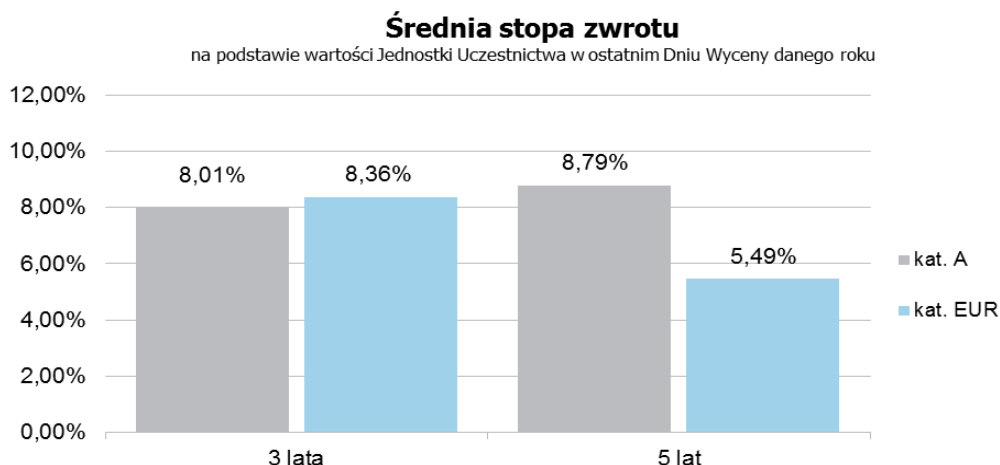
11. W Rozdziale III Podrozdziale III B pkt 9.1. otrzymuje brzmienie:

„Zgodnie z zatwierdzonym rocznym sprawozdaniem finansowym za rok 2012, na dzień 31 grudnia 2012 r. wartość aktywów netto Subfunduszu wynosiła 2.676 tysięcy zł.

Aktywa netto na 31.12.2012 r. (w tys. zł.)



12. W Rozdziale III Podrozdziale III B pkt 9.2. otrzymuje brzmienie:

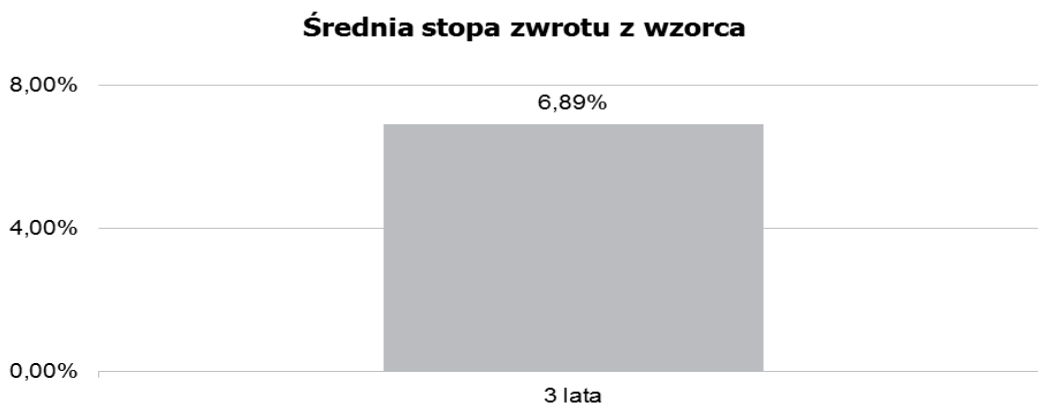


Z uwagi na fakt, że Fundusz działa od 20 listopada 2006 r. nie jest możliwe podanie średniej stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa za okres 10 lat.

Ponadto Uczestnik musi mieć na względzie, że z dniem 27 listopada 2008 roku nastąpiła zmiana polityki inwestycyjnej oraz nazwy Subfunduszu. W związku z powyższym, wskazana powyżej wielkość średniej stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu za okres ostatnich 3 i 5 lat, obejmuje wyniki inwestycyjne Subfunduszu za okresy, w których prowadzona była odmienna polityka inwestycyjna Subfunduszu."

13. W Rozdziale III Podrozdziale III B pkt 9.4. otrzymuje brzmienie:

„Ponieważ Subfundusz stosuje wzorzec do oceny efektywności inwestycji w Jednostki Uczestnictwa od 27 listopada 2008 r., nie jest możliwe przedstawienie informacji o średniej stopie zwrotu z przyjętego przez Subfundusz wzorca w okresie 5 i 10 lat.



Zmiany w Podrozdziale III C dotyczącym Subfunduszu PZU Akcji Rynków Wschodzących

14. W Rozdziale III Podrozdziale III C pkt 2.1.1. ppkt 1) otrzymuje brzmienie:

„1) Otwarcie Rejestru

Podmiot zamierzający przystąpić do Funduszu składa zlecenie nabycia Jednostek Uczestnictwa – otwarcia Rejestru, na podstawie którego Fundusz otwiera Rejestr. Podmiot będący uczestnikiem innego funduszu inwestycyjnego zarządzanego przez Towarzystwo, który posiada Rejestr w tym funduszu, może również przystąpić do Funduszu poprzez dokonanie wpłaty bezpośredniej na rachunek Subfunduszu lub składając zlecenie zamiany Jednostek Uczestnictwa z tego funduszu.

Podmiot przystępujący do Funduszu uzyskuje status Uczestnika po nabyciu Jednostek Uczestnictwa. Wpłata na nabycie Jednostek Uczestnictwa danego Subfunduszu powinna być dokonana w terminie nie dłuższym niż 90 dni od dnia złożenia zlecenia za pośrednictwem dystrybutora albo przedstawiciela.

2) dla Jednostek Uczestnictwa kategorii EUR 3,11%.

Wskaźnik WKC obliczono w następujący sposób:

Rozporządzenie określa wzór, według którego oblicza się wskaźnik WKC jako:

$$WKC = K_t / WAN_t \times 100\%$$

gdzie:

WAN - oznacza średnią Wartość Aktywów Netto Subfunduszu

K - oznacza koszty operacyjne Subfunduszu, o których mowa w przepisach o szczególnych zasadach rachunkowości funduszy inwestycyjnych z wyłączeniem:

- 1) kosztów transakcyjnych, w tym prowizji i opłat maklerskich, podatków związanych z nabyciem lub zbyciem składników portfela,
- 2) odsetek z tytułu zaciągniętych pożyczek lub kredytów,
- 3) świadczeń wynikających z realizacji umów, których przedmiotem są instrumenty pochodne,
- 4) opłat związanych z nabyciem lub odkupieniem jednostek uczestnictwa lub innych opłat ponoszonych bezpośrednio przez Uczestnika,
- 5) wartości usług dodatkowych,

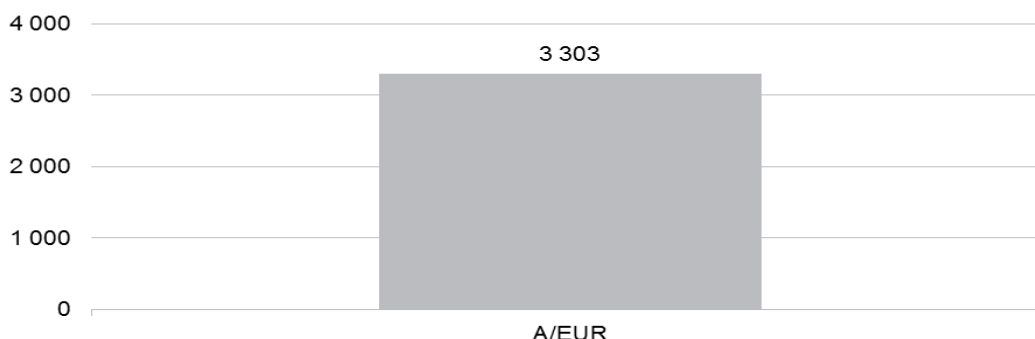
t - oznacza okres, za który przedstawiono dane, to znaczy okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 r. (zgodnie z Rozporządzeniem, wskaźnik WKC oblicza się za ostatni pełny rok kalendarzowy).

Wskaźnik WKC odzwierciedla udział kosztów niezwiązanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną Subfunduszu w średniej wartości aktywów netto Subfunduszu za 2012 rok."

21. W Rozdziale III Podrozdziale III C pkt 9.1. otrzymuje brzmienie:

„Zgodnie z zatwierdzonym rocznym sprawozdaniem finansowym za rok 2012, na dzień 31 grudnia 2012 r. wartość aktywów netto Subfunduszu wynosiła 3.303 tysiące zł.

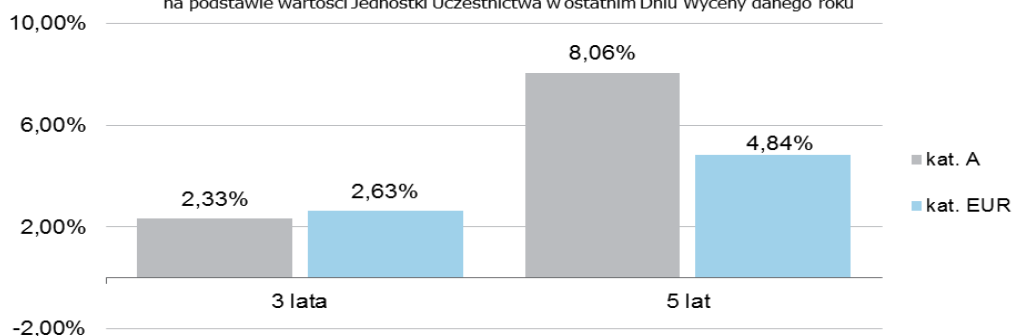
Aktywa netto na 31.12.2012 r. (w tys. zł.)



22. W Rozdziale III Podrozdziale III C pkt 9.2. otrzymuje brzmienie:

Średnia stopa zwrotu

na podstawie wartości Jednostki Uczestnictwa w ostatnim Dniu Wyceny danego roku



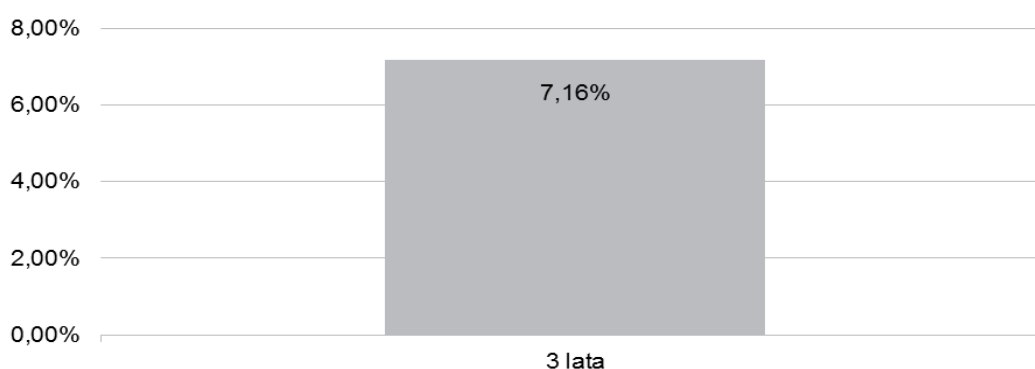
Z uwagi na fakt, że Fundusz działa od 20 listopada 2006 r. nie jest możliwe podanie średniej stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa za okres 10 lat.

Ponadto Uczestnik musi mieć na względzie, że z dniem 27 listopada 2008 roku nastąpiła zmiana polityki inwestycyjnej oraz nazwy Subfunduszu. W związku z powyższym, wskazana powyżej wielkość średniej stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu za okres ostatnich 3 i 5 lat, obejmuje wyniki inwestycyjne Subfunduszu za okresy, w których prowadzona była odmienna polityka inwestycyjna Subfunduszu.”

23. W Rozdziale III Podrozdziale III C pkt 9.4. otrzymuje brzmienie:

„Ponieważ Subfundusz stosuje wzorzec do oceny efektywności inwestycji w Jednostki Uczestnictwa od 27 listopada 2008 r., nie jest możliwe przedstawienie informacji o średniej stopie zwrotu z przyjętego przez Subfundusz wzorca w okresie 5 i 10 lat.

Średnia stopa zwrotu z wzorca



Zmiany w Podrozdziale III D dotyczącym Subfunduszu PZU Akcji Spółek Dywidendowych

24. W Rozdziale III Podrozdziale III D pkt 2.1.1. ppkt 1) otrzymuje brzmienie:

„1) Otwarcie Rejestru

Podmiot zamierzający przystąpić do Funduszu składa zlecenie nabycia Jednostek Uczestnictwa – otwarcia Rejestru, na podstawie którego Fundusz otwiera Rejestr. Podmiot będący uczestnikiem innego funduszu inwestycyjnego zarządzanego przez Towarzystwo, który posiada Rejestr w tym funduszu, może również przystąpić do Funduszu poprzez dokonanie wpłaty bezpośredniej na rachunek Subfunduszu lub składając zlecenie zamiany Jednostek Uczestnictwa z tego funduszu.

Podmiot przystępujący do Funduszu uzyskuje status Uczestnika po nabyciu Jednostek Uczestnictwa. Wpłata na nabycie Jednostek Uczestnictwa danego Subfunduszu powinna być dokonana w terminie nie dłuższym niż 90 dni od dnia złożenia zlecenia za pośrednictwem dystrybutora albo przedstawiciela. Zlecenie nabycia Jednostek Uczestnictwa wygasa jeżeli podmiot przystępujący do Funduszu nie dokona wpłaty.

Każdemu podmiotowi przystępującemu do Funduszu, który złoży zlecenie nabycia Jednostek Uczestnictwa za pośrednictwem dystrybutora obsługiwane przez PZU Centrum Operacji SA nadawany jest i zapisywany w Rejestrze Uczestników indywidualny numer Rejestru. Jeżeli podmiot zamierzający przystąpić do Funduszu posiada już numer Rejestru, w związku z uczestnictwem w innym funduszu inwestycyjnym zarządzanym przez Towarzystwo, powinien posługiwać się dotychczasowym numerem Rejestru. Jednak Uczestnik może posiadać więcej niż jeden numer Rejestru. Uczestnik może w każdym czasie złożyć zlecenie nabycia Jednostek Uczestnictwa – otwarcia Rejestru za pośrednictwem dystrybutora obsługiwane przez PZU Centrum Operacji SA i wówczas jest mu nadawany kolejny numer Rejestru. Fundusz nie udostępnia możliwości przeniesienia Jednostek Uczestnictwa pomiędzy Rejestrami o różnych numerach.

Każdemu podmiotowi przystępującemu do Funduszu, który złoży zlecenie nabycia Jednostek Uczestnictwa za pośrednictwem dystrybutora obsługiwane przez Atlantic Fund Services Sp. z o.o. nadawany jest i zapisywany w Rejestrze Uczestników indywidualny Numer Uczestnika. W ramach jednego Numeru Uczestnika, Uczestnikowi nadawane są numery Rejestrów i Subrejestrów identyfikujące jego uczestnictwo w Funduszu. Jeżeli podmiot zamierzający przystąpić do Funduszu posiada już Numer Uczestnika, w związku z uczestnictwem w innym funduszu inwestycyjnym zarządzanym przez

Towarzystwo, powinien posługiwać się dotychczasowym Numerem Uczestnika. Jednak Uczestnik może posiadać więcej niż jeden Numer Uczestnika. Uczestnik może w każdym czasie złożyć zlecenie nabycia Jednostek Uczestnictwa - otwarcia Rejestru za pośrednictwem dystrybutora obsługiwane przez Atlantic Fund Services Sp. z o.o. i wówczas może mu zostać nadany kolejny Numer Uczestnika. Fundusz nie udostępnia możliwości przeniesienia Jednostek Uczestnictwa pomiędzy Numerami Uczestnika.

Uczestnik zobowiązany jest podawać numer Rejestru lub Numer Uczestnika na zleceniach i dyspozycjach."

25. W Rozdziale III Podrozdziale III D pkt 2.1.1. ppkt 2) dodaje się akapit w brzmieniu:

„Jako pierwsza wpłata na nabycie Jednostek Uczestnictwa traktowana jest wpłata dokonywana na numer Rejestru lub Subrejestru Uczestnika o saldzie zerowym. Powyższe dotyczy również przypadku, gdy dla danego Uczestnika prowadzonych jest kilka numerów Rejestrów lub Subrejestrów."

26. W Rozdziale III Podrozdziale III D pkt 2.1.1. ppkt 5) akapit pierwszy otrzymuje brzmienie:

„Pierwsze nabycie Jednostek Uczestnictwa następuje po dokonaniu wpłaty na rachunek bankowy przypisany do Subfunduszu prowadzony przez Depozytariusza. Na dokumencie wpłaty należy podać numer rachunku bankowego przypisanego do Subfunduszu, tytuł wpłaty oraz podstawowe dane osobowe identyfikujące osobę przystępującą do Funduszu (przynajmniej imię i nazwisko/nazwę oraz numer PESEL/REGON lub numer dokumentu tożsamości). Powyższe nie dotyczy wpłat dokonywanych na indywidualny numer rachunku bankowego dedykowanego Uczestnikowi."

27. W Rozdziale III Podrozdziale III D pkt 2.1.2. ppkt 2) akapit pierwszy otrzymuje brzmienie:

„Na dokumencie wpłaty należy podać numer rachunku bankowego przypisanego do danego Subfunduszu, numer Rejestru oraz podstawowe dane osobowe identyfikujące Uczestnika (przynajmniej imię i nazwisko/nazwę). Powyższe nie dotyczy wpłat dokonywanych na indywidualny numer rachunku bankowego dedykowanego Uczestnikowi."

28. W Rozdziale III Podrozdziale III D pkt 2.4 akapit piąty otrzymuje brzmienie:

„Fundusz może uzgodnić z Uczestnikiem bądź inną osobą uprawnioną do złożenia zlecenia odkupienia inny sposób przekazania kwoty z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa, w tym na wskazany przez Uczestnika lub inną uprawnioną osobę rachunek bankowy osoby trzeciej, z tym że kwota ta może zostać pomniejszona o koszt przekazania przez Fundusz środków pieniężnych w uzgodniony sposób."

29. W Rozdziale III Podrozdziale III D pkt 4.4. otrzymuje brzmienie:

„W związku z faktem, że znaczna część Aktywów Subfunduszu lokowana jest w udziałowe papiery wartościowe (akcje), wartość aktywów netto portfela inwestycyjnego Subfunduszu może charakteryzować się znaczną zmiennością."

30. W Rozdziale III Podrozdziale III D pkt 6 otrzymuje brzmienie:

„Subfundusz adresowany jest do osób zainteresowanych inwestowaniem w akcje spółek wypłacających dywidendę, będących przedmiotem obrotu na rynkach Europy Środkowo-Wschodniej oraz oczekujących ponadprzeciętnych zysków z zainwestowanych środków w długim okresie i jednocześnie akceptujących podwyższone ryzyko inwestycyjne.

Rekomendowany okres inwestowania w Subfundusz wynosi co najmniej 5 lat."

31. W Rozdziale III Podrozdziale III D pkt 8.2. otrzymuje brzmienie:

„Współczynnik Kosztów Całkowitych (wskaźnik WKC) Subfunduszu za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 r. wynosi:

1) dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A 6,03%,

2) dla Jednostek Uczestnictwa kategorii EUR 6,03%.

Wskaźnik WKC obliczono w następujący sposób:

Rozporządzenie określa wzór, według którego oblicza się wskaźnik WKC jako:

$$\mathbf{WKC = K_t / WAN_t \times 100\%}$$

gdzie:

WAN - oznacza Średnią Wartość Aktywów Netto Subfunduszu

K - oznacza koszty operacyjne Subfunduszu, o których mowa w przepisach o szczególnych zasadach rachunkowości funduszy inwestycyjnych z wyłączeniem:

- 1) kosztów transakcyjnych, w tym prowizji i opłat maklerskich, podatków związanych z nabyciem lub zbyciem składników portfela,
- 2) odsetek z tytułu zaciągniętych pożyczek lub kredytów,
- 3) świadczeń wynikających z realizacji umów, których przedmiotem są instrumenty pochodne,
- 4) opłat związanych z nabyciem lub odkupieniem jednostek uczestnictwa lub innych opłat ponoszonych bezpośrednio przez Uczestnika,
- 5) wartości usług dodatkowych,

t - oznacza okres, za który przedstawiono dane, to znaczy okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 r. (zgodnie z Rozporządzeniem, wskaźnik WKC oblicza się za ostatni pełny rok kalendarzowy).

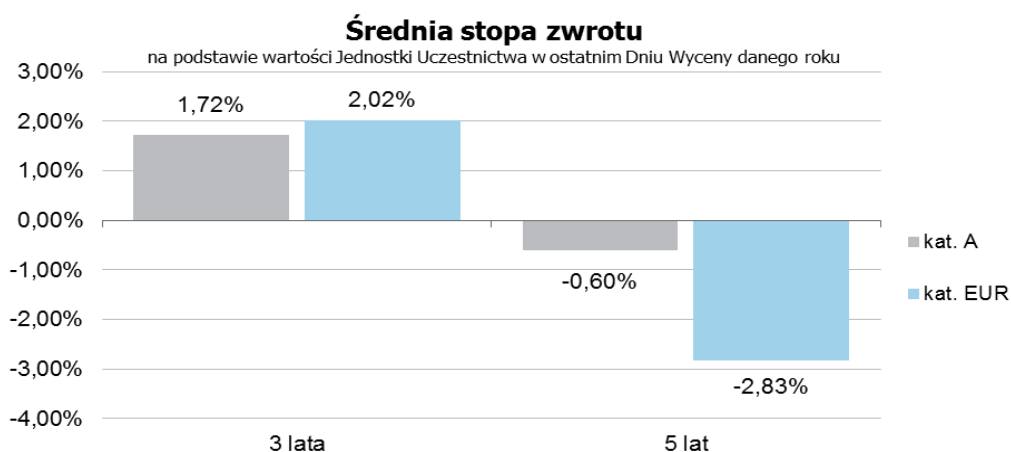
Wskaźnik WKC odzwierciedla udział kosztów niezwiązanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną Subfunduszu w średniej wartości aktywów netto Subfunduszu za 2012 rok."

32. W Rozdziale III Podrozdziale III D pkt 9.1. otrzymuje brzmienie:

„Zgodnie z zatwierdzonym rocznym sprawozdaniem finansowym za rok 2012, na dzień 31 grudnia 2012 r. wartość aktywów netto Subfunduszu wynosiła 1.742 tysiące zł.



33. W Rozdziale III Podrozdziale III D pkt 9.2. otrzymuje brzmienie:



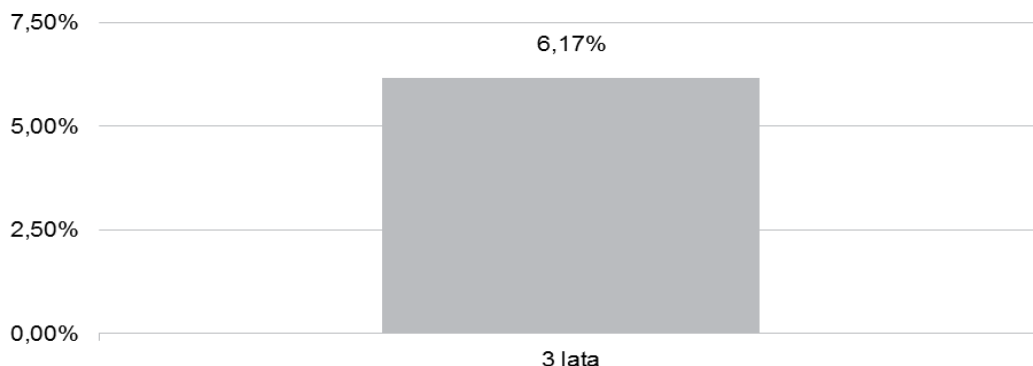
Z uwagi na fakt, że Fundusz działa od 20 listopada 2006 r. nie jest możliwe podanie średniej stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa za okres 10 lat.

Ponadto Uczestnik musi mieć na względzie, że z dniem 27 listopada 2008 roku nastąpiła zmiana polityki inwestycyjnej oraz nazwy Subfunduszu. W związku z powyższym, wskazana powyżej wielkość średniej stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu za okres 3 i 5 lat, obejmuje wyniki inwestycyjne Subfunduszu za okresy, w których prowadzona była odmienna polityka inwestycyjna Subfunduszu."

34. W Rozdziale III Podrozdziale III D pkt 9.4. otrzymuje brzmienie:

„Ponieważ Subfundusz stosuje wzorzec do oceny efektywności inwestycji w Jednostki Uczestnictwa od 27 listopada 2008 r., nie jest możliwe przedstawienie informacji o średniej stopie zwrotu z przyjętego przez Subfundusz wzorca w okresie 5 i 10 lat.

Średnia stopa zwrotu z wzorca



Zmiany w Podrozdziale III E dotyczącym Subfunduszu PZU Dłużnego Rynków Wschodzących

35. W Rozdziale III Podrozdziale III E pkt 2.1.1. ppkt 1) otrzymuje brzmienie:

„1) Otwarcie Rejestru

Podmiot zamierzający przystąpić do Funduszu składa zlecenie nabycia Jednostek Uczestnictwa – otwarcia Rejestru, na podstawie którego Fundusz otwiera Rejestr. Podmiot będący uczestnikiem innego funduszu inwestycyjnego zarządzanego przez Towarzystwo, który posiada Rejestr w tym funduszu, może również przystąpić do Funduszu poprzez dokonanie wpłaty bezpośredniej na rachunek Subfunduszu lub składając zlecenie zamiany Jednostek Uczestnictwa z tego funduszu.

Podmiot przystępujący do Funduszu uzyskuje status Uczestnika po nabyciu Jednostek Uczestnictwa. Wpłata na nabycie Jednostek Uczestnictwa danego Subfunduszu powinna być dokonana w terminie nie dłuższym niż 90 dni od dnia złożenia zlecenia za pośrednictwem dystrybutora albo przedstawiciela. Zlecenie nabycia Jednostek Uczestnictwa wygasa jeżeli podmiot przystępujący do Funduszu nie dokona wpłaty.

Każdemu podmiotowi przystępującemu do Funduszu, który złoży zlecenie nabycia Jednostek Uczestnictwa za pośrednictwem dystrybutora obsługiwanego przez PZU Centrum Operacji SA nadawany jest i zapisywany w Rejestrze Uczestników indywidualny numer Rejestru. Jeżeli podmiot zamierzający przystąpić do Funduszu posiada już numer Rejestru, w związku z uczestnictwem w innych funduszu inwestycyjnym zarządzanym przez Towarzystwo, powinien posługiwać się dotychczasowym numerem Rejestru. Jednak Uczestnik może posiadać więcej niż jeden numer Rejestru. Uczestnik może w każdym czasie złożyć zlecenie nabycia Jednostek Uczestnictwa – otwarcia Rejestru za pośrednictwem dystrybutora obsługiwanego przez PZU Centrum Operacji SA i wówczas jest mu nadawany kolejny numer Rejestru. Fundusz nie udostępnia możliwości przeniesienia Jednostek Uczestnictwa pomiędzy Rejestrami o różnych numerach.

Każdemu podmiotowi przystępującemu do Funduszu, który złoży zlecenie nabycia Jednostek Uczestnictwa za pośrednictwem dystrybutora obsługiwanego przez Atlantic Fund Services Sp. z o.o. nadawany jest i zapisywany w Rejestrze Uczestników indywidualny Numer Uczestnika. W ramach jednego Numeru Uczestnika, Uczestnikowi nadawane są numery Rejestrów i Subrejestrów identyfikujące jego uczestnictwo w Funduszu. Jeżeli podmiot zamierzający przystąpić do Funduszu posiada już Numer Uczestnika, w związku z uczestnictwem w innym funduszu inwestycyjnym zarządzanym przez Towarzystwo, powinien posługiwać się dotychczasowym Numerem Uczestnika. Jednak Uczestnik może posiadać więcej niż jeden Numer Uczestnika. Uczestnik może w każdym czasie złożyć zlecenie nabycia Jednostek Uczestnictwa - otwarcia Rejestru za pośrednictwem dystrybutora obsługiwanego przez Atlantic Fund Services Sp. z o.o. i wówczas może mu zostać nadany kolejny Numer Uczestnika. Fundusz nie udostępnia możliwości przeniesienia Jednostek Uczestnictwa pomiędzy Numerami Uczestnika.

Uczestnik zobowiązany jest podawać numer Rejestru lub Numer Uczestnika na zleceniach i dyspozycjach.”

36. W Rozdziale III Podrozdziale III E pkt 2.1.1. ppkt 2) dodaje się akapit w brzmieniu:
„Jako pierwsza wpłata na nabycie Jednostek Uczestnictwa traktowana jest wpłata dokonywana na numer Rejestru lub Subrejestru Uczestnika o saldzie zerowym. Powyższe dotyczy również przypadku, gdy dla danego Uczestnika prowadzonych jest kilka numerów Rejestrów lub Subrejestrów.”
37. W Rozdziale III Podrozdziale III E pkt 2.1.1. ppkt 5) akapit pierwszy otrzymuje brzmienie:
„Pierwsze nabycie Jednostek Uczestnictwa następuje po wniesieniu wpłaty na rachunek bankowy lub rachunek papierów wartościowych przypisany do Subfunduszu prowadzony przez Depozytariusza, z zastrzeżeniem pkt 6. Na dokumencie wpłaty należy podać numer rachunku bankowego przypisanego do Subfunduszu, tytuł wpłaty oraz podstawowe dane osobowe identyfikujące osobę przystępującą do Funduszu (przynajmniej imię i nazwisko/nazwę oraz numer PESEL/REGON lub numer dokumentu tożsamości). Powyższe nie dotyczy wpłat dokonywanych na indywidualny numer rachunku bankowego dedykowanego Uczestnikowi.”
38. W Rozdziale III Podrozdziale III E pkt 2.1.2. ppkt 2) akapit pierwszy otrzymuje brzmienie:
„Na dokumencie wpłaty należy podać numer rachunku bankowego przypisanego do danego Subfunduszu, numer Rejestru oraz podstawowe dane osobowe identyfikujące Uczestnika (przynajmniej imię i nazwisko/nazwę). Powyższe nie dotyczy wpłat dokonywanych na indywidualny numer rachunku bankowego dedykowanego Uczestnikowi.”
39. W Rozdziale III Podrozdziale III E pkt 2.4 akapit piąty otrzymuje brzmienie:
„Fundusz może uzgodnić z Uczestnikiem bądź inną osobą uprawnioną do złożenia zlecenia odkupienia inny sposób przekazania kwoty z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa, w tym na wskazany przez Uczestnika lub inną uprawnioną osobę rachunek bankowy osoby trzeciej, z tym że kwota ta może zostać pomniejszona o koszt przekazania przez Fundusz środków pieniężnych w uzgodniony sposób.”
40. W Rozdziale III Podrozdziale III E pkt 6 otrzymuje brzmienie:
„Subfundusz przeznaczony jest dla inwestorów oczekujących zysków przewyższających oprocentowanie depozytów bankowych w średnim i długim terminie, a jednocześnie akceptujących ryzyko inwestycyjne na średnim poziomie, wynikające z zaangażowania Subfunduszu w dłużne instrumenty finansowe na rynkach rozwijających się, denominowane w walutach obcych. Ryzyko to wiąże się z możliwością wystąpienia znacznych wahań wartości inwestycji, zwłaszcza w krótkim okresie, włącznie z możliwością utraty części zainwestowanego kapitału.
Rekomendowany okres inwestowania w Subfundusz wynosi co najmniej 3 lata.”
41. W Rozdziale III Podrozdziale III E pkt 8.2. otrzymuje brzmienie:
„Współczynnik Kosztów Całkowitych (wskaźnik WKC) Subfunduszu za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 r. wynosi:
- | | |
|---|--------|
| 1) dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A | 3,70%, |
| 2) dla Jednostek Uczestnictwa kategorii EUR | 3,70%. |
- Wskaźnik WKC obliczono w następujący sposób:*
Rozporządzenie określa wzór, według którego oblicza się wskaźnik WKC jako:
- $$WKC = K_t / WAN_t \times 100\%$$
- gdzie:*
- WAN* - oznacza średnią Wartość Aktywów Netto Subfunduszu
K - oznacza koszty operacyjne Subfunduszu, o których mowa w przepisach o szczególnych zasadach rachunkowości funduszy inwestycyjnych z wyłączeniem:
- 1) kosztów transakcyjnych, w tym prowizji i opłat maklerskich, podatków związanych z nabyciem lub zbyciem składników portfela,
 - 2) odsetek z tytułu zaciągniętych pożyczek lub kredytów,
 - 3) świadczeń wynikających z realizacji umów, których przedmiotem są instrumenty pochodne,
 - 4) opłat związanych z nabyciem lub odkupieniem jednostek uczestnictwa lub innych opłat ponoszonych bezpośrednio przez Uczestnika,
 - 5) wartości usług dodatkowych,

t - oznacza okres, za który przedstawiono dane, to znaczy okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 r. (zgodnie z Rozporządzeniem, wskaźnik WKC oblicza się za ostatni pełny rok kalendarzowy).

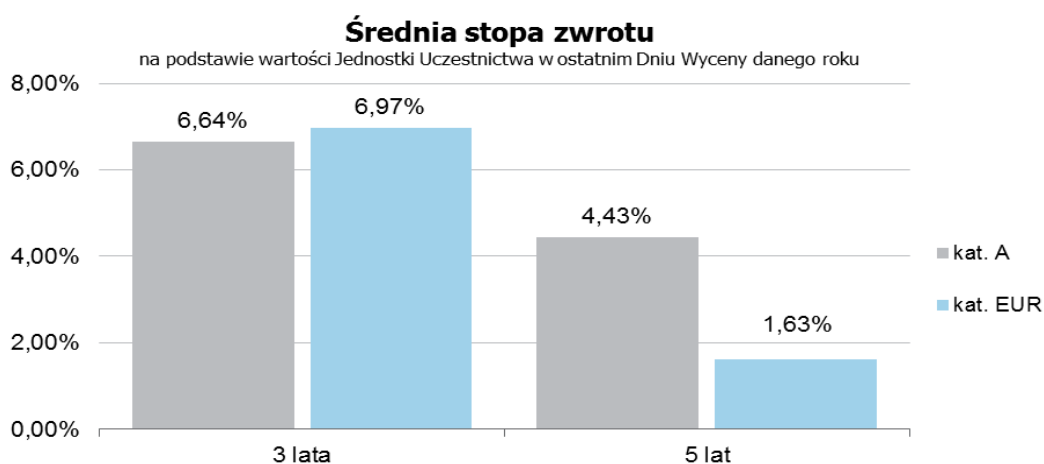
Wskaźnik WKC odzwierciedla udział kosztów niezwiązanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną Subfunduszu w średniej wartości aktywów netto Subfunduszu za 2012 rok."

42. W Rozdziale III Podrozdziale III E pkt 9.1. otrzymuje brzmienie:

„Zgodnie z zatwierdzonym rocznym sprawozdaniem finansowym za rok 2012, na dzień 31 grudnia 2012 r. wartość aktywów netto Subfunduszu wynosiła 320.306 tysięcy zł.



43. W Rozdziale III Podrozdziale III E pkt 9.2. otrzymuje brzmienie:



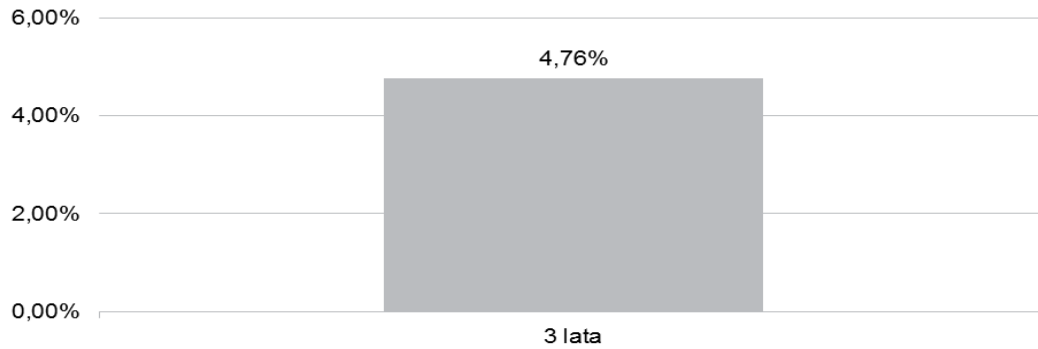
Z uwagi na fakt, że Fundusz działa od 20 listopada 2006 r. nie jest możliwe podanie średniej stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa za okres 10 lat.

Ponadto Uczestnik musi mieć na względzie, że z dniem 27 listopada 2008 roku nastąpiła zmiana polityki inwestycyjnej oraz nazwy Subfunduszu na PZU Globalnej Alokacji oraz z dniem 29 kwietnia 2010 r. kolejna zmiana polityki inwestycyjnej oraz zmiana nazwy Subfunduszu na PZU Dłużny Rynków Wschodzących. W związku z powyższym, wskazane powyżej wielkości średniej stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu obejmuje wyniki inwestycyjne Subfunduszu za okresy, w których prowadzona była odmienna polityka inwestycyjna Subfunduszu."

44. W Rozdziale III Podrozdziale III D pkt 9.4. otrzymuje brzmienie:

„Ponieważ Subfundusz stosuje wzorec do oceny efektywności inwestycji w Jednostki Uczestnictwa od 27 listopada 2008 r., nie jest możliwe przedstawienie informacji o średniej stopie zwrotu z przyjętego przez Subfundusz wzorca w okresie 5 i 10 lat.

Średnia stopa zwrotu z wzorca



45. W Rozdziale V pkt 2 po ppkt 2) otrzymuje brzmienie:

„2) Firma: **BRE Bank S.A.**
Siedziba: *Warszawa*
Adres: *ul. Senatorska 18, 00-950 Warszawa,*
Telefon: *(22) 829 00 00*
Faks: *(22) 829 00 33*

Zakres świadczonych usług – do zadań BRE Bank S.A. w zakresie dystrybucji Jednostek Uczestnictwa Subfunduszy należy:

- *przyjmowanie zleceń nabywania i odkupywania Jednostek Uczestnictwa Subfunduszy, poprzez tzw. zdalne kanały dostępu,*
- *przyjmowanie od Uczestników innych oświadczeń woli związanych z uczestnictwem w Subfunduszach, dostępnych za pośrednictwem tzw. zdalnych kanałów dostępu,*
- *dokonywanie wypłat z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa, na rachunki otwarte w BRE Bank S.A.*
- *identyfikowanie składających zlecenia zgodnie z wymogami określonymi przez ustawę z dnia 16 listopada 2000 r. o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu (t.j. Dz.U. z 2010 r. Nr 46, poz. 276, z późn. zm.).*

Jednostki Uczestnictwa Subfunduszy są zbywane i odkupywane w formie elektronicznej za pośrednictwem systemu informatycznego i sieci Internet, a także za pośrednictwem sieci placówek MultiBanku.

BRE Bank S.A. świadczy usługi za pośrednictwem dwóch odrębnych kanałów dystrybucyjnych – mBank i Multibank. BRE Bank S.A. zasadniczo nie umożliwi obsługi klientów mBanku za pośrednictwem Multibanku ani klientów MultiBanku za pośrednictwem mBanku. O ewentualnych zmianach w tym zakresie klienci BRE Bank S.A. informowani są przez ten podmiot.

Szczegółowe informacje na stronie www.mbank.pl i www.multibank.pl.

BRE Bank S.A. jest obsługiwany przez PZU Centrum Operacji S.A. BRE Bank S.A. przyjmuje wyłączenie zlecenia i dyspozycje dotyczące rejestrów otwartych za pośrednictwem BRE Bank S.A., a zlecenia i dyspozycje dotyczące rejestrów otwartych za pośrednictwem BRE Bank S.A. są przyjmowane jedynie przez BRE Bank S.A.”

46. W Rozdziale VII pkt 1 po ppkt 11) dodaje się ppkt 11a) w brzmieniu:

„11a) Numer Uczestnika

Indywidualny numer nadawany Uczestnikom w Rejestrze osobom przystępującym do Funduszu, które złożą zlecenie nabycia Jednostek Uczestnictwa za pośrednictwem dystrybutora obsługiwane przez Atlantic Fund Services Sp. z o.o.”

47. W Rozdziale VII pkt 2 zamieszcza się treść Statutu Funduszu w brzmieniu obowiązującym od dnia 31 maja 2013 r.