

08.05.2009

Zmiany w Prospekcie Informacyjnym PZU Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Globalnych Inwestycji

1. W Rozdziale I pkt 3 otrzymuje brzmienie:

„Niniejszym oświadczam, że informacje zawarte w Prospekcie są prawdziwe i rzetelne oraz nie pomijają żadnych faktów ani okoliczności, których ujawnienie w Prospekcie jest wymagane przepisami Ustawy o funduszach inwestycyjnych i rozporządzenia z dnia 20 stycznia 2009 r. w sprawie prospektu informacyjnego funduszu inwestycyjnego otwartego oraz specjalistycznego funduszu inwestycyjnego otwartego, a także skrótu tego prospektu (Dz.U. Nr 17, poz. 88), a także, że wedle mojej najlepszej wiedzy, nie istnieją, poza ujawnionymi w Prospekcie, okoliczności, które mogłyby wywrzeć znaczący wpływ na sytuację prawną, majątkową i finansową Funduszu.”

2. W Rozdziale II pkt 4 otrzymuje brzmienie:

„Wysokość kapitału własnego Towarzystwa na dzień 31 grudnia 2008 r. wyniosła 34 984 801,73 zł.

Na kapitał własny składają się:

kapitał podstawowy (zakładowy)	13 000 000,00 zł
kapitał zapasowy	14 131 489,22 zł
kapitał z aktualizacji wyceny	1 366 331,76 zł
wynik finansowy (zysk) netto za rok 2008	9 219 644,27 zł”

3. W Rozdziale II pkt 7.3. otrzymuje brzmienie:

„Osobami fizycznymi zarządzającymi Funduszem są Adam Gawlik i Adam Drozdowski.”

4. W Rozdziale II w pkt 8.3. skreśla się ppkt 3).

5. W Rozdziale III Podrozdziale III A punkty oznaczone 3-7 otrzymują oznaczenie pkt 6-10, a po pkt 2 dodaje się kolejne pkt 3-5 w brzmieniu:

„3. Określenie praw Uczestników Funduszu w ramach Subfunduszy

Uczestnik Funduszu ma prawo w szczególności do:

- 1) złożenia zlecenia odkupienia posiadanych przez siebie Jednostek Uczestnictwa oraz zlecenia zamiany posiadanych przez siebie Jednostek Uczestnictwa,
- 2) otrzymania środków pieniężnych z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa,
- 3) ustanowienia blokady Subrejestr lub zastawu, którego przedmiotem są Jednostki Uczestnictwa,
- 4) ustanowienia nie więcej niż dwóch pełnomocników do dokonywania czynności związanych z uczestnictwem w Funduszu,
- 5) otrzymania potwierdzenia zbycia lub odkupienia Jednostek Uczestnictwa,
- 6) żądania doręczenia mu przez Fundusz rocznego i półrocznego połączonego sprawozdania finansowego Funduszu oraz rocznych i półrocznych sprawozdań jednostkowych dla każdego z Subfunduszy,
- 7) żądania doręczenia Prospektu wraz z aktualnymi zmianami w Prospekcie,

- 8) otwarcia wspólnego Rejestru małżeńskiego,
- 9) otrzymania świadczenia na rzecz Uczestnika Funduszu, pod warunkiem zainwestowania znacznych środków w dłuższym okresie i zawarcia umowy z Funduszem,
- 10) otrzymania środków uzyskanych w wyniku zbycia Aktywów Funduszu w związku z jego likwidacją,
- 11) otrzymania dodatkowych informacji o limitach inwestycyjnych Funduszu, sposobie zarządzania ryzykiem inwestycyjnym Funduszu, a także o aktualnych zmianach i przyrostach wartości w zakresie głównych lokat Funduszu.

4. Zasady przeprowadzania zapisów na Jednostki Uczestnictwa

4.1 – 4.3

Nie dotyczy Funduszu w związku z faktem, że na dzień ostatniej aktualizacji niniejszego Prospektu Fundusz jest zarejestrowany i nie są prowadzone zapisy na Jednostki Uczestnictwa Funduszu.

4.4. Określenie minimalnej kwoty wpłaty do nowego Subfunduszu, niezbędnej do jego utworzenia

Fundusz może tworzyć kolejne Subfundusze w drodze zmiany Statutu. Wartość zebranych przez Towarzystwo wpłat na Jednostki Uczestnictwa nowego Subfunduszu nie może być niższa niż 100.000 (sto tysięcy) zł.

4.5. Zasady postępowania w przypadku, gdy w ramach zapisów na Jednostki Uczestnictwa, które mają być związane z nowym Subfunduszem, nie zostanie zebrana kwota, o której mowa w pkt. 4.4

Towarzystwo zwraca, w terminie 14 dni od dnia zakończenia przyjmowania zapisów na Jednostki Uczestnictwa, które mają być związane z nowym Subfunduszem, wpłaty na Jednostki Uczestnictwa wraz z wartością otrzymanych pożytków i odsetkami naliczonymi przez Depozytariusza za okres od dnia wpłaty na rachunek prowadzony przez Depozytariusza do dnia zwrotu.

5. Częstotliwość zbywania i odkupywania Jednostek Uczestnictwa Subfunduszy

Fundusz zbywa i odkupuje Jednostki Uczestnictwa Subfunduszy w każdym Dniu Wyceny.”

6. W Rozdziale III Podrozdziale III B skreśla się pkt. 2, pkt 3, pkt 4.1.1., pkt 4.2.5., pkt 4.3.3. i pkt 4.5.3, a pkt oznaczone dotychczas 4 otrzymują oznaczenie 2.
7. W Rozdziale III Podrozdziale III B punkty oznaczone 2.1.2.-2.1.3. (dotychczas oznaczone 4.1.2.-4.1.3.) otrzymują oznaczenie 2.1.1.-2.1.2 oraz w pkt o nowym oznaczeniu 2.1.1. w ppkt 4 wyrażenie „opisane w pkt 4.1.3.” zastępuje się wyrażeniem „opisane w pkt 2.1.2.”.
8. W Rozdziale III Podrozdziale III B w pkt 2.3.2. (dotychczas oznaczonym pkt 4.3.2.) wyrażenie „określone w pkt. 4.2.3.” zastępuje się wyrażeniem „określone w pkt. 2.2.3.”.
9. W Rozdziale III Podrozdziale III B punkty oznaczone 2.3.4.-2.3.5. (dotychczas oznaczone 4.3.4.-4.3.5.) otrzymują oznaczenie 2.3.3.-2.3.4.
10. W Rozdziale III Podrozdziale III B w pkt 2.5.2. (dotychczas oznaczonym pkt 4.5.2.) wyrażenie „określone w pkt. 4.2.3.” zastępuje się wyrażeniem „określone w pkt. 2.2.3.”.

11. W Rozdziale III Podrozdziale III B punkty oznaczone 2.5.4.-2.5.5. (dotychczas oznaczone 4.5.4.-4.5.5.) otrzymują oznaczenie 2.5.3.-2.5.4.
12. W Rozdziale III Podrozdziale III B punkty oznaczone 5-10 otrzymują oznaczenie pkt 4-9.
13. W Rozdziale III Podrozdziale III B po pkt 2 (dotychczas oznaczonym pkt 4) dodaje pkt 3 w brzmieniu:

„3. Określenie terminów, w jakich najpóźniej następuje zbycie i odkupienie oraz zamiana Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu

3.1. Termin realizacji zlecenia nabycia

Jeżeli Agent Transferowy otrzymał zarówno zlecenie nabycia, jak i informację o uznaniu kwotą wpłaty rachunku bankowego przeznaczonego do dokonania wpłaty do godziny 16:20 w Dniu Wyceny, zbycie przez Fundusz Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu następuje po cenie obowiązującej dla Dnia Wyceny, w którym Agent Transferowy otrzymał powyższe informacje.

Jeżeli Agent Transferowy otrzymał zarówno zlecenie nabycia, jak i informację o uznaniu kwotą wpłaty rachunku bankowego przeznaczonego do dokonania wpłaty po godzinie 16:20 w Dniu Wyceny, zbycie przez Fundusz Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu następuje po cenie obowiązującej dla Dnia Wyceny następującego po dniu otrzymania przez Agenta Transferowego powyższych informacji.

Realizacja zlecenia nabycia nastąpi w terminie 7 dni od dnia dokonania wpłaty na nabycie, chyba że opóźnienie jest następstwem zdarzeń, za które Fundusz nie ponosi odpowiedzialności.

Fundusz zbywa Uczestnikowi i wpisuje do Rejestru taką liczbę Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu, jaka wynika z podzielenia kwoty wpłaty przez cenę nabycia ustaloną w dniu, w którym następuje zbycie Jednostek Uczestnictwa.

3.2. Termin realizacji zlecenia odkupienia

Odkupienie Jednostek Uczestnictwa następuje z chwilą wpisania do Rejestru liczby odkupywanych Jednostek oraz kwoty należnej z tytułu odkupienia według ceny odkupienia.

Jeżeli Agent Transferowy otrzymał zlecenie odkupienia do godziny 16:20, odkupienie następuje po cenie obowiązującej dla Dnia Wyceny, w którym Agent Transferowy otrzymał zlecenie.

Jeżeli Agent Transferowy otrzymał zlecenie odkupienia po godzinie 16:20, odkupienie następuje po cenie obowiązującej dla Dnia Wyceny następującego po dniu otrzymania przez Agenta Transferowego zlecenia.

Odkupienie nastąpi w terminie 7 dni od dnia złożenia zlecenia, chyba że opóźnienie jest następstwem zdarzeń, za które Fundusz nie ponosi odpowiedzialności.

Wyplata środków pieniężnych z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa następuje niezwłocznie, jednakże nie później niż w terminie dwóch dni roboczych po dniu, w którym nastąpiło odkupienie Jednostek Uczestnictwa.

3.3. Termin realizacji zlecenia zamiany

Jeżeli Agent Transferowy otrzymał zlecenie zamiany w Dniu Wyceny do godziny 16:20, zamiana następuje po cenie obowiązującej dla Dnia Wyceny, w którym Agent Transferowy otrzymał zlecenie. Zlecenie zostanie zrealizowane nie wcześniej niż w terminie określonym dla realizacji zleceń zamiany w prospekcie innego funduszu (docelowego), z zastrzeżeniem, że zamiana następuje we wspólnym dla Funduszu i innego funduszu Dniu Wyceny.

Jeżeli Agent Transferowy otrzymał zlecenie zamiany po godzinie 16:20 w Dniu Wyceny, zamiana następuje po cenie obowiązującej dla Dnia Wyceny następującego po dniu otrzymania przez Agenta Transferowego zlecenia. Zlecenie zostanie zrealizowane nie wcześniej niż w terminie określonym dla realizacji zleceń zamiany w prospekcie innego funduszu (docelowego), z zastrzeżeniem, że zamiana następuje we wspólnym dla Funduszu i innego funduszu Dniu Wyceny.

Dokonanie zamiany nastąpi w terminie 7 dni od dnia złożenia zlecenia, chyba że opóźnienie jest następstwem zdarzeń, za które Fundusz nie ponosi odpowiedzialności.

3.4. Termin realizacji zlecenia zamiany Jednostek Uczestnictwa związanych z jednym Subfunduszem na Jednostki Uczestnictwa związane z innym Subfunduszem

Jeżeli Agent Transferowy otrzymał zlecenie zamiany w Dniu Wyceny do godziny 16:20, zamiana następuje po cenie obowiązującej dla Dnia Wyceny, w którym Agent Transferowy otrzymał zlecenie.

Jeżeli Agent Transferowy otrzymał zlecenie zamiany po godzinie 16:20 w Dniu Wyceny, zamiana następuje po cenie obowiązującej dla Dnia Wyceny następującego po dniu otrzymania przez Agenta Transferowego zlecenia.

Dokonanie zamiany nastąpi w terminie 7 dni od dnia złożenia zlecenia, chyba że opóźnienie jest następstwem zdarzeń, za które Fundusz nie ponosi odpowiedzialności.”

14. W Rozdziale III Podrozdziale III B użyte w treści pkt 7 (dotychczas oznaczonego pkt 8) odwołania do pkt 8 zastępuje się odwołaniami do pkt 7.

15. Do zawartego w Rozdziale III Podrozdziale III B pkt 7 (dotychczas oznaczonego pkt 8) oświadczenia podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych dodaje się przypis w brzmieniu:

„W związku z dokonaną aktualizacją Prospektu Informacyjnego Funduszu, która dostosowała treść Prospektu do rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 20 stycznia 2009 r. w sprawie prospektu informacyjnego funduszu inwestycyjnego otwartego oraz specjalistycznego funduszu inwestycyjnego otwartego, a także skrótu tego prospektu (Dz.U. Nr 17, poz. 88), zmianie uległo oznaczenie niektórych punktów niniejszego Prospektu Informacyjnego. Z tego względu, użyte w treści oświadczenia podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych odwołanie do pkt 8 Rozdziału III B Prospektu należy czytać jako odwołanie do pkt 7, a odwołanie do pkt 5 Rozdziału III B Prospektu należy czytać jako odwołanie do pkt 4. Opisane w pkt 7 Rozdziału III B Prospektu zasady i metody wyceny aktywów Subfunduszu ani też opisana w pkt 4 Rozdziału III B Prospektu polityka inwestycyjna Subfunduszu nie uległy zmianie w stosunku do brzmienia Prospektu w dniu składania przedmiotowego oświadczenia. W konsekwencji oświadczenie zachowuje swą aktualność.”

16. W Rozdziale III Podrozdziale III B pkt 8.2 (dotychczas oznaczony pkt 9.2.) otrzymuje brzmienie:

„Współczynnik Kosztów Całkowitych (wskaźnik WKC) Subfunduszu za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2008 r. wynosi:

- 1) dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A - 2,05%,
- 2) dla Jednostek Uczestnictwa kategorii EUR - 2,05%.

Wskaźnik WKC obliczono w następujący sposób:

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

$$\text{WKC} = K_t / \text{WAN}_t \times 100\%$$

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:

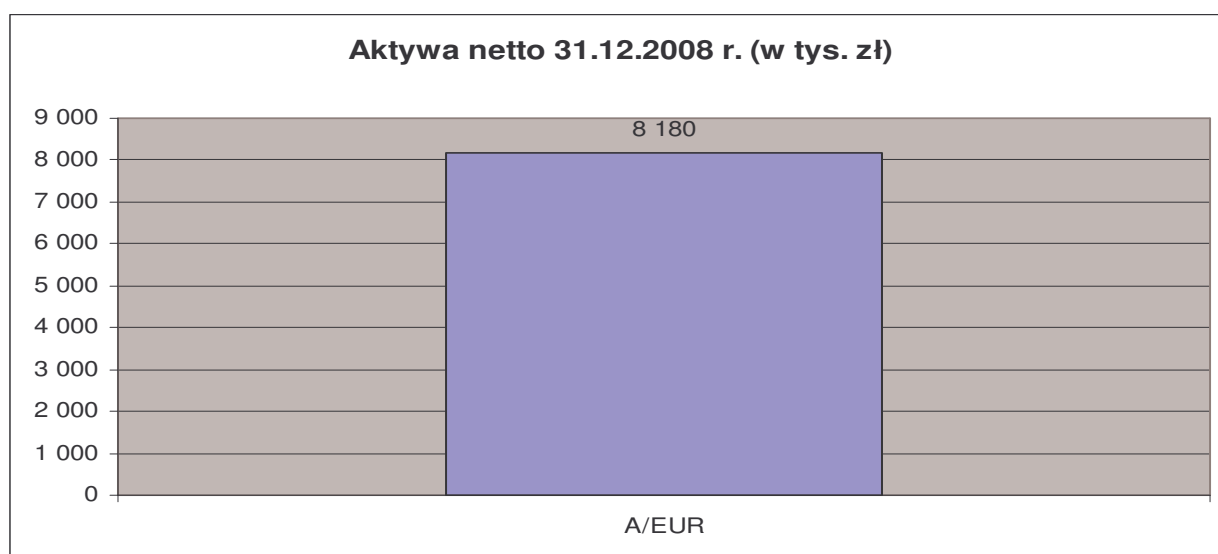
- 1) kosztów transakcyjnych, w tym prowizji i opłat maklerskich, podatków związanych z nabyciem lub zbyciem składników portfela,
- 2) odsetek z tytułu zaciągniętych pożyczek lub kredytów,
- 3) świadczeń wynikających z realizacji umów, których przedmiotem są instrumenty pochodne,
- 4) opłat związanych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

t - oznacza okres, za który przedstawiono dane, to znaczy okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2008 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 2008 rok.

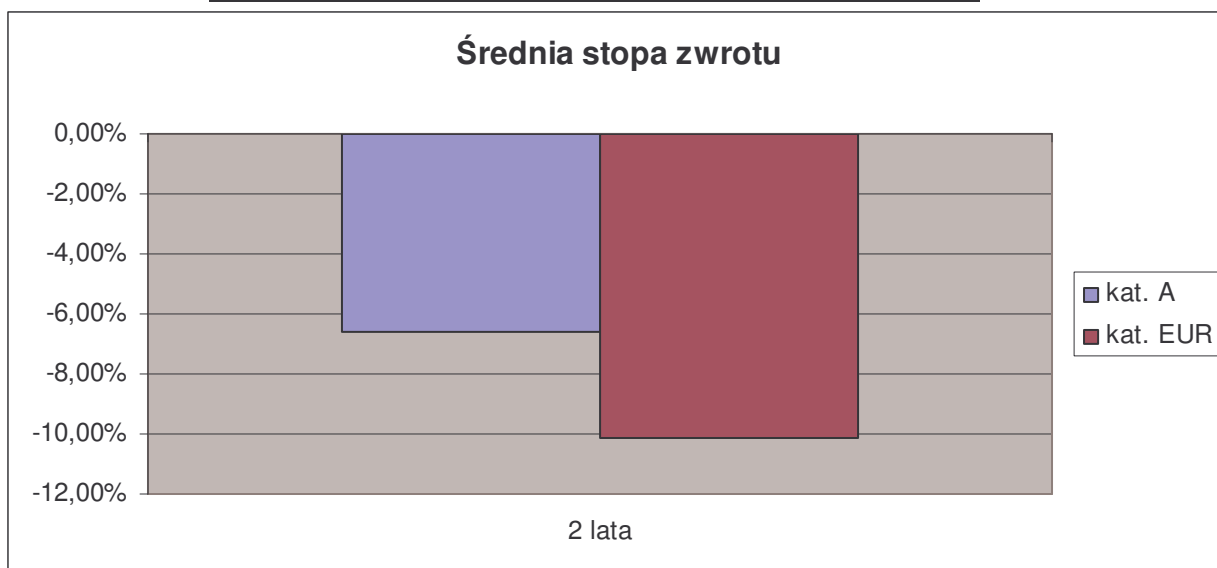
Do wskaźnika WKC nie włączono kosztów prowizji i opłat maklerskich w wysokości 258,33 PLN.”

17. W Rozdziale III Podrozdziale III B użyte w pkt 8.5. (dotychczas oznaczonym pkt 9.5.) wyrażenie „instytucja zbiorowego inwestowania” oraz jego odmiany gramatyczne zastępuje się wyrażeniem „instytucja wspólnego inwestowania” w odpowiednich odmianach gramatycznych.
18. W Rozdziale III Podrozdziale III B pkt 9.1 (dotychczas oznaczony pkt 10.1.) otrzymuje brzmienie:
„Zgodnie z zatwierdzonym rocznym sprawozdaniem finansowym za rok 2008, na dzień 31 grudnia 2008 r. wartość aktywów netto Subfunduszu wynosiła 8 180 tysięcy zł.



19. W Rozdziale III Podrozdziale III B pkt 9.2 (dotychczas oznaczony pkt 10.2.) otrzymuje brzmienie:

okres	Średnia stopa zwrotu z inwestycji	
	kat. A	kat. EUR
2 lata	-6,62%	-10,16%



- 20.** W Rozdziale III Podrozdziale III B pkt 9.4 (dotychczas oznaczony pkt 10.4.) otrzymuje brzmienie:
- „9.4. Informacja o średnich stopach zwrotu z przyjętego przez Subfundusz wzorca, o którym mowa w pkt 9.3, w okresie ostatnich 2 lata
- 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 ostatnich dwóch lat.”
- 21.** W Rozdziale III Podrozdziale III C skreśla się pkt. 2, pkt 3, pkt. 4.1.1., pkt 4.2.5., pkt 4.3.3. i pkt 4.5.3, a pkt oznaczone dotychczas 4 otrzymują oznaczenie 2.
- 22.** W Rozdziale III Podrozdziale III C punkty oznaczone 2.1.2.-2.1.3. (dotychczas oznaczone 4.1.2.-4.1.3.) otrzymują oznaczenie 2.1.1.-2.1.2 oraz w pkt o nowym oznaczeniu 2.1.1. w ppkt 4 wyrażenie „opisane w pkt 4.1.3.” zastępuje się wyrażeniem „opisane w pkt 2.1.2.”.
- 23.** W Rozdziale III Podrozdziale III C w pkt 2.3.2. (dotychczas oznaczonym pkt 4.3.2.) wyrażenie „określone w pkt. 4.2.3.” zastępuje się wyrażeniem „określone w pkt. 2.2.3.”.
- 24.** W Rozdziale III Podrozdziale III C punkty oznaczone 2.3.4.-2.3.5. (dotychczas oznaczone 4.3.4.-4.3.5.) otrzymują oznaczenie 2.3.3.-2.3.4.
- 25.** W Rozdziale III Podrozdziale III C w pkt 2.5.2. (dotychczas oznaczonym pkt 4.5.2.) wyrażenie „określone w pkt. 4.2.3.” zastępuje się wyrażeniem „określone w pkt. 2.2.3.”.
- 26.** W Rozdziale III Podrozdziale III C punkty oznaczone 2.5.4.-2.5.5. (dotychczas oznaczone 4.5.4.-4.5.5.) otrzymują oznaczenie 2.5.3.-2.5.4.
- 27.** W Rozdziale III Podrozdziale III C punkty oznaczone 5-10 otrzymują oznaczenie pkt 4-9.
- 28.** W Rozdziale III Podrozdziale III C po pkt 2 (dotychczas oznaczonym pkt 4) dodaje pkt 3 w brzmieniu:

„3. Określenie terminów, w jakich najpóźniej następuje zbycie i odkupienie oraz zamiana Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu

3.1. Termin realizacji zlecenia nabycia

Jeżeli Agent Transferowy otrzymał zarówno zlecenie nabycia, jak i informację o uznaniu kwotą wpłaty rachunku bankowego przeznaczonego do dokonania wpłaty do godziny 16:20 w Dniu Wyceny, zbycie przez Fundusz Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu następuje po cenie obowiązującej dla Dnia Wyceny, w którym Agent Transferowy otrzymał powyższe informacje.

Jeżeli Agent Transferowy otrzymał zarówno zlecenie nabycia, jak i informację o uznaniu kwotą wpłaty rachunku bankowego przeznaczonego do dokonania wpłaty po godzinie 16:20 w Dniu Wyceny, zbycie przez Fundusz Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu następuje po cenie obowiązującej dla Dnia Wyceny następującego po dniu otrzymania przez Agenta Transferowego powyższych informacji.

Realizacja zlecenia nabycia nastąpi w terminie 7 dni od dnia dokonania wpłaty na nabycie, chyba że opóźnienie jest następstwem zdarzeń, za które Fundusz nie ponosi odpowiedzialności.

Fundusz zbywa Uczestnikowi i wpisuje do Rejestru taką liczbę Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu, jaka wynika z podzielenia kwoty wpłaty przez cenę nabycia ustaloną w dniu, w którym następuje zbycie Jednostek Uczestnictwa.

3.2. Termin realizacji zlecenia odkupienia

Odkupienie Jednostek Uczestnictwa następuje z chwilą wpisania do Rejestru liczby odkupywanych Jednostek oraz kwoty należnej z tytułu odkupienia według ceny odkupienia.

Jeżeli Agent Transferowy otrzymał zlecenie odkupienia do godziny 16:20, odkupienie następuje po cenie obowiązującej dla Dnia Wyceny, w którym Agent Transferowy otrzymał zlecenie.

Jeżeli Agent Transferowy otrzymał zlecenie odkupienia po godzinie 16:20, odkupienie następuje po cenie obowiązującej dla Dnia Wyceny następującego po dniu otrzymania przez Agenta Transferowego zlecenia.

Odkupienie nastąpi w terminie 7 dni od dnia złożenia zlecenia, chyba że opóźnienie jest następstwem zdarzeń, za które Fundusz nie ponosi odpowiedzialności.

Wypłata środków pieniężnych z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa następuje niezwłocznie, jednakże nie później niż w terminie dwóch dni roboczych po dniu, w którym nastąpiło odkupienie Jednostek Uczestnictwa.

3.3. Termin realizacji zlecenia zamiany

Jeżeli Agent Transferowy otrzymał zlecenie zamiany w Dniu Wyceny do godziny 16:20, zamiana następuje po cenie obowiązującej dla Dnia Wyceny, w którym Agent Transferowy otrzymał zlecenie. Zlecenie zostanie zrealizowane nie wcześniej niż w terminie określonym dla realizacji zleceń zamiany w prospekcie innego funduszu (docelowego), z zastrzeżeniem, że zamiana następuje we wspólnym dla Funduszu i innego funduszu Dniu Wyceny.

Jeżeli Agent Transferowy otrzymał zlecenie zamiany po godzinie 16:20 w Dniu Wyceny, zamiana następuje po cenie obowiązującej dla Dnia Wyceny następującego po dniu otrzymania przez Agenta Transferowego zlecenia. Zlecenie zostanie zrealizowane nie wcześniej niż w terminie określonym dla realizacji zleceń zamiany w prospekcie innego funduszu (docelowego), z zastrzeżeniem, że zamiana następuje we wspólnym dla Funduszu i innego funduszu Dniu Wyceny.

Dokonanie zamiany nastąpi w terminie 7 dni od dnia złożenia zlecenia, chyba że opóźnienie jest następstwem zdarzeń, za które Fundusz nie ponosi odpowiedzialności.

3.4. Termin realizacji zlecenia zamiany Jednostek Uczestnictwa związanych z jednym Subfunduszem na Jednostki Uczestnictwa związane z innym Subfunduszem

Jeżeli Agent Transferowy otrzymał zlecenie zamiany w Dniu Wyceny do godziny 16:20, zamiana następuje po cenie obowiązującej dla Dnia Wyceny, w którym Agent Transferowy otrzymał zlecenie.

Jeżeli Agent Transferowy otrzymał zlecenie zamiany po godzinie 16:20 w Dniu Wyceny, zamiana następuje po cenie obowiązującej dla Dnia Wyceny następującego po dniu otrzymania przez Agenta Transferowego zlecenia.

Dokonanie zamiany nastąpi w terminie 7 dni od dnia złożenia zlecenia, chyba że opóźnienie jest następstwem zdarzeń, za które Fundusz nie ponosi odpowiedzialności.”

29. W Rozdziale III Podrozdziale III C użyte w treści pkt 7 (dotychczas oznaczonego pkt 8) odwołania do pkt 8 zastępuje się odwołaniami do pkt 7.

30. Do zawartego w Rozdziale III Podrozdziale III C pkt 7 (dotychczas oznaczonego pkt 8) oświadczenia podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych dodaje się przypis w brzmieniu:

„W związku z dokonaną aktualizacją Prospektu Informacyjnego Funduszu, która dostosowała treść Prospektu do rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 20 stycznia 2009 r. w sprawie prospektu informacyjnego funduszu inwestycyjnego otwartego oraz specjalistycznego funduszu inwestycyjnego otwartego, a także skrótu tego prospektu (Dz.U. Nr 17, poz. 88), zmianie uległo oznaczenie niektórych punktów niniejszego Prospektu Informacyjnego. Z tego względu, użyte w treści oświadczenia podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych odwołanie do pkt 8 Rozdziału III C Prospektu należy czytać jako odwołanie do pkt 7, a odwołanie do pkt 5 Rozdziału III C Prospektu należy czytać jako odwołanie do pkt 4. Opisane w pkt 7 Rozdziału III C Prospektu zasady i metody wyceny aktywów Subfunduszu ani też opisana w pkt 4 Rozdziału III C Prospektu polityka inwestycyjna Subfunduszu nie uległy zmianie w stosunku do brzmienia Prospektu w dniu składania przedmiotowego oświadczenia. W konsekwencji oświadczenie zachowuje swą aktualność.”.

31. W Rozdziale III Podrozdziale III C pkt 8.2 (dotychczas oznaczony pkt 9.2.) otrzymuje brzmienie:

„Współczynnik Kosztów Całkowitych (wskaźnik WKC) Subfunduszu za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2008 r. wynosi:

1) dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A - 2,34%,

2) dla Jednostek Uczestnictwa kategorii EUR - 2,34%.

Wskaźnik WKC obliczono w następujący sposób:

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

$$\text{WKC} = K_t / \text{WAN}_t \times 100\%$$

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 świadczeń dodatkowych,

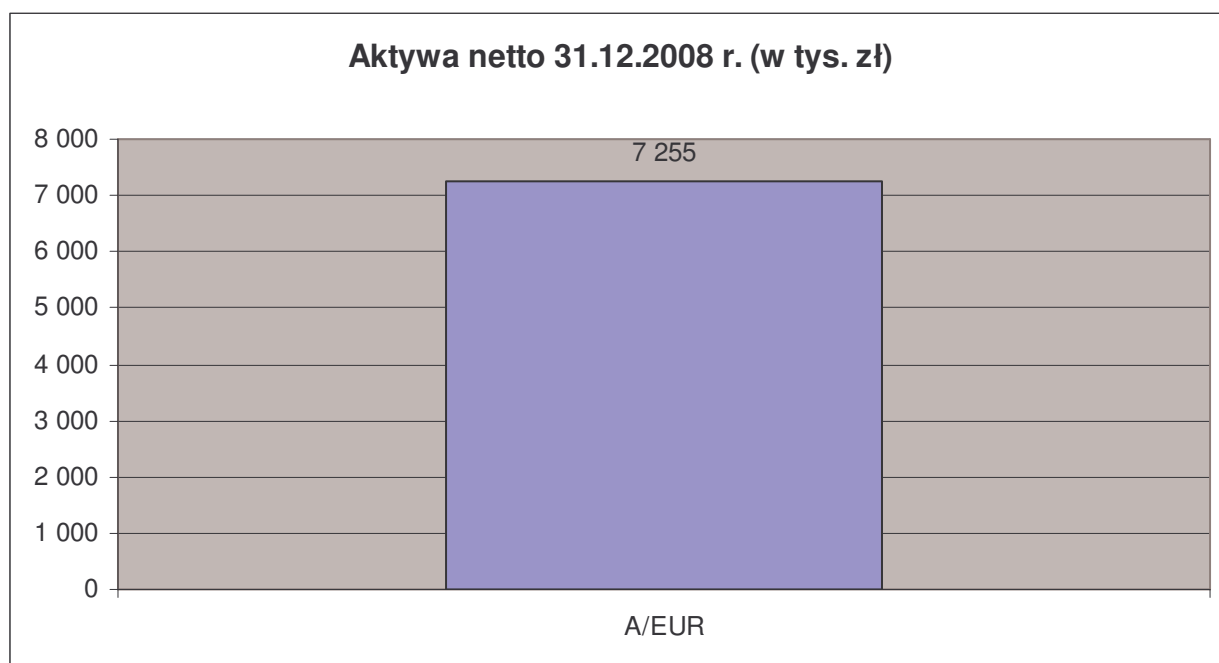
t - oznacza okres, za który przedstawiono dane, to znaczy okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2008 r. (zgodnie z Rozporządzeniem, wskaźnik WKC oblicza się za ostatni pełny rok kalendarzowy).

Wskaźnik WKC odzwierciedla udział kosztów niezwiązanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną Subfunduszu w średniej wartości aktywów netto Subfunduszu za 2008 rok.

Do wskaźnika WKC nie włączono kosztów prowizji i opłat maklerskich w wysokości 183,17 PLN.”

32. W Rozdziale III Podrozdziale III C użyte w pkt 8.5. (dotychczas oznaczonym pkt 9.5.) wyrażenie „instytucja zbiorowego inwestowania” oraz jego odmiany gramatyczne zastępuje się wyrażeniem „instytucja wspólnego inwestowania” w odpowiednich odmianach gramatycznych.
33. W Rozdziale III Podrozdziale III C pkt 9.1 (dotychczas oznaczony pkt 10.1.) otrzymuje brzmienie:

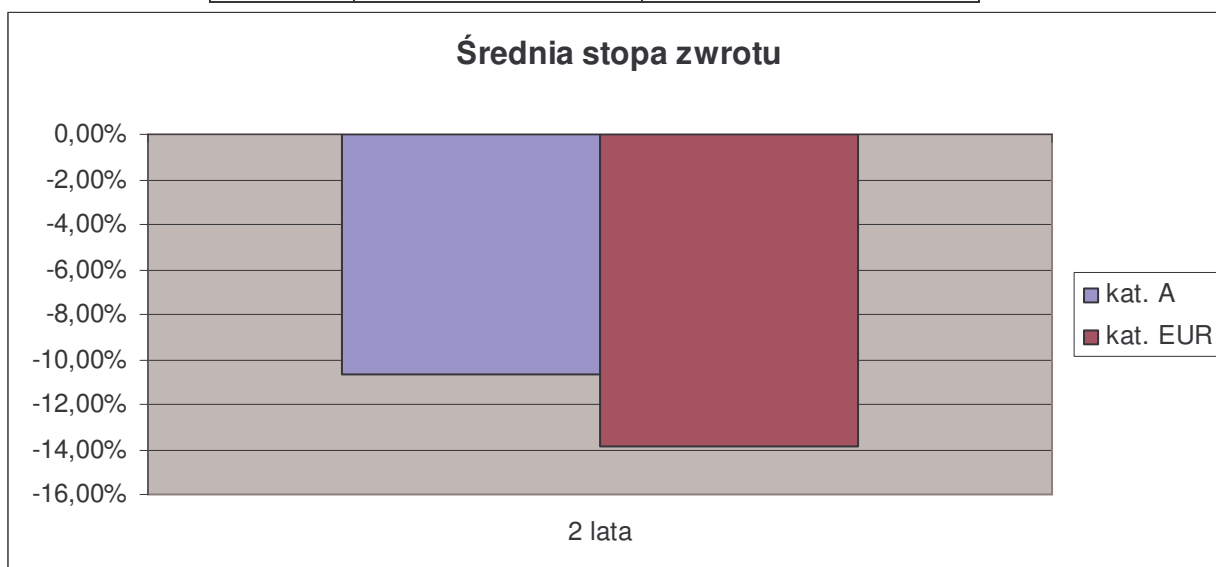
„Zgodnie z zatwierdzonym rocznym sprawozdaniem finansowym za rok 2008, na dzień 31 grudnia 2008 r. wartość aktywów netto Subfunduszu wynosiła 7 255 tysięcy zł.



34. W Rozdziale III Podrozdziale III C pkt 9.2 (dotychczas oznaczony pkt 10.2.) otrzymuje brzmienie:

okres	Średnia stopa zwrotu z inwestycji
-------	-----------------------------------

	kat. A	kat. EUR
2 lata	-10,67%	-13,88%



- 35.** W Rozdziale III Podrozdziale III C pkt 9.4 (dotychczas oznaczony pkt 10.4.) otrzymuje brzmienie:
- „9.4. Informacja o średnich stopach zwrotu z przyjętego przez Subfundusz wzorca, o którym mowa w pkt 9.3, w okresie ostatnich 2 lata
- 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 ostatnich dwóch lat.
- 36.** W Rozdziale III Podrozdziale III D skreśla się pkt. 2, pkt 3, pkt 4.1.1., pkt 4.2.5., pkt 4.3.3. i pkt 4.5.3, a pkt oznaczone dotychczas 4 otrzymują oznaczenie 2.
- 37.** W Rozdziale III Podrozdziale III D punkty oznaczone 2.1.2.-2.1.3. (dotychczas oznaczone 4.1.2.-4.1.3.) otrzymują oznaczenie 2.1.1.-2.1.2 oraz w pkt o nowym oznaczeniu 2.1.1. w ppkt 4 wyrażenie „opisane w pkt 4.1.3.” zastępuje się wyrażeniem „opisane w pkt 2.1.2.”.
- 38.** W Rozdziale III Podrozdziale III D w pkt 2.3.2. (dotychczas oznaczonym pkt 4.3.2.) wyrażenie „określone w pkt. 4.2.3.” zastępuje się wyrażeniem „określone w pkt. 2.2.3.”.
- 39.** W Rozdziale III Podrozdziale III D punkty oznaczone 2.3.4.-2.3.5. (dotychczas oznaczone 4.3.4.-4.3.5.) otrzymują oznaczenie 2.3.3.-2.3.4.
- 40.** W Rozdziale III Podrozdziale III D w pkt 2.5.2. (dotychczas oznaczonym pkt 4.5.2.) wyrażenie „określone w pkt. 4.2.3.” zastępuje się wyrażeniem „określone w pkt. 2.2.3.”.
- 41.** W Rozdziale III Podrozdziale III D punkty oznaczone 2.5.4.-2.5.5. (dotychczas oznaczone 4.5.4.-4.5.5.) otrzymują oznaczenie 2.5.3.-2.5.4.
- 42.** W Rozdziale III Podrozdziale III D punkty oznaczone 5-10 otrzymują oznaczenie pkt 4-9.
- 43.** W Rozdziale III Podrozdziale III D po pkt 2 (dotychczas oznaczonym pkt 4) dodaje pkt 3 w brzmieniu:

„3. Określenie terminów, w jakich najpóźniej następuje zbycie i odkupienie oraz zamiana Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu

3.1. Termin realizacji zlecenia nabycia

Jeżeli Agent Transferowy otrzymał zarówno zlecenie nabycia, jak i informację o uznaniu kwotą wpłaty rachunku bankowego przeznaczonego do dokonania wpłaty do godziny 16:20 w Dniu Wyceny, zbycie przez Fundusz Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu następuje po cenie obowiązującej dla Dnia Wyceny, w którym Agent Transferowy otrzymał powyższe informacje.

Jeżeli Agent Transferowy otrzymał zarówno zlecenie nabycia, jak i informację o uznaniu kwotą wpłaty rachunku bankowego przeznaczonego do dokonania wpłaty po godzinie 16:20 w Dniu Wyceny, zbycie przez Fundusz Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu następuje po cenie obowiązującej dla Dnia Wyceny następującego po dniu otrzymania przez Agent Transferowego powyższych informacji.

Realizacja zlecenia nabycia nastąpi w terminie 7 dni od dnia dokonania wpłaty na nabycie, chyba że opóźnienie jest następstwem zdarzeń, za które Fundusz nie ponosi odpowiedzialności.

Fundusz zbywa Uczestnikowi i wpisuje do Rejestru taką liczbę Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu, jaka wynika z podzielenia kwoty wpłaty przez cenę nabycia ustaloną w dniu, w którym następuje zbycie Jednostek Uczestnictwa.

3.2. Termin realizacji zlecenia odkupienia

Odkupienie Jednostek Uczestnictwa następuje z chwilą wpisania do Rejestru liczby odkupywanych Jednostek oraz kwoty należnej z tytułu odkupienia według ceny odkupienia.

Jeżeli Agent Transferowy otrzymał zlecenie odkupienia do godziny 16:20, odkupienie następuje po cenie obowiązującej dla Dnia Wyceny, w którym Agent Transferowy otrzymał zlecenie.

Jeżeli Agent Transferowy otrzymał zlecenie odkupienia po godzinie 16:20, odkupienie następuje po cenie obowiązującej dla Dnia Wyceny następującego po dniu otrzymania przez Agent Transferowego zlecenia.

Odkupienie nastąpi w terminie 7 dni od dnia złożenia zlecenia, chyba że opóźnienie jest następstwem zdarzeń, za które Fundusz nie ponosi odpowiedzialności.

Wyplata środków pieniężnych z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa następuje niezwłocznie, jednakże nie później niż w terminie dwóch dni roboczych po dniu, w którym nastąpiło odkupienie Jednostek Uczestnictwa.

3.3. Termin realizacji zlecenia zamiany

Jeżeli Agent Transferowy otrzymał zlecenie zamiany w Dniu Wyceny do godziny 16:20, zamiana następuje po cenie obowiązującej dla Dnia Wyceny, w którym Agent Transferowy otrzymał zlecenie. Zlecenie zostanie zrealizowane nie wcześniej niż w terminie określonym dla realizacji zleceń zamiany w prospekcie innego funduszu (docelowego), z zastrzeżeniem, że zamiana następuje we wspólnym dla Funduszu i innego funduszu Dniu Wyceny.

Jeżeli Agent Transferowy otrzymał zlecenie zamiany po godzinie 16:20 w Dniu Wyceny, zamiana następuje po cenie obowiązującej dla Dnia Wyceny następującego po dniu otrzymania przez Agent Transferowego zlecenia. Zlecenie zostanie zrealizowane nie wcześniej niż w terminie określonym dla realizacji zleceń zamiany w prospekcie innego funduszu (docelowego), z zastrzeżeniem, że zamiana następuje we wspólnym dla Funduszu i innego funduszu Dniu Wyceny.

Dokonanie zamiany nastąpi w terminie 7 dni od dnia złożenia zlecenia, chyba że opóźnienie jest następstwem zdarzeń, za które Fundusz nie ponosi odpowiedzialności.

3.4. Termin realizacji zlecenia zamiany Jednostek Uczestnictwa związanych z jednym Subfunduszem na Jednostki Uczestnictwa związane z innym Subfunduszem

Jeżeli Agent Transferowy otrzymał zlecenie zamiany w Dniu Wyceny do godziny 16:20, zamiana następuje po cenie obowiązującej dla Dnia Wyceny, w którym Agent Transferowy otrzymał zlecenie.

Jeżeli Agent Transferowy otrzymał zlecenie zamiany po godzinie 16:20 w Dniu Wyceny, zamiana następuje po cenie obowiązującej dla Dnia Wyceny następującego po dniu otrzymania przez Agenta Transferowego zlecenia.

Dokonanie zamiany nastąpi w terminie 7 dni od dnia złożenia zlecenia, chyba że opóźnienie jest następstwem zdarzeń, za które Fundusz nie ponosi odpowiedzialności.”

44. W Rozdziale III Podrozdziale III D użyte w treści pkt 7 (dotychczas oznaczonego pkt 8) odwołania do pkt 8 zastępuje się odwołaniami do pkt 7.

45. Do zawartego w Rozdziale III Podrozdziale III D pkt 7 (dotychczas oznaczonego pkt 8) oświadczenia podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych dodaje się przypis w brzmieniu:

„W związku z dokonaną aktualizacją Prospektu Informacyjnego Funduszu, która dostosowała treść Prospektu do rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 20 stycznia 2009 r. w sprawie prospektu informacyjnego funduszu inwestycyjnego otwartego oraz specjalistycznego funduszu inwestycyjnego otwartego, a także skrótu tego prospektu (Dz.U. Nr 17, poz. 88), zmianie uległo oznaczenie niektórych punktów niniejszego Prospektu Informacyjnego. Z tego względu, użyte w treści oświadczenia podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych odwołanie do pkt 8 Rozdziału III D Prospektu należy czytać jako odwołanie do pkt 7, a odwołanie do pkt 5 Rozdziału III D Prospektu należy czytać jako odwołanie do pkt 4. Opisane w pkt 7 Rozdziału III D Prospektu zasady i metody wyceny aktywów Subfunduszu ani też opisana w pkt 4 Rozdziału III D Prospektu polityka inwestycyjna Subfunduszu nie uległy zmianie w stosunku do brzmienia Prospektu w dniu składania przedmiotowego oświadczenia. W konsekwencji oświadczenie zachowuje swą aktualność.”

46. W Rozdziale III Podrozdziale III D pkt 8.2 (dotychczas oznaczony pkt 9.2.) otrzymuje brzmienie:

„Współczynnik Kosztów Całkowitych (wskaźnik WKC) Subfunduszu za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2008 r. wynosi:

- 1) dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A - 2,59%,
- 2) dla Jednostek Uczestnictwa kategorii EUR - 2,59%.

Wskaźnik WKC obliczono w następujący sposób:

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

$$\text{WKC} = K_t / \text{WAN}_t \times 100\%$$

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:

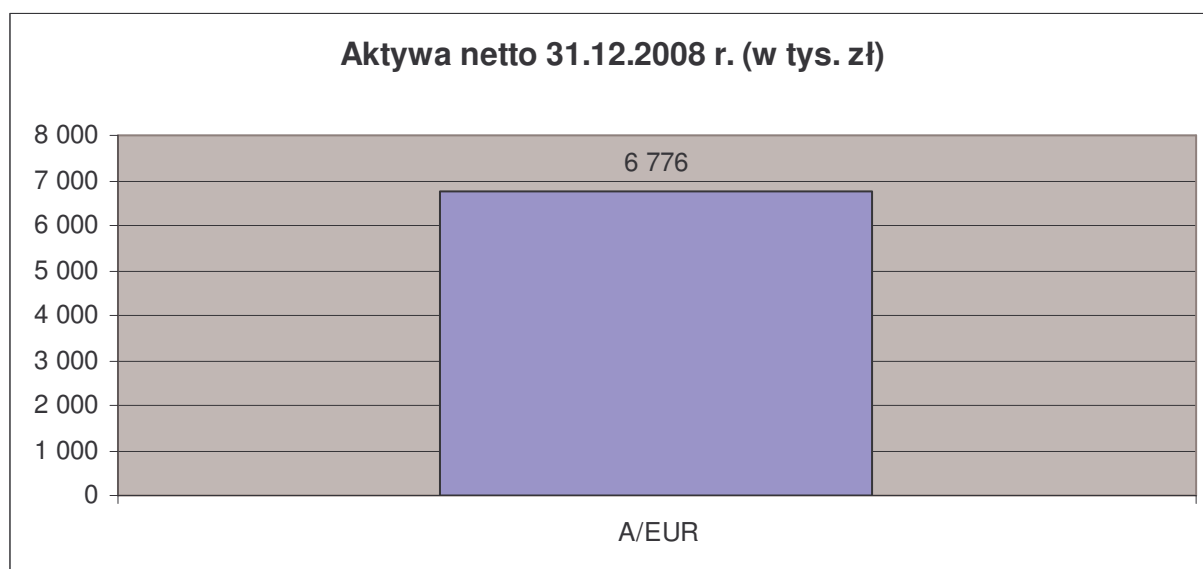
- 1) kosztów transakcyjnych, w tym prowizji i opłat maklerskich, podatków związanych z nabyciem lub zbyciem składników portfela,
- 2) odsetek z tytułu zaciągniętych pożyczek lub kredytów,
- 3) świadczeń wynikających z realizacji umów, których przedmiotem są instrumenty pochodne,
- 4) opłat związanych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

t - oznacza okres, za który przedstawiono dane, to znaczy okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2008 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 2008 rok.

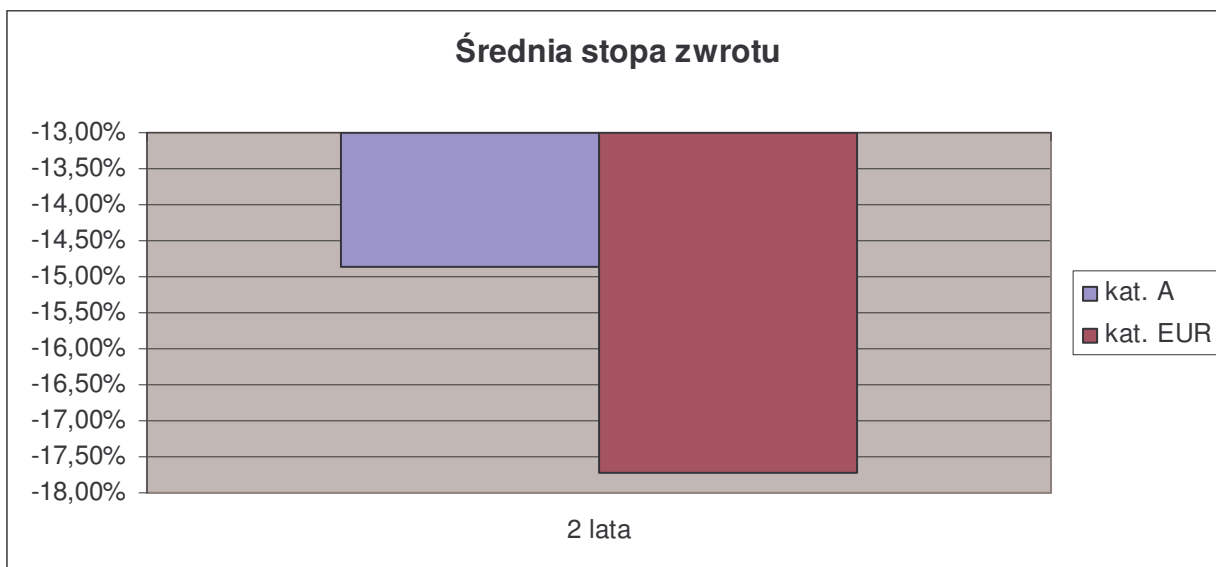
Do wskaźnika WKC nie włączono kosztów prowizji i opłat maklerskich w wysokości 6.939,25 PLN.”.

47. W Rozdziale III Podrozdziale III D użyte w pkt 8.5. (dotychczas oznaczonym pkt 9.5.) wyrażenie „instytucja zbiorowego inwestowania” oraz jego odmiany gramatyczne zastępuje się wyrażeniem „instytucja wspólnego inwestowania” w odpowiednich odmianach gramatycznych.
48. W Rozdziale III Podrozdziale III D pkt 9.1 (dotychczas oznaczony pkt 10.1.) otrzymuje brzmienie:
 „Zgodnie z zatwierdzonym rocznym sprawozdaniem finansowym za rok 2008, na dzień 31 grudnia 2008 r. wartość aktywów netto Subfunduszu wynosiła 6.776 tysięcy zł.



49. W Rozdziale III Podrozdziale III D pkt 9.2 (dotychczas oznaczony pkt 10.2.) otrzymuje brzmienie:

okres	Średnia stopa zwrotu z inwestycji	
	kat. A	kat. EUR
2 lata	-14,85%	-17,72%



50. W Rozdziale III Podrozdziale III D pkt 9.4 (dotychczas oznaczony pkt 10.4.) otrzymuje brzmienie:

„9.4. Informacja o średnich stopach zwrotu z przyjętego przez Subfundusz wzorca, o którym mowa w pkt 9.3, w okresie ostatnich 2 lata

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 ostatnich dwóch lat.”

51. W Rozdziale III Podrozdziale III E skreśla się pkt. 2, pkt 3, pkt. 4.1.1, pkt 4.2.5. i pkt 4.3.3., a pkt oznaczone dotychczas 4 otrzymują oznaczenie 2.
52. W Rozdziale III Podrozdziale III E punkty oznaczone 2.1.2.-2.1.3. (dotychczas oznaczone 4.1.2.-4.1.3.) otrzymują oznaczenie 2.1.1.-2.1.2, w pkt o nowym oznaczeniu 2.1.1. w ppkt 4 wyrażenie „opisane w pkt 4.1.3.” zastępuje się wyrażeniem „opisane w pkt 2.1.2.” i w ppkt 7 wyrażenie „opisanych w pkt 8.3.” zastępuje się wyrażeniem „opisanych w pkt 7.3.”.
53. W Rozdziale III Podrozdziale III E w pkt 2.1.2. (dotychczas oznaczonym pkt 4.2.2.) ppkt 3 wyrażenie „opisane w pkt 4.1.2.” zastępuje się wyrażeniem „opisane w pkt 2.1.1.”.
54. W Rozdziale III Podrozdziale III E w pkt 2.3.2. (dotychczas oznaczonym pkt 4.3.2.) wyrażenie „określone w pkt. 4.2.3.” zastępuje się wyrażeniem „określone w pkt. 2.2.3.”.
55. W Rozdziale III Podrozdziale III E punkty oznaczone 2.3.4.-2.3.5. (dotychczas oznaczone 4.3.4.-4.3.5.) otrzymują oznaczenie 2.3.3.-2.3.4.
56. W Rozdziale III Podrozdziale III E punkty oznaczone 5-10 otrzymują oznaczenie pkt 4-9.
57. W Rozdziale III Podrozdziale III E po pkt 2 (dotychczas oznaczonym pkt 4) dodaje pkt 3 w brzmieniu:

„3. Określenie terminów, w jakich najpóźniej następuje zbycie i odkupienie oraz zamiana Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu

3.1. Termin realizacji zlecenia nabycia

Jeżeli Agent Transferowy otrzymał zarówno zlecenie nabycia, jak i informację o uznaniu kwotą wpłaty rachunku bankowego przeznaczonego do dokonania wpłaty do godziny 16:20 w Dniu Wyceny, zbycie przez Fundusz Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu następuje po cenie obowiązującej dla Dnia Wyceny, w którym Agent Transferowy otrzymał powyższe informacje.

Jeżeli Agent Transferowy otrzymał zarówno zlecenie nabycia, jak i informację o uznaniu kwotą wpłaty rachunku bankowego przeznaczonego do dokonania wpłaty po godzinie 16:20 w Dniu Wyceny, zbycie przez Fundusz Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu następuje po cenie obowiązującej dla Dnia Wyceny następującego po dniu otrzymania przez Agent Transferowego powyższych informacji.

Realizacja zlecenia nabycia nastąpi w terminie 7 dni od dnia dokonania wpłaty na nabycie, chyba że opóźnienie jest następstwem zdarzeń, za które Fundusz nie ponosi odpowiedzialności.

W przypadku wpłaty wnoszonej w papierach wartościowych, zbycie przez Fundusz Jednostek Uczestnictwa następuje po cenie obowiązującej dla Dnia Wyceny, w którym papiery wartościowe zostały zaewidencjonowane na rachunku papierów wartościowych przypisanym do Subfunduszu prowadzonym przez Depozytariusza.

Fundusz zbywa Uczestnikowi i wpisuje do Rejestru taką liczbę Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu, jaka wynika z podzielenia kwoty wpłaty przez cenę nabycia ustaloną w dniu, w którym następuje zbycie Jednostek Uczestnictwa.

W przypadku wpłaty w papierach wartościowych, Fundusz zbywa Uczestnikowi i wpisuje do Rejestru taką liczbę Jednostek Uczestnictwa, która stanowi iloraz wartości wniesionych do Funduszu papierów wartościowych ustalonej zgodnie z zasadami określonymi w pkt 2.1.1 oraz ceny nabycia obowiązującej dla Dnia Wyceny, w którym papiery wartościowe zostały zaewidencjonowane na rachunku papierów wartościowych przypisanym do Subfunduszu prowadzonym przez Depozytariusza.

3.2. Termin realizacji zlecenia odkupienia

Odkupienie Jednostek Uczestnictwa następuje z chwilą wpisania do Rejestru liczby odkupywanych Jednostek oraz kwoty należnej z tytułu odkupienia według ceny odkupienia.

Jeżeli Agent Transferowy otrzymał zlecenie odkupienia do godziny 16:20, odkupienie następuje po cenie obowiązującej dla Dnia Wyceny, w którym Agent Transferowy otrzymał zlecenie.

Jeżeli Agent Transferowy otrzymał zlecenie odkupienia po godzinie 16:20, odkupienie następuje po cenie obowiązującej dla Dnia Wyceny następującego po dniu otrzymania przez Agent Transferowego zlecenia.

Odkupienie nastąpi w terminie 7 dni od dnia złożenia zlecenia, chyba że opóźnienie jest następstwem zdarzeń, za które Fundusz nie ponosi odpowiedzialności.

Wypłata środków pieniężnych z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa następuje niezwłocznie, jednakże nie później niż w terminie dwóch dni roboczych po dniu, w którym nastąpiło odkupienie Jednostek Uczestnictwa.

3.3. Termin realizacji zlecenia zamiany

Jeżeli Agent Transferowy otrzymał zlecenie zamiany w Dniu Wyceny do godziny 16:20, zamiana następuje po cenie obowiązującej dla Dnia Wyceny, w którym Agent Transferowy otrzymał zlecenie. Zlecenie zostanie zrealizowane nie wcześniej niż w terminie określonym dla realizacji zleceń zamiany w prospekcie innego funduszu (docelowego), z zastrzeżeniem, że zamiana następuje we wspólnym dla Funduszu i innego funduszu Dniu Wyceny.

Jeżeli Agent Transferowy otrzymał zlecenie zamiany po godzinie 16:20 w Dniu Wyceny, zamiana następuje po cenie obowiązującej dla Dnia Wyceny następującego po dniu otrzymania przez Agenta Transferowego zlecenia. Zlecenie zostanie zrealizowane nie wcześniej niż w terminie określonym dla realizacji zleceń zamiany w prospekcie innego funduszu (docelowego), z zastrzeżeniem, że zamiana następuje we wspólnym dla Funduszu i innego funduszu Dniu Wyceny.

Dokonanie zamiany nastąpi w terminie 7 dni od dnia złożenia zlecenia, chyba że opóźnienie jest następstwem zdarzeń, za które Fundusz nie ponosi odpowiedzialności.”

58. W Rozdziale III Podrozdziale III E użyte w treści pkt 7 (dotychczas oznaczonego pkt 8) odwołania do pkt 8 zastępuje się odwołaniami do pkt 7.

59. Do zawartego w Rozdziale III Podrozdziale III E pkt 7 (dotychczas oznaczonego pkt 8) oświadczenia podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych dodaje się przypis w brzmieniu:

„W związku z dokonaną aktualizacją Prospektu Informacyjnego Funduszu, która dostosowała treść Prospektu do rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 20 stycznia 2009 r. w sprawie prospektu informacyjnego funduszu inwestycyjnego otwartego oraz specjalistycznego funduszu inwestycyjnego otwartego, a także skrótu tego prospektu (Dz.U. Nr 17, poz. 88), zmianie uległo oznaczenie niektórych punktów niniejszego Prospektu Informacyjnego. Z tego względu, użyte w treści oświadczenia podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych odwołanie do pkt 8 Rozdziału III E Prospektu należy czytać jako odwołanie do pkt 7, a odwołanie do pkt 5 Rozdziału III E Prospektu należy czytać jako odwołanie do pkt 4. Opisane w pkt 7 Rozdziału III E Prospektu zasady i metody wyceny aktywów Subfunduszu ani też opisana w pkt 4 Rozdziału III E Prospektu polityka inwestycyjna Subfunduszu nie uległy zmianie w stosunku do brzmienia Prospektu w dniu składania przedmiotowego oświadczenia. W konsekwencji oświadczenie zachowuje swą aktualność.”

60. W Rozdziale III Podrozdziale III E pkt 8.2 (dotychczas oznaczony pkt 9.2.) otrzymuje brzmienie:

„Współczynnik Kosztów Całkowitych (wskaźnik WKC) Subfunduszu za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2008 r. wynosi:

- 1) dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A - 2,33%,
- 2) dla Jednostek Uczestnictwa kategorii EUR - 2,33%.

Wskaźnik WKC obliczono w następujący sposób:

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

$$\text{WKC} = K_t / \text{WAN}_t \times 100\%$$

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 świadczeń dodatkowych,

t - oznacza okres, za który przedstawiono dane, to znaczy okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2008 r. (zgodnie z Rozporządzeniem, wskaźnik WKC oblicza się za ostatni pełny rok kalendarzowy).

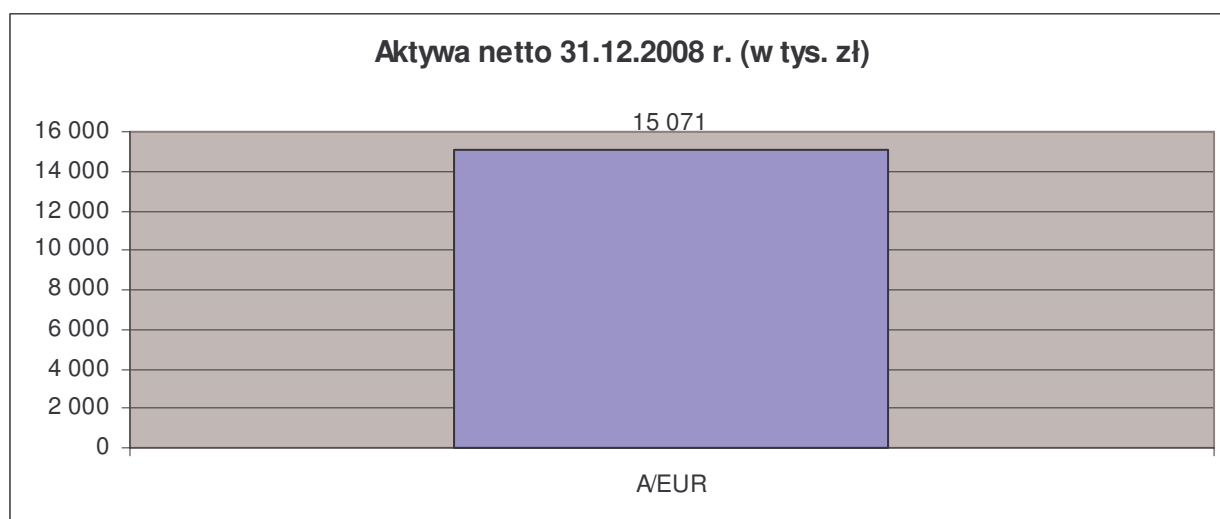
Wskaźnik WKC odzwierciedla udział kosztów niezwiązanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną Subfunduszu w średniej wartości aktywów netto Subfunduszu za 2008 rok.

W 2008 r. Subfundusz nie poniósł kosztów nie włączonych do Wskaźnika WKC.”

61. W Rozdziale III Podrozdziale III E użyte w pkt 8.5. (dotychczas oznaczonym pkt 9.5.) wyrażenie „instytucja zbiorowego inwestowania” oraz jego odmiany gramatyczne zastępuje się wyrażeniem „instytucja wspólnego inwestowania” w odpowiednich odmianach gramatycznych.

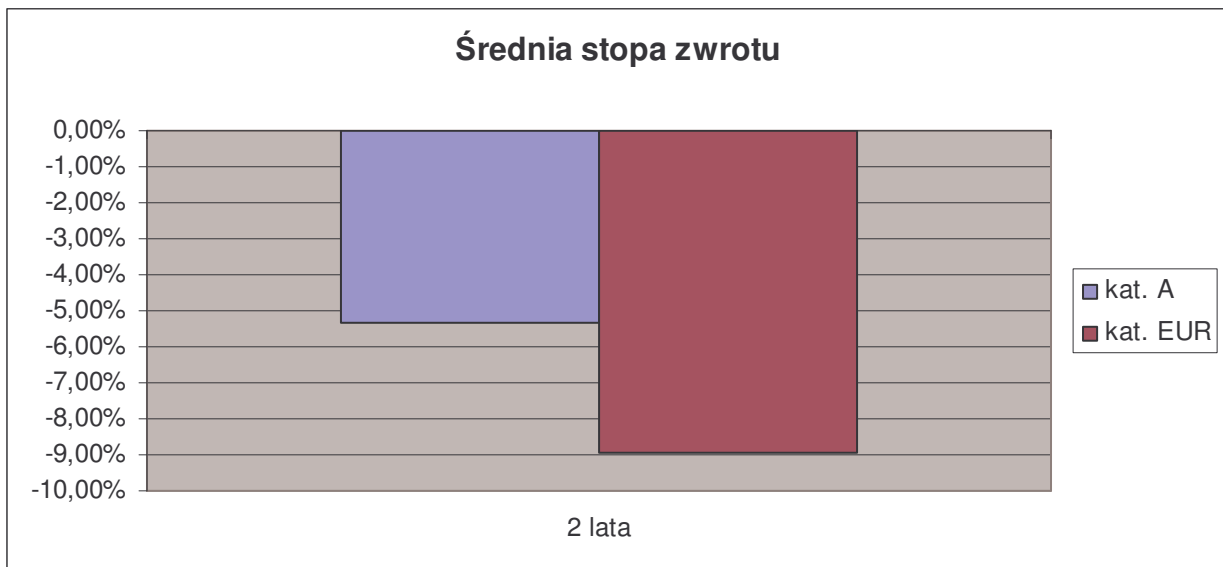
62. W Rozdziale III Podrozdziale III E pkt 9.1 (dotychczas oznaczony pkt 10.1.) otrzymuje brzmienie:

„Zgodnie z zatwierdzonym rocznym sprawozdaniem finansowym za rok 2008, na dzień 31 grudnia 2008 r. wartość aktywów netto Subfunduszu wynosiła 15.071 tysięcy zł.



63. W Rozdziale III Podrozdziale III E pkt 9.2 (dotychczas oznaczony pkt 10.2.) otrzymuje brzmienie:

okres	Średnia stopa zwrotu z inwestycji	
	kat. A	kat. EUR
2 lata	-5,31%	-8,96%



64. W Rozdziale III Podrozdziale III E pkt 9.4 (dotychczas oznaczony pkt 10.4.) otrzymuje brzmienie:

„9.4. Informacja o średnich stopach zwrotu z przyjętego przez Subfundusz wzorca, o którym mowa w pkt 9.3, w okresie ostatnich 2 lata

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 ostatnich dwóch lat.”

65. W Rozdziale IV po pkt 2.2. dodaje się kolejny pkt 3 w brzmieniu:

„3. Zasady i zakres zawierania z Depozytariuszem umów, których przedmiotem są lokaty, o których mowa w art. 107 ust. 2 pkt 1 Ustawy o funduszach inwestycyjnych, oraz umów, o których mowa w art. 107 ust. 2 pkt 3 Ustawy o funduszach inwestycyjnych

Fundusz nie zawiera z Depozytariuszem umów, których przedmiotem są lokaty, o których mowa w art. 107 ust. 2 pkt 1 Ustawy o funduszach inwestycyjnych.

Natomiast, w związku z zarządzaniem bieżącą płynnością Subfunduszy, Fundusz może zawierać z Depozytariuszem umowy:

- 1) rachunków lokat terminowych na okresy nie dłuższe niż 7 dni,
- 2) rachunków pieniężnych, tj. rachunków bankowych rozliczeniowych, w tym bieżących i pomocniczych, w postaci rachunków nabyć, odkupień oraz podstawowych,
- 3) wymiany walut, z terminem rozliczenia wynoszącym do 2 dni roboczych lub z innym, uzgodnionym z Depozytariuszem terminem rozliczenia, nieprzekraczającym 7 dni od chwili zawarcia umowy, w związku z planowaną lub zawartą przez Fundusz transakcją nabycia lub zbycia składników lokat, podlegającą rozliczeniu w walucie obcej,
- 4) umowy kredytu lub umowy przewidujące rozliczanie transakcji w ciężar sald debetowych rachunków pieniężnych prowadzonych przez Depozytariusza, o terminie spłaty zadłużenia nie dłuższym niż 21 dni, zawierane w celu zapewnienia terminowej realizacji zobowiązań Funduszu z tytułu zawartych transakcji lub bieżących rozliczeń z Uczestnikami, z zastrzeżeniem, że wyłącznym

wynagrodzeniem Depozytariusza z tytułu powyższych umów będzie oprocentowanie kredytu lub salda debetowego naliczane według bazowej stawki zmiennej równej oprocentowaniu lokat na rynku międzybankowym powiększonej o marżę banku wynoszącą maksymalnie 3%.

Ponadto Fundusz może zawierać z Depozytariuszem umowy terminowych transakcji wymiany walut (forward i currency swap) w celu ograniczenia ryzyka inwestycyjnego związanego z zarządzaniem aktywami PZU Akcji Rynków Rozwiniętych, PZU Akcji Rynków Wschodzących oraz PZU Akcji Spółek Dywidendowych.

Umowy, o których mowa powyżej, są zawierane, jeśli leży to w interesie Uczestników Funduszu, a dokonanie lokaty lub zawarcie umowy nie spowoduje wystąpienia konfliktu interesów. Umowy zawierane są na warunkach rynkowych, konkurencyjnych do oferowanych przez innych kontrahentów, w sposób zapewniający należyłą ochronę interesu Uczestników Funduszu oraz zgodnie z celem inwestycyjnym i zasadami polityki inwestycyjnej poszczególnych Subfunduszy. Fundusz zobowiązany jest do dokumentowania decyzji dotyczących zawieranych umów, o których mowa w pkt. 3–4, w sposób zapewniający stwierdzenie, że umowy te zostały zawarte na warunkach nie gorszych od możliwych do uzyskania w przypadku zawierania umów z innymi kontrahentami. W szczególności przy ocenie konkurencyjności zawieranych umów, o których mowa w pkt 3–4, będą brane pod uwagę warunki cenowe, porównywalność w zakresie terminów zawarcia i rozliczenia transakcji, dostępność kwotowań innych kontrahentów, różnice w zakresie kosztów transakcyjnych i rozliczeniowych, ograniczenia w wolumenie transakcji oraz ryzyko związane z nieprawidłowym lub nieterminowym rozliczeniem transakcji przez kontrahenta.”

66. W Rozdziale V w pkt 2 dodaje się kolejny pkt 3 w brzmieniu:

67. W Rozdziale V w pkt 2 po ppkt 13 dodaje się kolejny ppkt 14 w poniższym brzmieniu a ppkt oznaczony dotychczas 14 otrzymuje oznaczenie 15:

„14) Firma: Bank Spółdzielczy w Płońsku
Siedziba Płońsk
Adres ul. Płocka 28, 09-100 Płońsk
Telefon: (0–23) 663 09 00
Faks: (0–23) 663 09 01

Zakres świadczonych usług – do zadań Banku Spółdzielczego w Płońsku w zakresie dystrybucji Jednostek Uczestnictwa Funduszu należy w szczególności:

- przyjmowanie zleceń nabywania i odkupywania Jednostek Uczestnictwa Funduszu,
- przyjmowanie od Uczestników innych oświadczeń woli związanych z uczestnictwem w Funduszu,
- identyfikowanie składających zlecenia zgodnie z wymogami określonymi przez ustawę z dnia 16 listopada 2000 r. o przeciwdziałaniu wprowadzaniu do obrotu finansowego wartości majątkowych pochodzących z nielegalnych lub nieujawnionych źródeł oraz o przeciwdziałaniu finansowaniu terroryzmu (Dz.U. z 2003 r. Nr 153, poz. 1505, z późn. zm.),
- udzielanie informacji na temat inwestowania w Fundusz.

Informacje o punktach zbywających i odkupujących Jednostki Uczestnictwa Funduszu można uzyskać w siedzibie dystrybutora oraz na stronie internetowej www.pzu.pl.”

68. W Rozdziale V pkt 3.3. otrzymuje brzmienie:

„Osobami podejmującymi decyzje inwestycyjne dotyczące Funduszu są Adam Gawlik i Adam Drozdowski.”

69. W Rozdziale V tytuł pkt 4 otrzymuje brzmienie:

„4. Dane o podmiotach świadczących usługi polegające na doradztwie inwestycyjnym w zakresie instrumentów finansowych”

70. W Rozdziale VII w pkt 1 ppkt 14 otrzymuje brzmienie:

„14) Rozporządzenie

Rozporządzenie Rady Ministrów z dnia 20 stycznia 2009 r. w sprawie prospektu informacyjnego funduszu inwestycyjnego otwartego oraz specjalistycznego funduszu inwestycyjnego otwartego, a także skrótu tego prospektu (Dz.U. Nr 17, poz. 88).”

71. W Rozdziale VII w pkt 2 zamieszcza się statutu Funduszu w brzmieniu obowiązującym na dzień 8 maja 2009 r.