



08.11.2017 r.

Komunikat TFI PZU SA w sprawie zmiany statutu PZU Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Parasolowego

Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych PZU Spółka Akcyjna, działając na podstawie art. 24 ust. 5 ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi ogłasza o następujących zmianach statutu PZU Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Parasolowego (zmiany dotyczą subfunduszu PZU Sejf +):

- 1) w art. 66:
 - a) ust. 1 otrzymuje brzmienie:

„1. Dążąc do realizacji celu inwestycyjnego, Subfundusz lokuje aktywa głównie w dłużne instrumenty finansowe, obejmujące dłużne papiery wartościowe, instrumenty rynku pieniężnego oraz depozyty bankowe.”
 - b) ust. 5 pkt. 1) otrzymuje brzmienie:

„1) w przypadku dłużnych papierów wartościowych, instrumentów rynku pieniężnego oraz instrumentów pochodnych - bieżący i oczekiwany poziom stóp procentowych, obecna i oczekiwana inflacja, ocena ryzyka zmienności cen tych papierów i instrumentów, ocena ryzyka niewypłacalności emitentów oraz ocena ryzyka walutowego,”
 - c) skreśla się ust. 6 i 7;
- 2) w art. 67:
 - a) ust. 4 otrzymuje brzmienie:

„4. Przy zawieraniu umów mających za przedmiot instrumenty pochodne zarządzający kieruje się następującymi kryteriami doboru lokat: płynność, cena, dostępność, zgodność ze strategią i celem inwestycyjnym Subfunduszu.”
 - b) ust. 5 pkt 1) otrzymuje brzmienie:

„1) koszt wykonania, w danym terminie, planowanych zmian alokacji portfela inwestycyjnego Subfunduszu z użyciem instrumentów pochodnych jest niższy niż w przypadku bezpośrednich transakcji na rynku odpowiednich instrumentów bazowych (dłużnych papierów wartościowych i instrumentów rynku pieniężnego),”
 - c) skreśla się w ust. 5 pkt 3) i 4),
 - d) w ust. 5 dodaje się pkt 6) i 7) w brzmieniu:

„6) bezpośrednie nabycie przez Subfundusz papierów wartościowych lub instrumentów rynku pieniężnego będących podstawą konstrukcji instrumentu pochodnego nie byłoby możliwe w krótkim czasie albo wiązałoby się z dodatkowym ryzykiem walutowym, wyższymi kosztami transakcyjnymi, rozliczeniowymi, kosztami przechowywania Aktywów Subfunduszu, dodatkowymi obciążeniami podatkowymi, ograniczeniami w wolumenie transakcji lub ryzykiem związanym z nieprawidłowym

lub nieterminowym rozliczeniem transakcji przez kontrahenta albo ryzykiem związanym z przechowywaniem Aktywów Subfunduszu,

„7) transakcja pozwala uzyskać syntetyczną ekspozycję na stopy kasowe lub terminowe, dla których zbudowanie podobnej ekspozycji przy pomocy bezpośrednich transakcji na rynku odpowiednich instrumentów bazowych byłoby bardziej kosztowne lub niemożliwe.”;

3) w art. 68:

- a. skreśla się ust. 3
- b. dodaje się ust. 5, 6, 7, 8, 9 pkt 1) i 2) w brzmieniu:

„5. Fundusz nie lokuje Aktywów Subfunduszu w akcje, z zastrzeżeniem, że Aktywa Subfunduszu mogą być lokowane w obligacje zamienne na akcje, w związku z czym możliwe jest, że przejściowo wśród lokat Subfunduszu znajdują się akcje.

6. Zaangażowanie Subfunduszu w lokaty, o których mowa w ust. 2, oraz umowy mające za przedmiot instrumenty pochodne, których bazę stanowią takie lokaty, ustalone z uwzględnieniem postanowień ust. 9, stanowić może nie więcej niż 200% wartości Aktywów Subfunduszu.

7. Maksymalne zaangażowanie Subfunduszu w lokaty, uwzględniając instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne, wyznacza się poprzez obliczanie całkowitej ekspozycji Subfunduszu zgodnie z przepisami Rozporządzenia w sprawie prowadzenia działalności przez towarzystwa funduszy inwestycyjnych przy zastosowaniu metody absolutnej wartości zagrożonej.

8. Określone przez całkowitą ekspozycję maksymalne zaangażowanie, o którym mowa w ust. 7, uwzględniające zawarte przez Subfundusz umowy mające za przedmiot instrumenty pochodne, nie może w żadnym momencie przekraczać 20% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu, przy założeniu okresu utrzymywania stałej wielkości i struktury Aktywów Subfunduszu wynoszącego 20 dni roboczych.

9. Przy stosowaniu ograniczeń inwestycyjnych, o których mowa w ust. 5 i 6, Fundusz uwzględnia wartość papierów wartościowych lub instrumentów rynku pieniężnego stanowiących bazę instrumentów pochodnych, w tym również w przypadku, gdy bazą instrumentu pochodnego jest indeks dłużnych papierów wartościowych lub instrumentów rynku pieniężnego, w ten sposób, że:

1) w przypadku zajęcia pozycji w instrumentach pochodnych skutkującej powstaniem po stronie Subfunduszu zobowiązania do zakupu papierów wartościowych lub instrumentów rynku pieniężnego – do wartości ustalonej zgodnie z powyższymi ustępami dodaje się kwotę zaangażowania w instrumenty pochodne, dla których bazę stanowią papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego,

2) w przypadku zajęcia pozycji w instrumentach pochodnych skutkującej powstaniem po stronie Subfunduszu zobowiązania do sprzedaży papierów wartościowych lub instrumentów rynku pieniężnego - od wartości ustalonej zgodnie z powyższymi ustępami odejmuje się kwotę zaangażowania w instrumenty pochodne, dla których bazę stanowią papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego.”.

Zmiany statutu Funduszu wchodzi w życie w terminie trzech miesięcy od dnia ich ogłoszenia, tj.: w dniu 8 lutego 2018 r.