



28.05.2018 r.

## Komunikat TFI PZU SA w sprawie zmiany prospektu informacyjnego PZU Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Globalnych Inwestycji oraz aktualizacji Kluczowych Informacji dla Inwestorów Funduszu.

Z dniem 28 maja 2018 r. dokonuje się następujących zmian w treści Prospektu Informacyjnego Funduszu:

### **I. W Rozdziale II – DANE O TOWARZYSTWIE:**

#### **1. pkt 7.2 otrzymuje brzmienie:**

*„Rada Nadzorcza Towarzystwa składa się z następujących osób:*

- 1) *Agnieszka Adach,*
- 2) *Marcin Gomoła,*
- 3) *Tomasz Kulik,*
- 4) *Sławomir Niemierka.”;*

#### **2. pkt 7.3 otrzymuje brzmienie:**

*„Osobami fizycznymi zarządzającymi Funduszem są:*

- 1) *w zakresie portfela inwestycyjnego subfunduszu PZU Akcji Rynków Rozwiniętych:  
Sławomir Kościak, Tomasz Stankiewicz, Marcin Wlazło (back-up manager)*
- 2) *w zakresie portfela inwestycyjnego subfunduszu PZU Akcji Rynków Wschodzących:  
Sławomir Kościak, Tomasz Stankiewicz, Marcin Wlazło (back-up manager)*
- 3) *w zakresie portfela inwestycyjnego subfunduszu PZU Akcji Spółek Dywidendowych:  
Jakub Chruściel (Główny Zarządzający), Justyna Trojan, Sławomir Kościak (back-up manager), Tomasz Stankiewicz (back-up manager), Marcin Wlazło (back-up manager)*
- 4) *w zakresie portfela inwestycyjnego subfunduszu PZU Dłużnego Rynków Wschodzących:  
Jarosław Karpiński (Główny Zarządzający), Jarosław Leśniczak, Konrad Augustyński, Marcin Wlazło.”;*

#### **3. pkt 8.3 otrzymuje brzmienie:**

*„Sławomir Kościak, Tomasz Stankiewicz, Justyna Trojan, Jakub Chruściel, Jarosław Karpiński, Jarosław Leśniczak, Konrad Augustyński, Marcin Wlazło nie pełnią poza Towarzystwem funkcji, które mogłyby mieć znaczenie dla sytuacji Uczestników Funduszu.”;*

#### **4. w pkt. 9 po ppkt. 15) dodaje się ppkt 16) w brzmieniu:**

*„PZU Impuls Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty”.*

**II. W Rozdziale III – Podrozdział III A (dotyczy INFORMACJI WSPÓLNYCH DLA WSZYSTKICH SUBFUNDUSZY):**

**1. w pkt. 7.1. – oznaczenie dziennika ustaw otrzymuje brzmienie:**

„(t.j. Dz.U. z 2017 r., poz. 2343 ze zm.)”;

**2. w pkt. 7.2.1. – w akapicie pierwszym oznaczenie dziennika ustaw otrzymuje brzmienie:**

„(t.j. Dz.U. z 2018 r., poz. 200 ze zm.)”;

**3. w pkt. 7.2.1. – w akapicie drugim oznaczenie dziennika ustaw otrzymuje brzmienie:**

„(t.j. Dz.U. z 2018 r., poz. 644)”;

**4. w pkt. 7.2.1. – w akapicie trzecim oznaczenie dziennika ustaw otrzymuje brzmienie:**

„(t.j. Dz.U. z 2017 r., poz. 2343 ze zm.)”.

**III. W Rozdziale III – Podrozdział III B (dotyczy PZU AKCJI RYNKÓW ROZWINIĘTYCH):**

**1. w pkt. 1.1. pierwsze zdanie otrzymuje brzmienie:**

„Fundusz w ramach Subfunduszu oferuje Jednostki Uczestnictwa kategorii A, E, L i EUR.”;

**2. po ppkt. 1.1.3. dodaje się ppkt 1.1.4. w brzmieniu:**

**„1.1.4. Jednostki Uczestnictwa kategorii E**

*Jednostki Uczestnictwa kategorii E zbywane są na warunkach wyspecjalizowanych programów inwestycyjnych, w tym w szczególności dla podmiotów oferujących swoim pracownikom formy zabezpieczenia finansowego, oparte na nabywaniu Jednostek Uczestnictwa, takie jak Programy Emerytalne. Nabycie tych jednostek wiąże się z poniesieniem opłaty manipulacyjnej w maksymalnej wysokości 2,5% kwoty wpłaconej na nabycie Jednostek Uczestnictwa kategorii E.”;*

**3. w ppkt. 2.1.1. w p. 2) po akapicie trzecim dodaje się nowy akapit w brzmieniu:**

„Minimalna kwota pierwszej i każdej kolejnej wpłaty na nabycie Jednostek Uczestnictwa kategorii E Subfunduszu wynosi 1 (jeden) złoty, przy czym umowa regulująca udział pracowników w wyspecjalizowanym programie inwestycyjnym może przewidywać minimalne wpłaty do takiego programu w innej wysokości, nie niższej jednak niż 0,01 zł.”;

**4. w ppkt. 2.1.1. w p. 5) oznaczenie dziennika ustaw otrzymuje brzmienie:**

„(Dz.U. z 2017 r., poz. 1049 ze zm.)”;

**5. w ppkt. 2.1.2. w p. 2) oznaczenie dziennika ustaw otrzymuje brzmienie:**

„(Dz.U. z 2017 r., poz. 1049 ze zm.)”;

**6. w ppkt. 2.3.3. dodaje się drugi akapit w brzmieniu:**

„W przypadku umów wyspecjalizowanych programów inwestycyjnych, Zlecenie Zamiany może być zrealizowane w ramach tej samej lub różnej kategorii Jednostek Uczestnictwa na warunkach określonych w tych umowach.”;

**7. w ppkt. 2.4. ostatni akapit otrzymuje brzmienie:**

„Środki pieniężne pochodzące z odkupienia Jednostek Uczestnictwa kategorii A, E i L będą wypłacane w walucie polskiej. Środki pieniężne pochodzące z odkupienia Jednostek Uczestnictwa kategorii EUR będą wypłacane w euro.”;

**8. w ppkt. 2.5.3. dodaje się drugi akapit w brzmieniu:**

„W przypadku umów wyspecjalizowanych programów inwestycyjnych, Zlecenie Zamiany może być zrealizowane w ramach tej samej lub różnej kategorii Jednostek Uczestnictwa na warunkach określonych w tych umowach.”;

### **9. pkt 7.2. otrzymuje brzmienie:**

„Współczynnik Kosztów Całkowitych (wskaźnik WKC) Subfunduszu za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 r. wynosi:

- 1) dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A 4,12%,
- 2) dla Jednostek Uczestnictwa kategorii EUR 4,12%.

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 2017 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 2017 rok.

Jednostki Uczestnictwa kategorii L zostały zaoferowane w roku 2016, natomiast na koniec roku 2017 Subfundusz nie wyodrębnił aktywów netto przypadających na te Jednostki Uczestnictwa, w związku z czym nie podano wskaźnika WKC dla tej kategorii Jednostek Uczestnictwa.

Jednostki Uczestnictwa kategorii E zostały zaoferowane w roku 2018, w związku z czym nie podano wskaźnika WKC dla tej kategorii Jednostek Uczestnictwa.”;

### **10. pkt 7.3.1. otrzymuje brzmienie:**

„Przy zbywaniu Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu pobierana jest opłata manipulacyjna w maksymalnej wysokości:

- 1) dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A - 5%,
- 2) dla Jednostek Uczestnictwa kategorii E - 2,5%,
- 3) dla Jednostek Uczestnictwa kategorii L - 4%,
- 4) dla Jednostek Uczestnictwa kategorii EUR - 5%

kwoty wpłaconej na nabycie Jednostek Uczestnictwa danej kategorii.”;

### **11. pkt 7.3.3. otrzymuje brzmienie:**

„Towarzystwo może zmniejszyć wysokość stawki opłaty manipulacyjnej lub znieść tę opłatę.

Tabela opłat manipulacyjnych, zawierająca zestawienie aktualnych stawek opłat manipulacyjnych, jest udostępniana przy zbywaniu Jednostek Uczestnictwa przez dystrybutorów i przedstawicieli oraz dostępna jest na

stronie internetowej Towarzystwa. Opłaty manipulacyjne, zgodnie z art. 86 ust. 3 Ustawy o funduszach inwestycyjnych należne są od uczestnika dystrybutorowi.”;

**12. w pkt. 7.5. zdanie pierwsze otrzymuje brzmienie:**

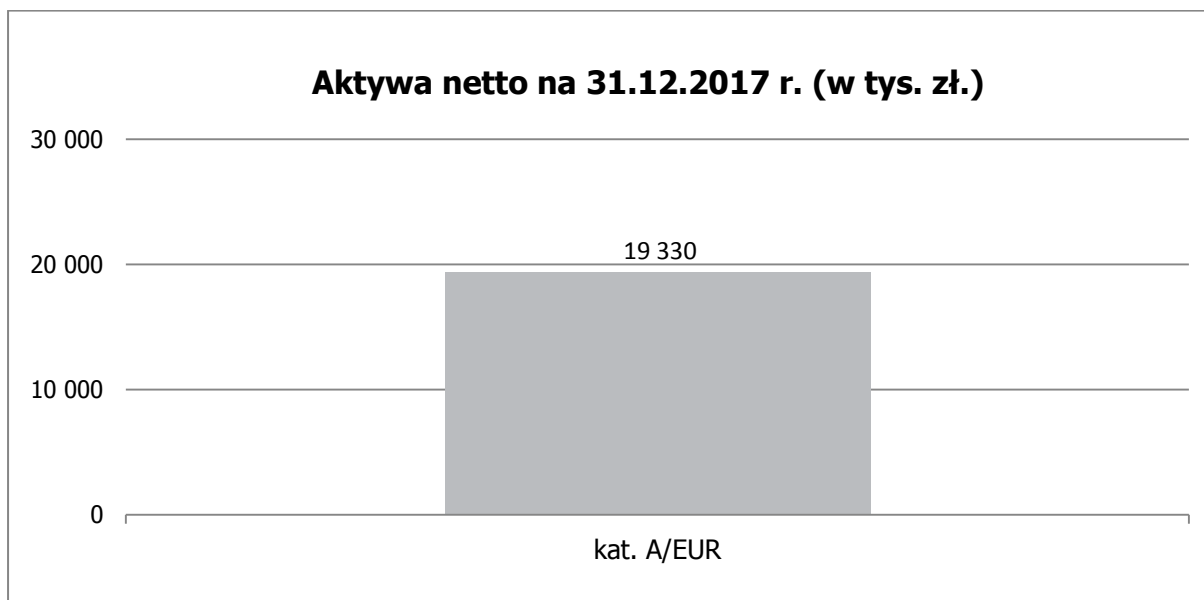
„Maksymalna wysokość wynagrodzenia za zarządzanie Funduszem, obciążająca Aktywa Subfunduszu, wynosi:

- 1) dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A - 3%,
- 2) dla Jednostek Uczestnictwa kategorii E – 2,7%,
- 3) dla Jednostek Uczestnictwa kategorii L - 4%,
- 4) dla Jednostek Uczestnictwa kategorii EUR - 3%

w skali roku liczonego jako 365 lub 366 dni w przypadku, gdy rok kalendarzowy liczy 366 dni, od wartości Aktywów netto Subfunduszu przypadających na daną kategorię Jednostek Uczestnictwa z poprzedniego dnia wyceny.”;

**13. pkt 8.1. otrzymuje brzmienie:**

„Zgodnie z zatwierdzonym rocznym sprawozdaniem finansowym za rok 2017, na dzień 31 grudnia 2017 r., wartość aktywów netto Subfunduszu wynosiła 19.330 tysięcy zł.



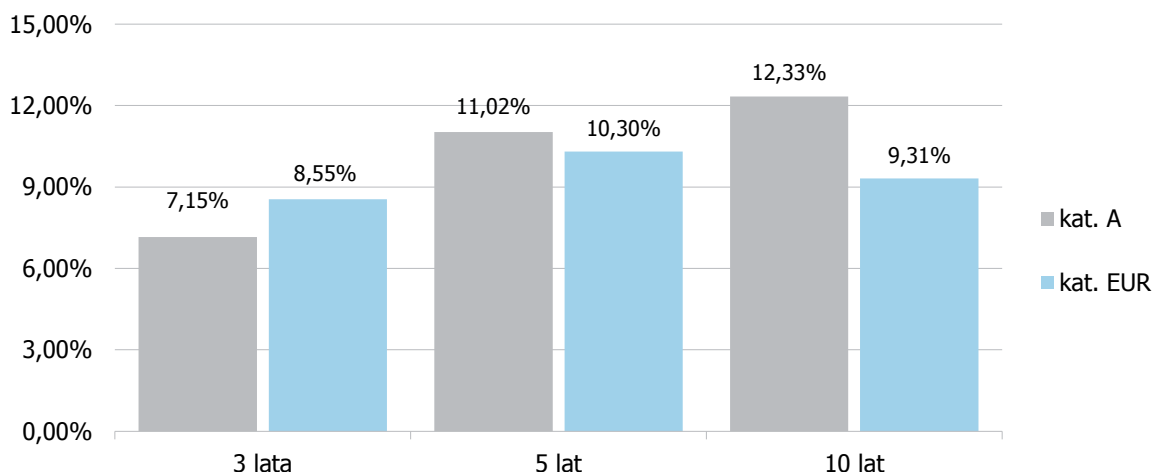
Dane dla Jednostek Uczestnictwa kategorii L nie są prezentowane z uwagi na fakt, że na koniec roku obrotowego 2017 Subfundusz nie wyodrębnił aktywów netto przypadających na te Jednostki Uczestnictwa (w ramach Subfunduszu Jednostki Uczestnictwa kategorii L zostały zaoferowane w roku 2016).

Dane dla Jednostek Uczestnictwa kategorii E nie są prezentowane z uwagi na fakt, że jednostki te zostały zaoferowane w roku 2018.”;

**14. pkt 8.2. otrzymuje brzmienie:**

## Średnia stopa zwrotu

na podstawie wartości Jednostki Uczestnictwa w ostatnim Dniu Wyceny danego roku



Jednostki Uczestnictwa kategorii L zostały zaoferowane w ramach Subfunduszu w 2016 roku, zaś Jednostki Uczestnictwa kategorii E – w 2018 roku, dlatego dane dla tych Jednostek Uczestnictwa nie są prezentowane.

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 obejmuje wyniki inwestycyjne Subfunduszu za okresy, w których prowadzona była odmienna polityka inwestycyjna Subfunduszu.

### 15. pkt. 8.3. począwszy od zwrotu „Od dnia 16 lipca 2012 r.” otrzymuje brzmienie:

„Od dnia 16 lipca 2012 r. do dnia 27 maja 2018 r. wzorcem służącym do oceny efektywności inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu był portfel składający się z:

- 1) indeksu MSCI USA z wagą 0,25,
- 2) indeksu MSCI Japan z wagą 0,20,
- 3) indeksu MSCI United Kingdom z wagą 0,15,
- 4) indeksu MSCI Germany z wagą 0,15,
- 5) indeksu S&P/ASX 200 z wagą 0,10,
- 6) indeksu MSCI France z wagą 0,05,
- 7) indeksu MSCI Italy z wagą 0,05,
- 8) WIBID 1M x (1 – stopa rezerwy obowiązkowej) z wagą 0,05,

rebalansowany raz w miesiącu.

Indeksy MSCI dla poszczególnych krajów są obliczane i publikowane przez Morgan Stanley Capital International Inc. i odzwierciedlają zmiany cen akcji na giełdach w tych krajach.

Indeks S&P/ASX 200 – indeks odzwierciedlający zmiany cen akcji notowanych na giełdzie w Australii (Australian Securities Exchange), publikowany przez Standard & Poor's.

WIBID 1M – oznacza oferowaną stawkę oprocentowania 1-miesięcznych depozytów na rynku międzybankowym w skali roku.

**Od dnia 28 maja 2018 r.** wzorcem służącym do oceny efektywności inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu jest indeks liczony według wzoru 90% MSCI World Index + 10% WIBID 1M.

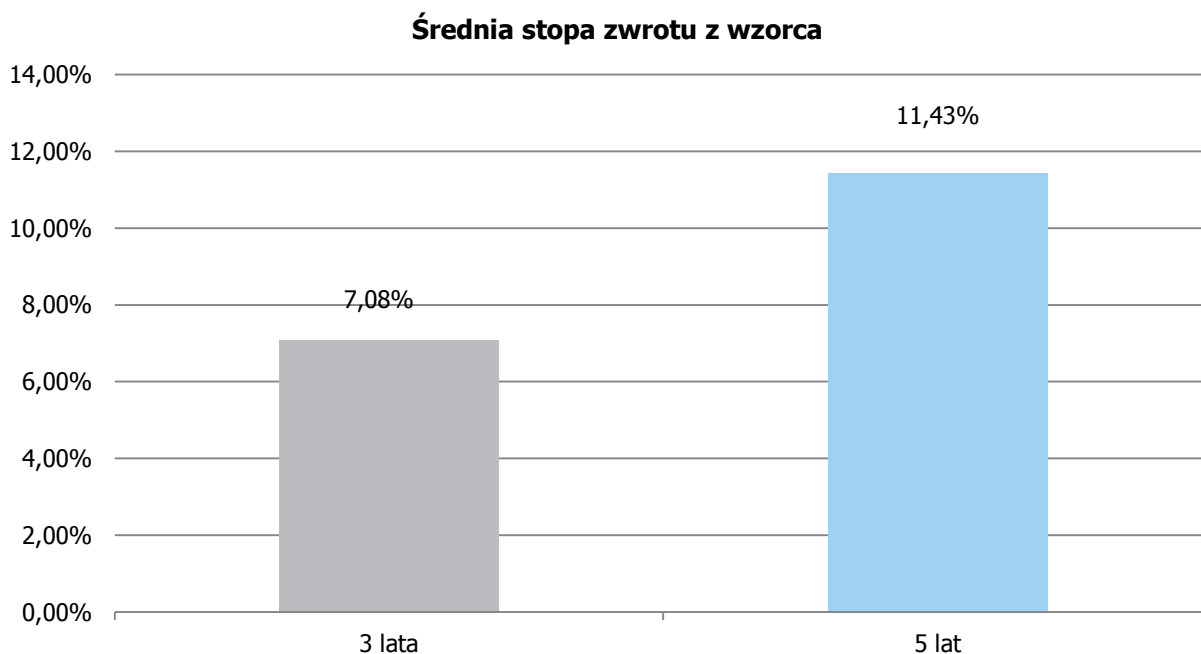
MSCI World Index – indeks typu cenowego, w którego skład wchodzi ponad 1500 spółek akcyjnych notowanych na rynkach około 23 krajów rozwiniętych i reprezentujących około 85% kapitalizacji z każdego z powyższych

rynków; akcje spółek wchodzących w skład indeksu denominowane są w walutach lokalnych rynku, na którym są notowane, indeks jest publikowany przez MSCI Inc. (symbol Bloomburga: MXWO Index).

WIBID 1M – (ang. Warsaw Interbank Bid Rate) stawka referencyjna dla oprocentowania jednomiesięcznego depozytu dla środków w PLN ustalana procesie fixingu w każdym dniu roboczym i publikowana przez organizatora fixingu GPW Benchmark S.A. z siedzibą w Warszawie (symbol Bloomburga: WIBO1M Index, strona BID).”;

**16. pkt 8.4. 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 10 lat.



**IV. W Rozdziale III – Podrozdział III C (dotyczy PZU AKCJI RYNKÓW WSCHODZĄCYCH):**

**1. w pkt. 1.1. pierwsze zdanie otrzymuje brzmienie:**

„Fundusz w ramach Subfunduszu oferuje Jednostki Uczestnictwa kategorii A, E, L i EUR.”;

**2. po ppkt. 1.1.3. dodaje się ppkt 1.1.4. w brzmieniu:**

**„1.1.4. Jednostki Uczestnictwa kategorii E**

Jednostki Uczestnictwa kategorii E zbywane są na warunkach wyspecjalizowanych programów inwestycyjnych, w tym w szczególności dla podmiotów oferujących swoim pracownikom formy zabezpieczenia finansowego, oparte na nabywaniu Jednostek Uczestnictwa, takie jak Programy Emerytalne. Nabycie tych jednostek wiąże się z poniesieniem opłaty manipulacyjnej w maksymalnej wysokości 2,5% kwoty wpłaconej na nabycie Jednostek Uczestnictwa kategorii E.”;

**3. w ppkt. 2.1.1. w p. 2) po akapicie trzecim dodaje się nowy akapit w brzmieniu:**

„Minimalna kwota pierwszej i każdej kolejnej wpłaty na nabycie Jednostek Uczestnictwa kategorii E Subfunduszu wynosi 1 (jeden) złoty, przy czym umowa regulująca udział pracowników w wyspecjalizowanym programie inwestycyjnym może przewidywać minimalne wpłaty do takiego programu w innej wysokości, nie niższej jednak niż 0,01 zł.”;

**4. w ppkt. 2.1.1. w p. 5) oznaczenie dziennika ustaw otrzymuje brzmienie:**

„(Dz.U. z 2017 r., poz. 1049 ze zm.)”;

**5. w ppkt. 2.1.2. w p. 2) oznaczenie dziennika ustaw otrzymuje brzmienie:**

„(Dz.U. z 2017 r., poz. 1049 ze zm.)”;

**6. w ppkt. 2.3.3. dodaje się drugi akapit w brzmieniu:**

„W przypadku umów wyspecjalizowanych programów inwestycyjnych, Zlecenie Zamiany może być zrealizowane w ramach tej samej lub różnej kategorii Jednostek Uczestnictwa na warunkach określonych w tych umowach.”;

**7. w ppkt. 2.4. ostatni akapit otrzymuje brzmienie:**

„Środki pieniężne pochodzące z odkupienia Jednostek Uczestnictwa kategorii A, E i L będą wypłacane w walucie polskiej. Środki pieniężne pochodzące z odkupienia Jednostek Uczestnictwa kategorii EUR będą wypłacane w euro.”;

**8. w ppkt. 2.5.3. dodaje się drugi akapit w brzmieniu:**

„W przypadku umów wyspecjalizowanych programów inwestycyjnych, Zlecenie Zamiany może być zrealizowane w ramach tej samej lub różnej kategorii Jednostek Uczestnictwa na warunkach określonych w tych umowach.”;

**9. pkt 7.2. otrzymuje brzmienie:**

„Współczynnik Kosztów Całkowitych (wskaźnik WKC) Subfunduszu za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 r. wynosi:

1) dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A 4,55%,

2) dla Jednostek Uczestnictwa kategorii EUR 4,55%.

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:

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

7) odsetek z tytułu zaciągniętych pożyczek lub kredytów,

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

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

10) wartości usług dodatkowych,

t - oznacza okres, za który przedstawiono dane, to znaczy okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 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 2017 rok.

Jednostki Uczestnictwa kategorii L zostały zaoferowane w roku 2016, natomiast na koniec roku 2017 Subfundusz nie wyodrębnił aktywów netto przypadających na te Jednostki Uczestnictwa, w związku z czym nie podano wskaźnika WKC dla tej kategorii Jednostek Uczestnictwa.

Jednostki Uczestnictwa kategorii E zostały zaoferowane w roku 2018, w związku z czym nie podano wskaźnika WKC dla tej kategorii Jednostek Uczestnictwa.”;

**10. pkt 7.3.1. otrzymuje brzmienie:**

„Przy zbywaniu Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu pobierana jest opłata manipulacyjna w maksymalnej wysokości:

- 5) dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A - 5%,
- 6) dla Jednostek Uczestnictwa kategorii E – 2,5%,
- 7) dla Jednostek Uczestnictwa kategorii L - 4%,
- 8) dla Jednostek Uczestnictwa kategorii EUR - 5%

kwoty wpłaconej na nabycie Jednostek Uczestnictwa danej kategorii.”;

**11. pkt 7.3.3. otrzymuje brzmienie:**

„Towarzystwo może zmniejszyć wysokość stawki opłaty manipulacyjnej lub znieść tę opłatę.

Tabela opłat manipulacyjnych, zawierająca zestawienie aktualnych stawek opłat manipulacyjnych, jest udostępniana przy zbywaniu Jednostek Uczestnictwa przez dystrybutorów i przedstawicieli oraz dostępna jest na stronie internetowej Towarzystwa. Opłaty manipulacyjne, zgodnie z art. 86 ust. 3 Ustawy o funduszach inwestycyjnych należne są od uczestnika dystrybutorowi.”;

**12. w pkt. 7.5. zdanie pierwsze otrzymuje brzmienie:**

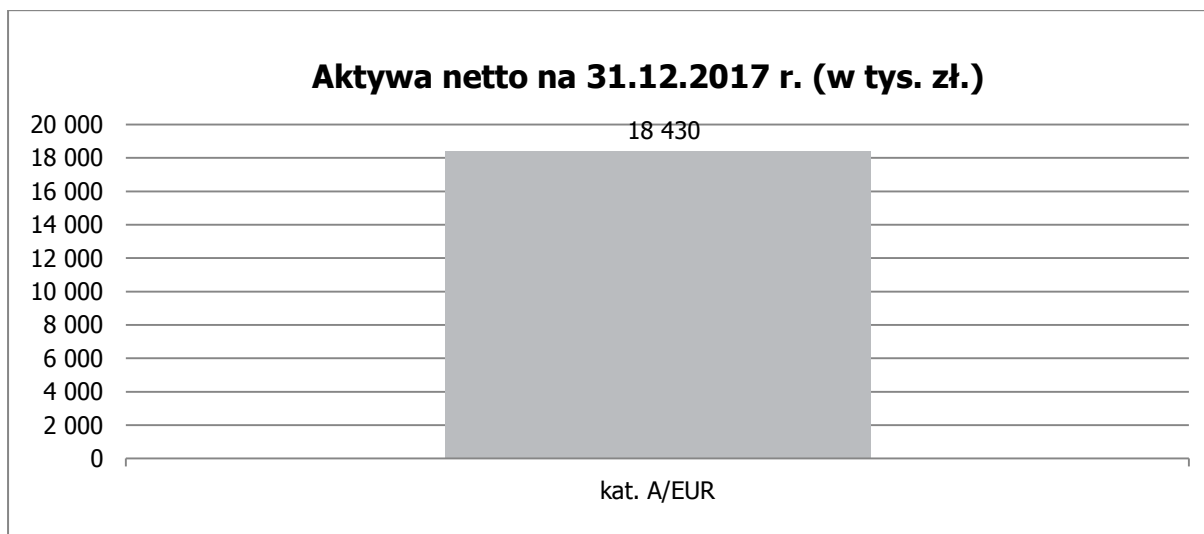
„Maksymalna wysokość wynagrodzenia za zarządzanie Funduszem, obciążająca Aktywa Subfunduszu, wynosi:

- 5) dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A - 3%,
- 6) dla Jednostek Uczestnictwa kategorii E – 2,7%,
- 7) dla Jednostek Uczestnictwa kategorii L - 4%,
- 8) dla Jednostek Uczestnictwa kategorii EUR - 3%

w skali roku liczonego jako 365 lub 366 dni w przypadku, gdy rok kalendarzowy liczy 366 dni, od wartości Aktywów netto Subfunduszu przypadających na daną kategorię Jednostek Uczestnictwa z poprzedniego dnia wyceny.”;

**13. pkt 8.1. otrzymuje brzmienie:**

„Zgodnie z zatwierdzonym rocznym sprawozdaniem finansowym za rok 2017, na dzień 31 grudnia 2017 r., wartość aktywów netto Subfunduszu wynosiła 18.430 tysięcy zł.

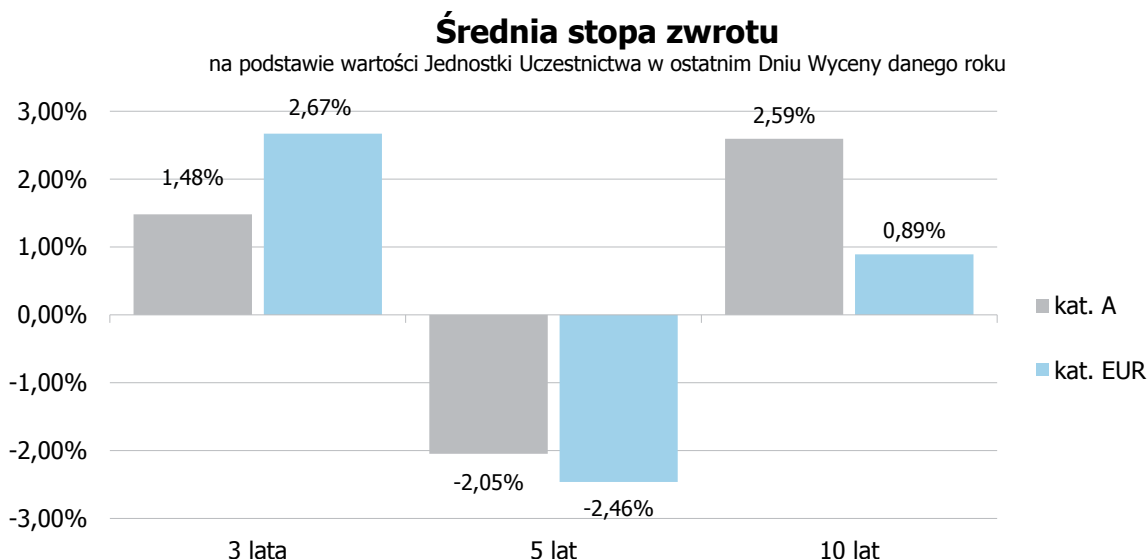




Dane dla Jednostek Uczestnictwa kategorii L nie są prezentowane z uwagi na fakt, że na koniec roku obrotowego 2017 Subfundusz nie wyodrębnił aktywów netto przypadających na te Jednostki Uczestnictwa (w ramach Subfunduszu Jednostki Uczestnictwa kategorii L zostały zaoferowane w roku 2016).

Dane dla Jednostek Uczestnictwa kategorii E nie są prezentowane z uwagi na fakt, że jednostki te zostały zaoferowane w roku 2018.”;

#### 14. pkt 8.2. otrzymuje brzmienie:



Jednostki Uczestnictwa kategorii L zostały zaoferowane w ramach Subfunduszu w 2016 roku, zaś Jednostki Uczestnictwa kategorii E – w 2018 roku, dlatego dane dla tych Jednostek Uczestnictwa nie są prezentowane.

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 obejmuje wyniki inwestycyjne Subfunduszu za okresy, w których prowadzona była odmienna polityka inwestycyjna Subfunduszu.”.

#### 15. pkt. 8.3. począwszy od zwrotu „Od dnia 16 lipca 2012 r.” otrzymuje brzmienie:

„Od dnia 16 lipca 2012 r. do dnia 27 maja 2018 r. wzorcem służącym do oceny efektywności inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu był portfel składający się z:

- 1) indeksu MSCI China z wagą 0,25,
- 2) indeksu MSCI India z wagą 0,15,
- 3) indeksu MSCI Brazil z wagą 0,15,
- 4) indeksu MSCI Russia z wagą 0,15,
- 5) indeksu CECE EUR z wagą 0,10,
- 6) indeksu MSCI Turkey z wagą 0,075,
- 7) indeksu FTSE/JSE TOP 40 z wagą 0,075,
- 8) WIBID 1M x (1 – stopa rezerwy obowiązkowej) z wagą 0,05,

rebalansowany raz w miesiącu.

Indeksy MSCI dla poszczególnych krajów są obliczane i publikowane przez Morgan Stanley Capital International Inc. i odzwierciedlają zmiany cen akcji na giełdach w tych krajach.

Indeks CECE EUR – indeks odzwierciedlający zmiany cen akcji notowanych na giełdach Europy Środkowo-Wschodniej (Polska, Czechy, Węgry), publikowany przez Wiener Boerse.

Indeks FTSE/JSE TOP 40 – indeks odzwierciedlający zmiany cen akcji notowanych na giełdzie papierów wartościowych w Południowej Afryce (Johannesburg Stock Exchange), publikowany przez FTSE.

WIBID 1M - oznacza oferowaną stawkę oprocentowania 1-miesięcznych depozytów na rynku międzybankowym w skali roku.

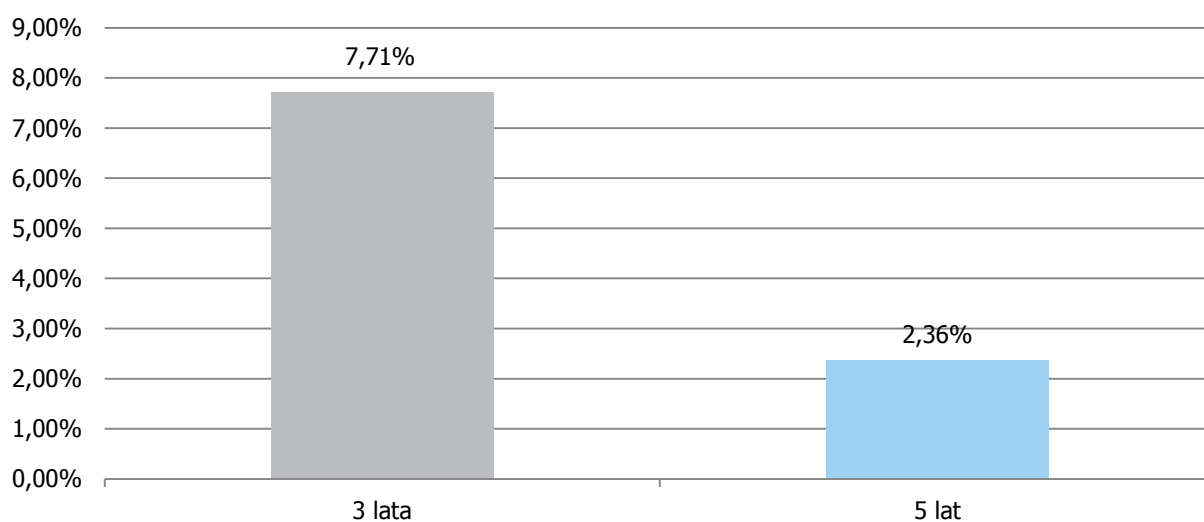
**Od dnia 28 maja 2018 r.** wzorcem służącym do oceny efektywności inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu jest indeks liczony według wzoru 90% MSCI Emerging Markets + 10% WIBID 1M. MSCI Emerging Markets – indeks typu cenowego, w którego skład wchodzi ponad 800 spółek akcyjnych notowanych na rynkach około 25 krajów uważanych za kraje rynków wschodzących, i reprezentujących około 85% kapitalizacji z każdego z powyższych rynków; akcje spółek wchodzących w skład indeksu denominowane są w walutach lokalnych rynku, na którym są notowane, indeks jest publikowany przez MSCI Inc. (symbol Bloomberga: MXEF Index).

WIBID 1M – (ang. Warsaw Interbank Bid Rate) stawka referencyjna dla oprocentowania jednomiesięcznego depozytu dla środków w PLN ustalana procesie fixingu w każdym dniu roboczym i publikowana przez organizatora fixingu GPW Benchmark S.A. z siedzibą w Warszawie (symbol Bloomberga: WIBO1M Index, strona BID).”;

#### **16. pkt 8.4. 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 10 lat.

#### **Średnia stopa zwrotu z wzorca**



#### **V. W Rozdziale III – Podrozdział III D (dotyczy PZU AKCJI SPÓŁEK DYWIDENDOWYCH):**

##### **1. pkt. 1.1. otrzymuje brzmienie:**

„Fundusz w ramach Subfunduszu oferuje Jednostki Uczestnictwa kategorii A, E, L i EUR.

Zbywanie przez Fundusz w ramach Subfunduszu Jednostek Uczestnictwa kategorii niezarejestrowanej w Rejestrze następuje po cenie równej wartości aktywów netto na Jednostkę Uczestnictwa kategorii A ustalonej na Dzień Wyceny, w którym następuje zbycie Jednostek Uczestnictwa kategorii dotychczas niezarejestrowanej w Rejestrze.”;

##### **2. po ppkt. 1.1.3. dodaje się ppkt 1.1.4. w brzmieniu:**

**„1.1.4. Jednostki Uczestnictwa kategorii E**

Jednostki Uczestnictwa kategorii E zbywane są na warunkach wyspecjalizowanych programów inwestycyjnych, w tym w szczególności dla podmiotów oferujących swoim pracownikom formy zabezpieczenia finansowego, oparte na nabywaniu Jednostek Uczestnictwa, takie jak Programy Emerytalne. Nabycie tych jednostek wiąże się z poniesieniem opłaty manipulacyjnej w maksymalnej wysokości 2,5% kwoty wpłaconej na nabycie Jednostek Uczestnictwa kategorii E.”;

**3. w ppkt. 2.1.1. w p. 2) po trzecim akapicie dodaje się nowy akapit w brzmieniu:**

„Minimalna kwota pierwszej i każdej kolejnej wpłaty na nabycie Jednostek Uczestnictwa kategorii E Subfunduszu wynosi 1 (jeden) złoty, przy czym umowa regulująca udział pracowników w wyspecjalizowanym programie inwestycyjnym może przewidywać minimalne wpłaty do takiego programu w innej wysokości, nie niższej jednak niż 0,01 zł.”;

**4. w ppkt. 2.1.1. w p. 5) oznaczenie dziennika ustaw otrzymuje brzmienie:**

„(Dz.U. z 2017 r., poz. 1049 ze zm.)”;

**5. w ppkt. 2.1.2. w p. 2) oznaczenie dziennika ustaw otrzymuje brzmienie:**

„(Dz.U. z 2017 r., poz. 1049 ze zm.)”;

**6. w ppkt. 2.3.3. dodaje się drugi akapit w brzmieniu:**

„W przypadku umów wyspecjalizowanych programów inwestycyjnych, Zlecenie Zamiany może być zrealizowane w ramach tej samej lub różnej kategorii Jednostek Uczestnictwa na warunkach określonych w tych umowach.”;

**7. w ppkt. 2.4. ostatni akapit otrzymuje brzmienie:**

„Środki pieniężne pochodzące z odkupienia Jednostek Uczestnictwa kategorii A, E i L będą wypłacane w walucie polskiej. Środki pieniężne pochodzące z odkupienia Jednostek Uczestnictwa kategorii EUR będą wypłacane w euro.”;

**8. w ppkt. 2.5.3. dodaje się drugi akapit w brzmieniu:**

„W przypadku umów wyspecjalizowanych programów inwestycyjnych, Zlecenie Zamiany może być zrealizowane w ramach tej samej lub różnej kategorii Jednostek Uczestnictwa na warunkach określonych w tych umowach.”;

**9. pkt 7.2. otrzymuje brzmienie:**

„Współczynnik Kosztów Całkowitych (wskaźnik WKC) Subfunduszu za rok 2017 wynosi:

- |   |        |
|---|--------|
| 1) dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A   | 3,15%, |
| 2) dla Jednostek Uczestnictwa kategorii EUR | 3,15%, |
| 3) dla Jednostek Uczestnictwa kategorii L   | 1,95%. |

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:

- 11) kosztów transakcyjnych, w tym prowizji i opłat maklerskich, podatków związanych z nabyciem lub zbyciem składników portfela,
- 12) odsetek z tytułu zaciągniętych pożyczek lub kredytów,
- 13) świadczeń wynikających z realizacji umów, których przedmiotem są instrumenty pochodne,

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

15) *wartości usług dodatkowych,*

*t* - *oznacza okres, za który przedstawiono dane, to znaczy okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 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 2017 rok.*

*Jednostki Uczestnictwa kategorii E zostały zaoferowane w roku 2018, w związku z czym nie podano wskaźnika WKC dla tej kategorii Jednostek Uczestnictwa.”;*

**10. pkt 7.3.1. otrzymuje brzmienie:**

*„Przy zbywaniu Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu pobierana jest opłata manipulacyjna w maksymalnej wysokości:*

9) *dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A - 5%,*

10) *dla Jednostek Uczestnictwa kategorii E – 2,5%,*

11) *dla Jednostek Uczestnictwa kategorii L - 4%,*

12) *dla Jednostek Uczestnictwa kategorii EUR - 5%*

*kwoty wpłaconej na nabycie Jednostek Uczestnictwa danej kategorii.”;*

**11. pkt 7.3.3. otrzymuje brzmienie:**

*„Towarzystwo może zmniejszyć wysokość stawki opłaty manipulacyjnej lub znieść tę opłatę.*

*Tabela opłat manipulacyjnych, zawierająca zestawienie aktualnych stawek opłat manipulacyjnych, jest udostępniana przy zbywaniu Jednostek Uczestnictwa przez dystrybutorów i przedstawicieli oraz dostępna jest na stronie internetowej Towarzystwa. Opłaty manipulacyjne, zgodnie z art. 86 ust. 3 Ustawy o funduszach inwestycyjnych należne są od uczestnika dystrybutorowi.”;*

**12. w pkt. 7.5. zdanie pierwsze otrzymuje brzmienie:**

*„Maksymalna wysokość wynagrodzenia za zarządzanie Funduszem, obciążająca Aktywa Subfunduszu, wynosi:*

9) *dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A - 3%,*

10) *dla Jednostek Uczestnictwa kategorii E – 2,7%,*

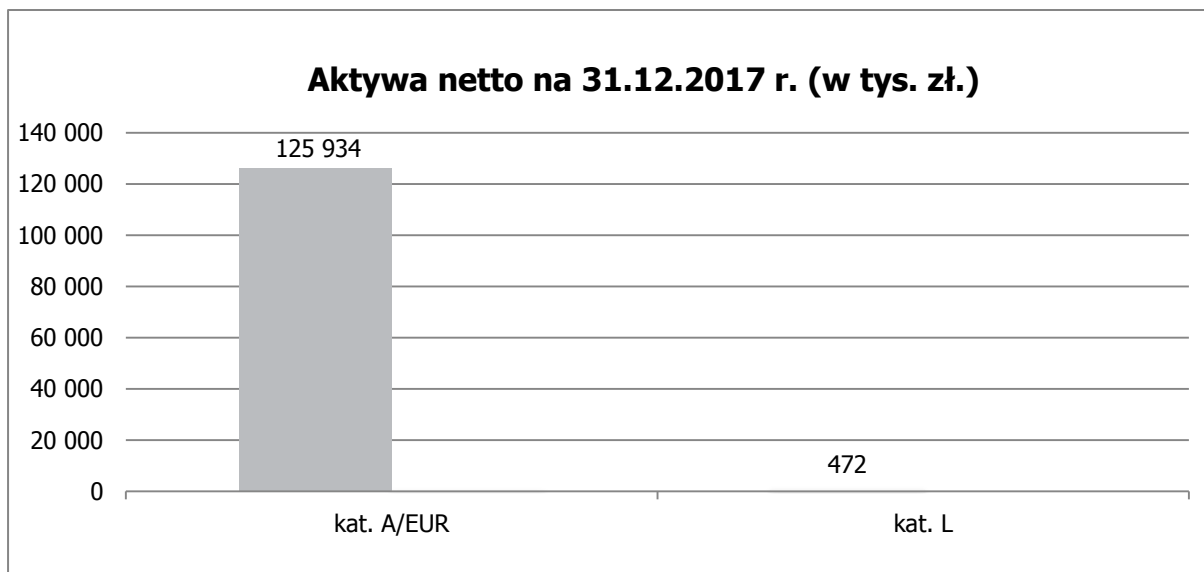
11) *dla Jednostek Uczestnictwa kategorii L - 4%,*

12) *dla Jednostek Uczestnictwa kategorii EUR - 3%*

*w skali roku liczonego jako 365 lub 366 dni w przypadku, gdy rok kalendarzowy liczy 366 dni, od wartości Aktywów netto Subfunduszu przypadających na daną kategorię Jednostek Uczestnictwa z poprzedniego dnia wyceny.”;*

**13. pkt 8.1. otrzymuje brzmienie:**

*„Zgodnie z zatwierdzonym rocznym sprawozdaniem finansowym za rok 2017, na dzień 31 grudnia 2017 r., wartość aktywów netto Subfunduszu wynosiła 126.406 tysięcy zł.*

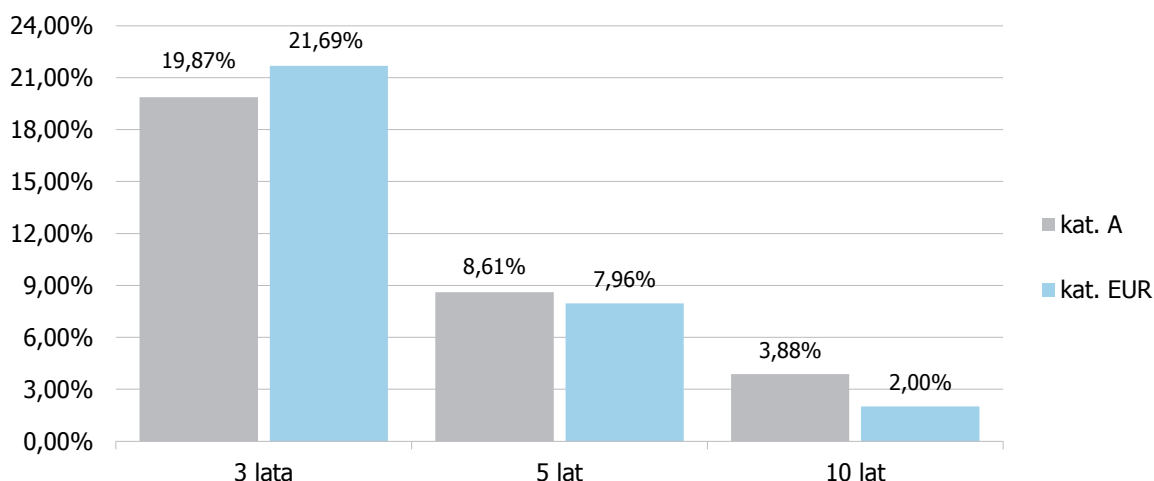


*Dane dla Jednostek Uczestnictwa kategorii E nie są prezentowane z uwagi na fakt, że jednostki te zostały zaoferowane w roku 2018.”;*

**14. pkt 8.2. otrzymuje brzmienie:**

### Średnia stopa zwrotu

na podstawie wartości Jednostki Uczestnictwa w ostatnim Dniu Wyceny danego roku



*Jednostki Uczestnictwa kategorii L zostały zaoferowane w ramach Subfunduszu w 2016 roku, zaś Jednostki Uczestnictwa kategorii E – w 2018 roku, dlatego dane dla tych Jednostek Uczestnictwa nie są prezentowane.*

*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 obejmuje wyniki inwestycyjne Subfunduszu za okresy, w których prowadzona była odmienna polityka inwestycyjna Subfunduszu.”.*

**15. pkt. 8.3. otrzymuje brzmienie:**

*„Do dnia 26 listopada 2008 r. Fundusz nie stosował wzorca do oceny efektywności inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu.*

*Od dnia 27 listopada 2008 roku do dnia 31 grudnia 2009 r. wzorcem służącym do oceny efektywności inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu był średnia arytmetyczna stawka WIBID O/N powiększona o 2 punkty procentowe w skali roku.*

WIBID O/N - oznacza oferowaną stawkę oprocentowania (w skali roku) jednodniowych depozytów na rynku międzybankowym.

Od dnia 1 stycznia 2010 roku do dnia 27 maja 2018 r. wzorcem służącym do oceny efektywności inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu był portfel składający się w 90% z indeksu WIG i w 10% ze stawki WIBID 1M \* (1 – stopa rezerwy obowiązkowej).

WIBID 1M – oznacza oferowaną stawkę oprocentowania (w skali roku) jednomiesięcznych depozytów na rynku międzybankowym.

**Od dnia 28 maja 2018 r.** wzorcem służącym do oceny efektywności inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu jest indeks liczony według wzoru 90% WIG + 10% WIBID 3M.

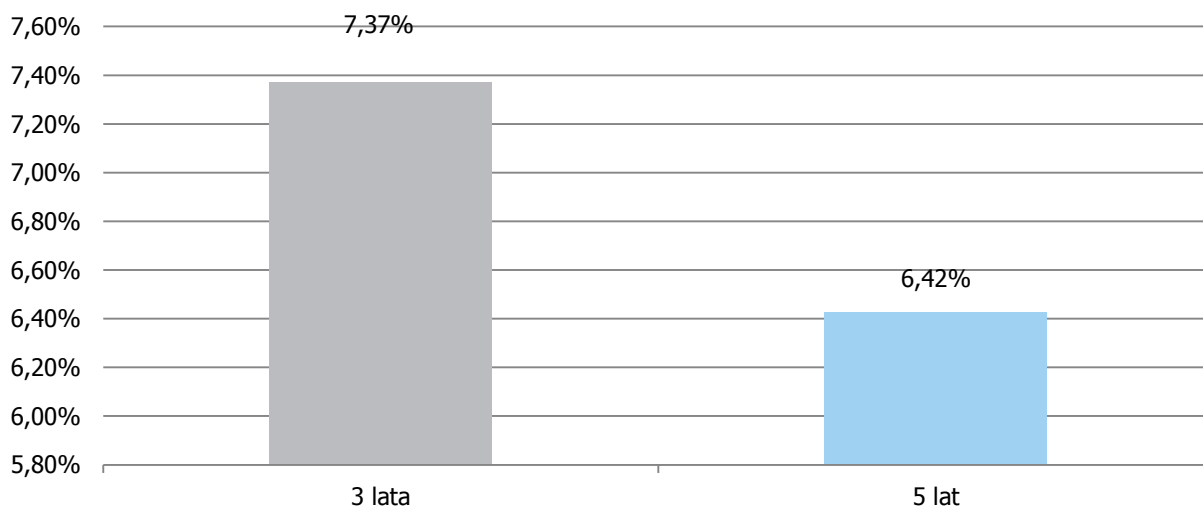
WIG – wartość indeksu WIG (główny indeks Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie).

WIBID 3M – (ang. Warsaw Interbank Bid Rate) stawka referencyjna dla oprocentowania trzymiesięcznego depozytu dla środków w PLN ustalana procesie fixingu w każdym dniu roboczym i publikowana przez organizatora fixingu GPW Benchmark S.A. z siedzibą w Warszawie (symbol Bloomberga: WIBO3M Index, strona BID).”;

#### **16. pkt 8.4. 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 10 lat.

#### **Średnia stopa zwrotu z wzorca**



#### **VI. W Rozdziale III – Podrozdział III E (dotyczy PZU DŁUŻNY RYNKÓW WSCHODZĄCYCH):**

##### **1. w pkt. 1.1. pierwsze zdanie otrzymuje brzmienie:**

„Fundusz w ramach Subfunduszu oferuje Jednostki Uczestnictwa kategorii A, E, L i EUR.”;

##### **2. po ppkt. 1.1.3. dodaje się ppkt 1.1.4. w brzmieniu:**

##### **„1.1.4. Jednostki Uczestnictwa kategorii E**

Jednostki Uczestnictwa kategorii E zbywane są na warunkach wyspecjalizowanych programów inwestycyjnych, w tym w szczególności dla podmiotów oferujących swoim pracownikom formy zabezpieczenia finansowego, oparte na nabywaniu Jednostek Uczestnictwa, takie jak Programy Emerytalne. Nabycie tych jednostek wiąże się z

poniesieniem opłaty manipulacyjnej w maksymalnej wysokości 2,5% kwoty wpłaconej na nabycie Jednostek Uczestnictwa kategorii E.”;

**3. w ppkt. 2.1.1. w p. 2) po akapicie ósmym dodaje się nowy akapit w brzmieniu:**

„Minimalna kwota pierwszej i każdej kolejnej wpłaty na nabycie Jednostek Uczestnictwa kategorii E Subfunduszu wynosi 1 (jeden) złoty, przy czym umowa regulująca udział pracowników w wyspecjalizowanym programie inwestycyjnym może przewidywać minimalne wpłaty do takiego programu w innej wysokości, nie niższej jednak niż 0,01 zł.”;

**4. w ppkt. 2.1.1. w p. 5) oznaczenie dziennika ustaw otrzymuje brzmienie:**

„(Dz.U. z 2017 r., poz. 1049 ze zm.)”;

**5. w ppkt. 2.1.2. w p. 2) oznaczenie dziennika ustaw otrzymuje brzmienie:**

„(Dz.U. z 2017 r., poz. 1049 ze zm.)”;

**6. w ppkt. 2.3.3. dodaje się drugi akapit w brzmieniu:**

„W przypadku umów wyspecjalizowanych programów inwestycyjnych, Zlecenie Zamiany może być zrealizowane w ramach tej samej lub różnej kategorii Jednostek Uczestnictwa na warunkach określonych w tych umowach.”;

**7. w ppkt. 2.4. ostatni akapit otrzymuje brzmienie:**

„Środki pieniężne pochodzące z odkupienia Jednostek Uczestnictwa kategorii A, E i L będą wypłacane w walucie polskiej. Środki pieniężne pochodzące z odkupienia Jednostek Uczestnictwa kategorii EUR będą wypłacane w euro.”;

**8. w ppkt. 2.5.3. dodaje się drugi akapit w brzmieniu:**

„W przypadku umów wyspecjalizowanych programów inwestycyjnych, Zlecenie Zamiany może być zrealizowane w ramach tej samej lub różnej kategorii Jednostek Uczestnictwa na warunkach określonych w tych umowach.”;

**9. pkt 7.2. otrzymuje brzmienie:**

„Współczynnik Kosztów Całkowitych (wskaźnik WKC) Subfunduszu za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 r. wynosi:

1) dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A 3,21%,

2) dla Jednostek Uczestnictwa kategorii EUR 3,21%

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:

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

*t* - oznacza okres, za który przedstawiono dane, to znaczy okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 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 2017 rok.*

*Jednostki Uczestnictwa kategorii L zostały zaoferowane w roku 2016, natomiast na koniec roku 2017 Subfundusz nie wyodrębniał aktywów netto przypadających na te Jednostki Uczestnictwa, w związku z czym nie podano wskaźnika WKC dla tej kategorii Jednostek Uczestnictwa.*

*Jednostki Uczestnictwa kategorii E zostały zaoferowane w roku 2018, w związku z czym nie podano wskaźnika WKC dla tej kategorii Jednostek Uczestnictwa.”;*

#### **10. pkt 7.3.1. otrzymuje brzmienie:**

*„Przy zbywaniu Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu pobierana jest opłata manipulacyjna w maksymalnej wysokości:*

- 13) dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A - 5%,*
- 14) dla Jednostek Uczestnictwa kategorii E – 2,5%,*
- 15) dla Jednostek Uczestnictwa kategorii L - 4%,*
- 16) dla Jednostek Uczestnictwa kategorii EUR - 5%*

*kwoty wpłaconej na nabycie Jednostek Uczestnictwa danej kategorii.”;*

#### **11. pkt 7.3.3. otrzymuje brzmienie:**

*„Towarzystwo może zmniejszyć wysokość stawki opłaty manipulacyjnej lub znieść tę opłatę.*

*Tabela opłat manipulacyjnych, zawierająca zestawienie aktualnych stawek opłat manipulacyjnych, jest udostępniana przy zbywaniu Jednostek Uczestnictwa przez dystrybutorów i przedstawicieli oraz dostępna jest na stronie internetowej Towarzystwa. Opłaty manipulacyjne, zgodnie z art. 86 ust. 3 Ustawy o funduszach inwestycyjnych należne są od uczestnika dystrybutorowi.”;*

#### **12. pkt 7.4. otrzymuje brzmienie:**

*„Towarzystwo dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, L, EUR pobiera wynagrodzenie zmienne, uzależnione od wyników Subfunduszu, w wysokości 20% iloczynu nadwyżki wzrostu aktywów netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa danej kategorii na koniec okresu rozliczeniowego ponad wartość odniesienia (stawka WIBID 6M) oraz liczby Jednostek Uczestnictwa danej kategorii zapisanych na rejestrach Uczestników w okresie rozliczeniowym, nie więcej jednak niż 1,5% średniej wartości aktywów netto Subfunduszu w skali roku. Szczegółowe zasady naliczania wynagrodzenia zmiennego zostały określone w art. 57 Statutu.”;*

#### **13. w pkt. 7.5. zdanie pierwsze otrzymuje brzmienie:**

*„Maksymalna wysokość wynagrodzenia za zarządzanie Funduszem, obciążająca Aktywa Subfunduszu, wynosi:*

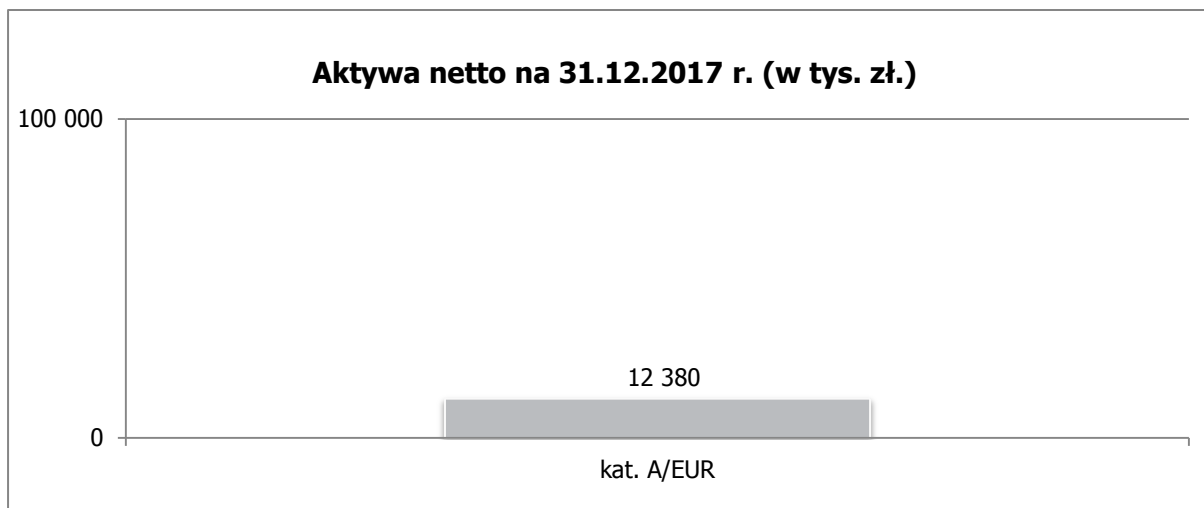
- 13) dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A - 3%,*
- 14) dla Jednostek Uczestnictwa kategorii E – 2,7%,*
- 15) dla Jednostek Uczestnictwa kategorii L - 4%,*
- 16) dla Jednostek Uczestnictwa kategorii EUR - 3%*

*w skali roku liczonego jako 365 lub 366 dni w przypadku, gdy rok kalendarzowy liczy 366 dni, od wartości Aktywów netto Subfunduszu przypadających na daną kategorię Jednostek Uczestnictwa z poprzedniego dnia wyceny.”;*

#### **14. pkt 8.1. otrzymuje brzmienie:**

*„Zgodnie z zatwierdzonym rocznym sprawozdaniem finansowym za rok 2017, na dzień 31 grudnia 2017 r., wartość aktywów netto Subfunduszu wynosiła 12.380 tysięcy zł.*

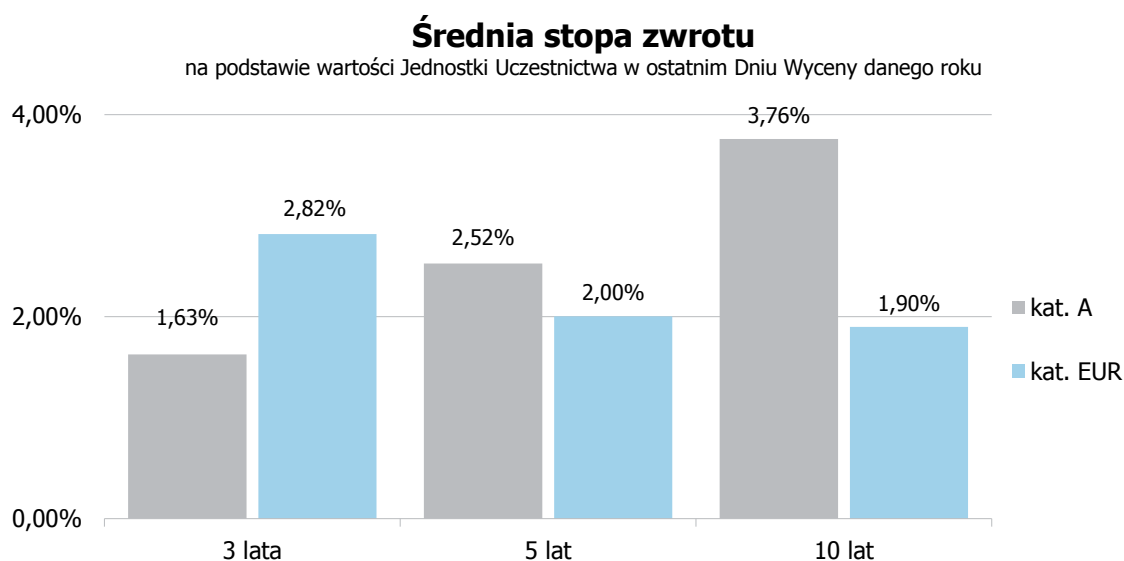




*Dane dla Jednostek Uczestnictwa kategorii L nie są prezentowane, z uwagi na fakt, że na koniec roku obrotowego 2017 Subfundusz nie wyodrębnił aktywów netto przypadających na te Jednostki Uczestnictwa (w ramach Subfunduszu Jednostki Uczestnictwa kategorii L zostały zaoferowane w roku 2016).*

*Dane dla Jednostek Uczestnictwa kategorii E nie są prezentowane z uwagi na fakt, że jednostki te zostały zaoferowane w roku 2018.”;*

**15. pkt 8.2. otrzymuje brzmienie:**

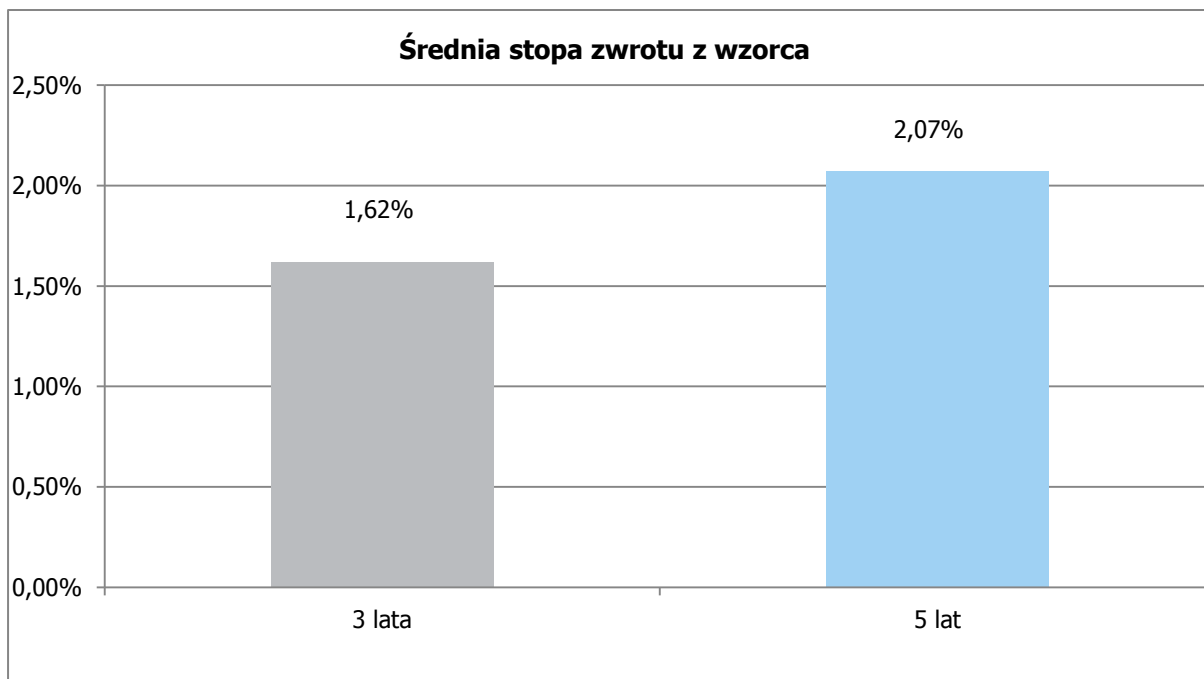


*Jednostki Uczestnictwa kategorii L zostały zaoferowane w ramach Subfunduszu w 2016 roku, zaś Jednostki Uczestnictwa kategorii E – w 2018 roku, dlatego dane dla tych Jednostek Uczestnictwa nie są prezentowane.*

*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 obejmuje wyniki inwestycyjne Subfunduszu za okresy, w których prowadzona była odmienna polityka inwestycyjna Subfunduszu.”.*

**16. pkt 8.4. 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 10 lat.*



**VII. W Rozdziale IV – DANE O DEPOZYTARIUSZU:**

**w pkt. 1 zmienia się adres Depozytariusza na następujący:**

*„Adres: ul. Lecha Kaczyńskiego 26, 00 - 609 Warszawa”.*

**VIII. W Rozdziale V – DANE O PODMIOTACH OBSŁUGUJĄCYCH FUNDUSZ:**

**1. w pkt. 2 w p. 1) oznaczenie dziennika ustaw otrzymuje brzmienie:**

*„(Dz.U. z 2017 r., poz. 1049 z późn. zm.)”;*

**2. w pkt. 2 w p. 2) oznaczenie dziennika ustaw otrzymuje brzmienie:**

*„(Dz.U. z 2017 r., poz. 1049 z późn. zm.)”;*

**3. w pkt. 2 w p. 8) zmienia się adres na następujący:**

*„Adres: ul. Lecha Kaczyńskiego 26, 00 - 609 Warszawa”;*

**4. w pkt. 2 po p. 14) zamieszcza się treść w brzmieniu:**

**15) Firma** *Profitum Wealth Management Sp. z o.o.*

*Siedziba: Gdynia*

*Adres: Al. Zwycięstwa 239, lok. 11, 81-521 Gdynia*

*Tel: (58) 760 00 10*

*faks: (58) 760 00 10*

*adres www: [www.profitum.com.pl](http://www.profitum.com.pl)*

**16) Firma** *Starfunds Sp. z o.o.*

*Siedziba: Poznań*

- Adres: *ul. Jarochowskiego 34/3, 60-238 Poznań*  
Tel: *(61) 866 01 62*  
Faks: *(61) 866 01 29*  
adres www: *[www.starfunds.pl](http://www.starfunds.pl)*
- 17) Firma** **PRIME SELECTION Dom Maklerski SA**  
Siedziba: *Warszawa*  
Adres: *ul. Jana Pankiewicza 3, 00-696 Warszawa*  
Tel: *(22) 417 58 60*  
adres www: *[www.psdm.pl](http://www.psdm.pl)*
- 18) Firma** **Copernicus Securities S.A.**  
Siedziba: *Warszawa*  
Adres: *ul. Grójecka 5, 02-019 Warszawa*  
Tel: *(22) 440 01 00*  
adres www: *[www.copernicusdm.pl](http://www.copernicusdm.pl)*
- 19) Firma** **RDM Wealth Management S.A.**  
Siedziba: *Warszawa*  
Adres: *ul. Nowogrodzka 47A, 00-695 Warszawa*  
Tel: *(22) 290 25 37*  
adres www: *[www.rdmwm.pl](http://www.rdmwm.pl)*
- 20) Firma** **Alior Bank S.A.**  
Siedziba: *Warszawa*  
Adres: *ul. Łopuszańska 38D, 02-232 Warszawa*  
Tel: *(22) 555 23 23*  
adres www: *[www.aliorbank.pl](http://www.aliorbank.pl)*
- 21) Firma** **Piotr Bralczyk**  
Siedziba: *Warszawa*  
Adres: *ul. Spójni 22 lok. 1 II p., 03-604 Warszawa*  
Tel: *+48 602 289 985*  
adres www: *[www.zarabiamy.pl](http://www.zarabiamy.pl)*

*Do zadań dystrybutorów wskazanych w pkt 3)-21) w zakresie dystrybucji Jednostek Uczestnictwa Subfunduszy należy w szczególności:*

- przyjmowanie zleceń nabywania i odkupywania Jednostek Uczestnictwa Subfunduszy,*
- przyjmowanie od Uczestników innych oświadczeń woli związanych z uczestnictwem w Subfunduszach,*
- identyfikowanie składających zlecenia zgodnie z wymogami określonymi przez ustawę z dnia 16 listopada 2000 r. o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu (Dz.U. z 2017 r., poz. 1049 z późn. zm.),*
- udzielanie informacji na temat inwestowania w Fundusz.*

Informacje o punktach pośredniczących w zbywaniu i odkupywaniu Jednostek Uczestnictwa Subfunduszy można uzyskać w siedzibie dystrybutorów oraz na stronie internetowej [www.pzu.pl](http://www.pzu.pl).”;

**5. pkt 8 otrzymuje brzmienie:**

„**Firma:** KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa

„**Siedziba:** Warszawa

„**Adres:** ul. Inflancka 4a, 00-189 Warszawa”.

**IX. W rozdziale VI – INFORMACJE DODATKOWE:**

**1. w pkt 1.1. w akapicie drugim oznaczenie dziennika ustaw otrzymuje brzmienie:**

„(Dz.U. z 2017 r., poz. 683 ze zm.)”;

**2. w pkt. 1.1. w akapicie trzecim p. 5) otrzymuje brzmienie:**

„5) telefonicznie pod nr: 801 102 102, 22 566 55 55”;

**3. w pkt. 1.1. w akapicie ósmym w p. 2) oznaczenie dziennika ustaw otrzymuje brzmienie:**

„(t.j. Dz. U. z 2017 r., poz. 2270 ze zm.);

**4. pkt. 1.2. otrzymuje brzmienie:**

„Administratorem danych osobowych jest Fundusz reprezentowany przez Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych PZU S.A. z siedzibą w Warszawie, al. Jana Pawła II 24.

Dane osobowe przetwarzane będą w celu:

- 1) realizacji uczestnictwa w Funduszu albo uczestnictwa w wyspecjalizowanych programach inwestycyjnych;
- 2) wypełnienia obowiązków prawnych ciążących na administratorze danych osobowych wynikających m.in. z Ustawy o funduszach inwestycyjnych, ustawy z dnia 16 listopada 2000 r. o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy i finansowaniu terroryzmu (Dz.U. z 2017 r., poz. 1049 ze zm.), ustawy z dnia 9 października 2015 r. o wykonywaniu Umowy między Rządem Rzeczypospolitej Polskiej a Rządem Stanów Zjednoczonych Ameryki w sprawie poprawy wypełniania międzynarodowych obowiązków podatkowych oraz wdrożenia ustawodawstwa FATCA (t.j. Dz.U. z 2017 r., poz. 1858) oraz ustawy z dnia 9 marca 2017 r. o wymianie informacji podatkowych z innymi państwami (Dz.U. z 2017 r., poz. 648 ze zm.);
- 3) marketingu bezpośredniego produktów i usług własnych Funduszu i Towarzystwa, w tym w celach analitycznych i profilowania – podstawą prawną przetwarzania danych jest niezbędność przetwarzania do realizacji prawnie uzasadnionego interesu Funduszu i Towarzystwa; uzasadnionym interesem Funduszu i Towarzystwa jest prowadzenie marketingu bezpośredniego swoich usług. W przypadku wyrażenia poniższej zgody na przetwarzanie danych osobowych w celach marketingowych, w przypadku braku realizacji uczestnictwa w Funduszu albo uczestnictwa w wyspecjalizowanych programach inwestycyjnych lub po ustaniu uczestnictwa w Funduszu albo uczestnictwa w wyspecjalizowanych programach inwestycyjnych, zgoda ta będzie podstawą prawną dla przetwarzania danych osobowych;
- 4) dochodzenia roszczeń związanych z uczestnictwem w Funduszu albo uczestnictwa w wyspecjalizowanych programach inwestycyjnych – podstawą prawną przetwarzania danych jest niezbędność przetwarzania do realizacji prawnie uzasadnionego interesu Funduszu; uzasadnionym interesem Funduszu jest możliwość dochodzenia przez niego roszczeń.

Podanie przez danych osobowych jest niezbędne celem umożliwienia realizacji uczestnictwa w Funduszu albo uczestnictwa w wyspecjalizowanych programach inwestycyjnych. Konsekwencją niewyrażenia zgody na przetwarzanie danych osobowych będzie uniemożliwienie Funduszowi i Towarzystwu świadczenia usług na rzecz klienta.”;

**5. w pkt. 3 lit. b) otrzymuje brzmienie:**

„b) pod numerem infolinii 801 102 102,“.

**X. W Rozdziale VII – ZAŁĄCZNIKI:**

**1. w pkt. 1 ppkt 19 otrzymuje brzmienie:**

„19) *Ustawa o funduszach inwestycyjnych*

*Ustawa z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (t.j. Dz.U. z 2018 r., poz. 56 ze zm.).“.*

**2. w pkt 2 zamieszcza się Statut Funduszu – tekst jednolity obowiązujący od dnia 28 maja 2018 r.**

**Jednocześnie Towarzystwo informuje, że w związku z dokonaniem aktualizacji prospektu informacyjnego dokonało aktualizacji Kluczowych informacji dla inwestorów dla jednostek uczestnictwa zbywanych w wydzielonych w ramach PZU Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Globalnych Inwestycji subfunduszach, tj.:**

- 1) PZU Akcji Rynków Rozwiniętych,
- 2) PZU Akcji Rynków Wschodzących,
- 3) PZU Akcji Spółek Dywidendowych,
- 4) PZU Dłużny Rynków Wschodzących.

**Kluczowe informacje dla inwestorów aktualne na dzień 28 maja 2018 r. znajdują się pod adresem: [www.pzu.pl](http://www.pzu.pl) w zakładce poświęconej Funduszowi.**