



12 sierpnia 2019 r.

Aneks nr 1 do PROSPEKTU EMISYJNEGO CERTYFIKATÓW INWESTYCYJNYCH SERII AD, AE, AF, AG, AH, AI, AJ, AK, AL PZU FUNDUSZU INWESTYCYJNEGO ZAMKNIĘTEGO AKORD, zatwierdzonego przez Komisję Nadzoru Finansowego decyzją z dnia 19 lipca 2019 r. („prospekt emisyjny”)

Niniejszy aneks do prospektu emisyjnego został sporządzony zgodnie z art. 51 ust. 1 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.

Terminy pisane wielką literą w niniejszym dokumencie mają znaczenie nadane im w prospekcie emisyjnym. Odwołania do stron odnoszą się do stron prospektu emisyjnego opublikowanego w dniu 20 lipca 2019 r.

Niniejszy aneks został sporządzony w związku z opublikowaniem w dniu 2 sierpnia 2019 r. raportu okresowego Funduszu za II kwartał 2019 r. oraz w związku z zaistniałą w dniu 1 sierpnia 2019 r. zmianą w składzie Zarządu Towarzystwa.

W związku z powyższym, aneksem nr 1 wprowadza się następujące zmiany do prospektu emisyjnego:

- 1. W Rozdziale I – PODSUMOWANIE, B – Emitent i gwarant pkt B.7. (str. 9) w tabeli Wybrane Dane Finansowe, dodaje się kolumny z danymi za II kwartał 2019 r. wraz z danymi porównawczymi za II kwartał 2018 r. oraz z danymi narastająco za dwa kwartały 2019 r. wraz z danymi porównawczymi za dwa kwartały 2018 r.:**

WYBRANE DANE FINANSOWE	Za II kwartał 2019 r.	Narastająco za I i II kwartał 2019 r. 01.01.2019 – 30.06.2019	Za II kwartał 2018 r.	Narastająco za I i II kwartał 2018 r. 01.01.2018 – 30.06.2018
Przychody z lokat	1 617	4 476	4 441	4 841
Koszty funduszu netto	1 273	2 376	1 477	3 821
Przychody z lokat netto	344	2 100	2 964	1020
Zrealizowane zyski (straty) ze zbycia lokat	3 603	4 690	-6 665	-6 414
Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	2 166	4 045	1 959	3 095
Wynik z operacji	6 113	10 835	-1 742	-2 299
Zobowiązania	16 362	23 420	18 025	139 097
Aktywa	223 336	230 247	232 267	375 246

Aktywa netto	206 974	206 827	214 242	236 149
Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych	1 728 521	1 777 165	1 881 197	2 093 916
Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	119,74	116,38	113,89	112,78
Wynik z operacji na certyfikat inwestycyjny	3,54	6,27	-0,83	-1,10

w akapicie „**Źródło**” przed zdaniem pierwszym dodaje się zdanie o następującej treści:
 „Raport kwartalny za II kwartał 2019 r. za okres 01.04.2019– 30.06.2019 (dane nieaudytowane).”.

2. W Rozdziale I – PODSUMOWANIE, B – Emitent i gwarant pkt B.7. (str. 9 i 10) w tabeli Rachunek Przepływów Pieniężnych, dodaje się kolumny z danymi za II kwartał 2019 r. wraz z danymi porównawczymi za II kwartał 2018 r. oraz z danymi narastająco za dwa kwartały 2019 r. wraz z danymi porównawczymi za dwa kwartały 2018 r.:

Rachunek Przepływów Pieniężnych	Za II kwartał 2019 r.	Narastająco za I i II kwartał 2019 r. 01.01.2019 – 30.06.2019	Za II kwartał 2018 r.	Narastająco za I i II kwartał 2018 r. 01.01.2018 – 30.06.2018
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	6 206	9 943	-28 276	-18 053
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-10 568	-25 199	24 542	15 394
C. Skutki zmian kursów wymiany środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	20	431	356	721
D. Zmiana stanu środków pieniężnych netto	-4 362	-15 256	-3 734	-2 659
E. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego	12 961	23 444	19 386	17 946
F. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego	8 619	8 619	16 008	16 008

w akapicie „**Źródło**” przed zdaniem pierwszym dodaje się zdanie o następującej treści:
 „Raport kwartalny za II kwartał 2019 r. za okres 01.04.2019 – 30.06.2019 (dane nieaudytowane).”.

3. W Rozdziale I – PODSUMOWANIE, B – Emitent i gwarant pkt B.7. (str. 10 i 11) w tabeli Rachunek Wyniku z Operacji, dodaje się kolumny z danymi za II kwartał 2019 r. wraz z danymi porównawczymi za II kwartał 2018 r. oraz z danymi narastająco za dwa kwartały 2019 r. wraz z danymi porównawczymi za dwa kwartały 2018 r.

RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI	Za II kwartał 2019 r.	Narastająco za I i II kwartał 2019 r. 01.01.2019 – 30.06.2019	Za II kwartał 2018 r.	Narastająco za I i II kwartał 2018 r. 01.01.2018 – 30.06.2018
I. Przychody z lokat	1 617	4 476	4 441	4 841
Dywidendy i inne udziały w zyskach	37	141	0	0
Przychody odsetkowe	1 563	4 195	1 723	3 834
Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	0	0	0	0
Dodatnie saldo różnic kursowych	0	108	0	0
Pozostałe	17	32	0	0
II. Koszty funduszu				
Wynagrodzenie dla towarzystwa	1 273	2 376	1 477	3 821
Wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0	0	0
Opłaty dla depozytariusza	28	52	31	55
Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	0	0	0	0
Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	0	0	0	0

Usługi w zakresie rachunkowości	5	9	4	9
Usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu	0	0	0	0
Usługi prawne	0	0	0	0
Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	0	0	0	0
Koszty odsetkowe	5	24	0	0
Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	0	0	4	13
Ujemne saldo różnic kursowych	106	0	0	0
Pozostałe	56	124	326	1 252
III. Koszty pokrywane przez towarzystwo	0	0	0	0
IV. Koszty funduszu netto (II-III)	1 273	2 376	1 477	3 821
V. Przychody z lokat netto (I-IV)	344	2 100	2 964	1 020
VI. Zrealizowany i nierealizowany zysk (strata)	5 769	8 735	-4 706	-3 319
Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym:	3 603	4 690	-6 665	6 414
z tytułu różnic kursowych	419	1 414	-2 530	-5 728
Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	2 166	4 045	1 959	3 095
z tytułu różnic kursowych	-2 581	-1 466	7 515	10 442
VII. Wynik z operacji	6 113	10 835	-1 742	-2 299
Wynik z operacji przypadający na kategorię certyfikatów inwestycyjnych (w złotych)	3,54	6,27	-0,83	-1,10
Rozwodniony wynik z operacji przypadający na certyfikat inwestycyjny (w złotych)	3,54	6,27	-0,83	-1,10

w akapicie „**Źródło**” przed zdaniem pierwszym dodaje się zdanie o następującej treści:

„Raport kwartalny za II kwartał 2019 r. za okres 01.01.2019 – 31.03.2019 (dane nieaudytowane).”.

4. W Rozdziale I – PODSUMOWANIE, B – Emitent i gwarant pkt B.7. (str. 11 i 12) za opisem pod tabelami zamieszczonymi w tym punkcie dodaje się opis w brzmieniu:

„W drugim kwartale 2019 roku Fundusz znajdował się pod wpływem zmian zachodzących na międzynarodowych rynkach finansowych.

Sytuacja na rynkach finansowych od początku roku wyraźnie się poprawiła. Wynikało to głównie z tego, że amerykański FED wstrzymał cykl podwyżek stóp procentowych, a jednocześnie na linii USA-Chiny pojawiły się oznaki kompromisu w negocjacjach handlowych. Jednocześnie pozostałe główne banki centralne, w tym Europejski Bank Centralny, sygnalizowały poluzowanie polityki monetarnej. Tym niemniej gospodarka światowa znajduje się w okresie spowolnienia, w szczególności widać to w Chinach oraz strefie euro. Istnieją przesłanki, że następuje już stabilizacja, a w drugiej połowie roku może nastąpić poprawa.

W ostatnich tygodniach ponownie nastąpiło zaostrzenie konfliktu w negocjacjach handlowych pomiędzy USA a Chinami i kompromis wydaje się oddalać. Brak dalszej eskalacji rozmów handlowych oraz stabilizacja danych dotyczących wzrostu gospodarczego są obecnie kluczowymi czynnikami wpływającymi na postrzeganie długości cyklu gospodarczego na świecie oraz dalsze zachowanie rynków finansowych.

Największy wpływ na wyniki Funduszu od początku 2019 roku miały:

- in minus – pozycja na rynku krótkiej stopy procentowej w USA oraz strefie euro;
- in plus – długie pozycje na rynku obligacji Krajów Wschodzących, w tym Grecji, Chorwacji, Rumunii, Albanii, Indonezji denominowanych w walutach obcych. Oprócz tego na polskich i węgierskich obligacjach skarbowych w walutach lokalnych oraz na rynku stopy procentowej w Izraelu oraz Brazylii.

Poziom aktywów netto Funduszu na koniec czerwca 2019 r. wyniósł 206 974 tys. zł, w porównywalnym okresie, tj. na koniec czerwca 2018 r. poziom aktywów netto wyniósł 236 149 tys. zł. Fundusz zamknął II kwartał 2019 r. dodatnim wynikiem z operacji w wysokości 6 113 tys. zł., w porównaniu do odnotowanej straty na koniec II kwartału 2018 r. w wysokości -1 742 tys. zł.

Po ostatnim okresie sprawozdawczym (II kwartał 2019 r.) nie wystąpiły znaczące zmiany w sytuacji finansowej Funduszu.

Przyszła sytuacja finansowa Funduszu uzależniona jest w głównej mierze od wahań cen instrumentów finansowych, które mogą stanowić przedmiot lokat portfela zgodnie z polityką inwestycyjną określoną w Statucie Funduszu.”.

5. W Rozdziale I – PODSUMOWANIE, B – Emitent i gwarant, pkt B.45. (str. 15) po akapicie ostatnim dodaje się nowy akapit w brzmieniu:

„Na dzień 30 czerwca 2019 r. Aktywa Funduszu wynosiły 223 336 tys. zł, na co składały się głównie:

- a) dłużne papiery wartościowe stanowiące 74,86% Aktywów Funduszu,
- b) instrumenty pochodne stanowiące 0,76% Aktywów Funduszu,
- c) tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą 4,92% Aktywów Funduszu.”.

6. W Rozdziale III – OSOBY ODPOWIEDZIALNE ZA INFORMACJE ZAWARTE W PROSPEKCIE pkt. 1.3. (str. 34) – Osoby fizycznie działające w imieniu Towarzystwa jako organ Emitenta, otrzymuje brzmienie:

„Do działania w imieniu Towarzystwa, działającego jako organ Funduszu uprawnionych jest dwóch członków zarządu działających łącznie lub członek zarządu Towarzystwa działający łącznie z prokurentem.

W imieniu Towarzystwa działają:

- 1) Robert Kubin – Prezes Zarządu Towarzystwa,
- 2) Cezary Iwański – Wiceprezes Zarządu Towarzystwa,
- 3) Dariusz Lasek – Wiceprezes Zarządu Towarzystwa,
- 4) Marcin Żółtek - Wiceprezes Zarządu Towarzystwa.

Za informacje zawarte w Prospekcie odpowiadają, działający w imieniu Towarzystwa:

- 1) Robert Kubin – Prezes Zarządu Towarzystwa,
- 2) Cezary Iwański – Wiceprezes Zarządu Towarzystwa,
- 3) Marcin Żółtek- Wiceprezes Zarządu Towarzystwa.”.

7. W Rozdziale IV – DANE O FUNDUSZU I JEGO DZIAŁALNOŚCI pkt 2.2. – Wybrane dane finansowe Funduszu (str. 40) w tabeli Wybrane Dane Finansowe, dodaje się kolumny z danymi za II kwartał 2019 r. wraz z danymi porównawczymi za II kwartał 2018 r. oraz z danymi narastająco za dwa kwartały 2019 r. wraz z danymi porównawczymi za dwa kwartały 2018 r.:

WYBRANE DANE FINANSOWE	Za II kwartał 2019 r.	Narastająco za I i II kwartał 2019 r. 01.01.2019 – 30.06.2019	Za II kwartał 2018 r.	Narastająco za I i II kwartał 2018 r. 01.01.2018 – 30.06.2018
Przychody z lokat	1 617	4 476	4 441	4 841
Koszty funduszu netto	1 273	2 376	1 477	3 821
Przychody z lokat netto	344	2 100	2 964	1 020
Zrealizowane zyski (straty) ze zbycia lokat	3 603	4 690	-6 665	-6 414
Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	2 166	4 045	1 959	3 095
Wynik z operacji	6 113	10 835	-1 742	-2 299
Zobowiązania	16 362	23 420	18 025	139 097
Aktywa	223 336	230 247	232 267	375 246
Aktywa netto	206 974	206 827	214 242	236 149
Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych	1 728 521	1 777 165	1 881 197	2 093 916
Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	119,74	116,38	113,89	112,78
Wynik z operacji na certyfikat inwestycyjny	3,54	6,27	-0,83	-1,10

w akapicie „**Źródło**” przed zdaniem pierwszym dodaje się zdanie o następującej treści:

8. W Rozdziale IV – DANE O FUNDUSZU I JEGO DZIAŁALNOŚCI pkt 2.2. – Wybrane dane finansowe Funduszu (str. 40 i 41) w tabeli Rachunek Wyniku z Operacji, dodaje się kolumny z danymi za II kwartał 2019 r. wraz z danymi porównawczymi za II kwartał 2018 r. oraz z danymi narastająco za dwa kwartały 2019 r. wraz z danymi porównawczymi za dwa kwartały 2018 r.:

RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI	Za II kwartał 2019 r.	Narastająco za I i II kwartał 2019 r. 01.01.2019 – 30.06.2019	Za II kwartał 2018 r.	Narastająco za I i II kwartał 2018 r. 01.01.2018 – 30.06.2018
I. Przychody z lokat	1 617	4 476	4 441	4 841
Dywidendy i inne udziały w zyskach	37	141	0	0
Przychody odsetkowe	1 563	4 195	1 723	3 834
Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	0	0	0	0
Dodatnie saldo różnic kursowych	0	108	0	0
Pozostałe	17	32	0	0
II. Koszty funduszu				
Wynagrodzenie dla towarzystwa	1 273	2 376	1 477	3 821
Wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0	0	0
Oplaty dla depozytariusza	28	52	31	55
Oplaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	0	0	0	0
Oplaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	0	0	0	0
Usługi w zakresie rachunkowości	5	9	4	9
Usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu	0	0	0	0
Usługi prawne	0	0	0	0
Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	0	0	0	0
Koszty odsetkowe	5	24	0	0
Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	0	0	4	13
Ujemne saldo różnic kursowych	106	0	0	0
Pozostałe	56	124	326	1 252
III. Koszty pokrywane przez towarzystwo	0	0	0	0
IV. Koszty funduszu netto (II-III)	1 273	2 376	1 477	3 821
V. Przychody z lokat netto (I-IV)	344	2 100	2 964	1 020
VI. Zrealizowany i nierealizowany zysk (strata)	5 769	8 735	-4 706	-3 319
Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym:	3 603	4 690	-6 665	6 414
z tytułu różnic kursowych	419	1 414	-2 530	-5 728
Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	2 166	4 045	1 959	3 095
z tytułu różnic kursowych	-2 581	-1 466	7 515	10 442
VII. Wynik z operacji	6 113	10 835	-1 742	-2 299
Wynik z operacji przypadający na kategorię certyfikatów inwestycyjnych (w złotych)	3,54	6,27	-0,83	-1,10
Rozwodniony wynik z operacji przypadający na certyfikat inwestycyjny (w złotych)	3,54	6,27	-0,83	-1,10

w akapicie „**Źródło**” przed zdaniem pierwszym dodaje się zdanie o następującej treści:

9. W Rozdziale IV – DANE O FUNDUSZU I JEGO DZIAŁALNOŚCI pkt 2.2. – Wybrane dane finansowe Funduszu (str. 41 i 42) pod tabelami Składniki Lokat dodaje się dane za II kwartał 2019 r. oraz II kwartał 2018 r.:

ZESTAWIENIE LOKAT

Składniki Lokat	II kwartał 2019 r. na dzień 30.06.2019			II kwartał 2018 r. na dzień 30.06.2018		
	Wartość według ceny nabycia w tys. zł	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem	Wartość według ceny nabycia w tys. zł	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem
Akcje	0	0	0	0	0	0
Warranty subskrypcyjne	0	0	0	0	0	0
Prawa do akcji	0	0	0	0	0	0
Prawa poboru	0	0	0	0	0	0
Kwity depozytowe	0	0	0	0	0	0
Listy zastawne	0	0	0	0	0	0
Dłużne papiery wartościowe	161 897	167 185	74,86	107 901	110 063	29,33
Instrumenty pochodne	0	1 731	0,76	356	2 080	0,55
Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	0	0	0	0	0	0
Jednostki uczestnictwa	0	0	0	0	0	0
Certyfikaty inwestycyjne	1	1	0	0	0	0
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	10 918	10 995	4,92	0	0	0
Wierzytelności	0	0	0	0	0	0
Weksle	0	0	0	0	0	0
Depozyty	0	0	0	4 227	4 230	1,13
Waluty	0	0	0	0	0	0
Nieruchomości	0	0	0	0	0	0
Statki morskie	0	0	0	0	0	0
Inne	0	0	0	0	0	0

„Źródło: „Raport kwartalny za II kwartał 2019 r. za okres 01.04.2019 – 30.06.2019 (dane nieaudytowane).”.

10. W Rozdziale IV – DANE O FUNDUSZU I JEGO DZIAŁALNOŚCI pkt 2.2. – Wybrane dane finansowe Funduszu (str. 42) w tabeli Rachunek Przepływów Pieniężnych, dodaje się kolumny z danymi za II kwartał 2019 r. wraz z danymi porównawczymi za II kwartał 2018 r. oraz z danymi narastająco za dwa kwartały 2019 r. wraz z danymi porównawczymi za dwa kwartały 2018 r.:

Rachunek Przepływów Pieniężnych	Za II kwartał 2019 r.	Narastająco za I i II kwartał 2019 r. 01.01.2019 –	Za II kwartał 2018 r.	Narastająco za I i II kwartał 2018 r. 01.01.2018 –

		30.06.2019		30.06.2018
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	6 206	9 943	-28 276	-18 053
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-10 568	-25 199	24 542	15 394
C. Skutki zmian kursów wymiany środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	20	431	356	721
D. Zmiana stanu środków pieniężnych netto	-4 362	-15 256	-3 734	-2 659
E. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego	12 961	23 444	19 386	17 946
F. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego	8 619	8 619	16 008	16 008

w akapicie „**Źródło**” przed zdaniem pierwszym dodaje się zdanie o następującej treści:
 „Raport kwartalny za II kwartał 2019 r. za okres 01.04.2019 – 30.06.2019 (dane nieaudytowane).”.

11. W Rozdziale IV – DANE O FUNDUSZU I JEGO DZIAŁALNOŚCI pkt 2.3. – Analiza portfela inwestycyjnego Funduszu (str. 43) dodaje się akapit w brzmieniu:

„Na dzień 30 czerwca 2019 r. Aktywa Funduszu wynosiły 223 336 tys. zł, na co składały się głównie:

- dłużne papiery wartościowe stanowiące 74,86% Aktywów Funduszu,
- instrumenty pochodne stanowiące 0,76% Aktywów Funduszu,
- tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą 4,92% Aktywów Funduszu.

Szczegółowy skład portfela przedstawia Raport kwartalny Funduszu za okres od dnia 1 kwietnia 2019 r. do 30 czerwca 2019 r. dostępny na stronie internetowej www.pzu.pl (dane nieaudytowane).

Raport kwartalny Funduszu za okres od dnia 1 kwietnia 2019 r. do 30 czerwca 2019 r. obejmujący informacje finansowe za okres od dnia 1 kwietnia 2019 r. do 30 czerwca 2019r., włączono do Prospektu przez odesłanie.”.

12. W Rozdziale IV – DANE O FUNDUSZU I JEGO DZIAŁALNOŚCI pkt 2.5. – Sytuacja finansowa Funduszu (str. 43 i 44) otrzymuje brzmienie:

„W drugim kwartale 2019 roku Fundusz znajdował się pod wpływem zmian zachodzących na międzynarodowych rynkach finansowych.

Sytuacja na rynkach finansowych od początku roku wyraźnie się poprawiła. Wynikało to głównie z tego, że amerykański FED wstrzymał cykl podwyżek stóp procentowych, a jednocześnie na linii USA-Chiny pojawiły się oznaki kompromisu w negocjacjach handlowych. Jednocześnie pozostałe główne banki centralne, w tym Europejski Bank Centralny, sygnalizowały poluzowanie polityki monetarnej. Tym niemniej gospodarka światowa znajduje się w okresie spowolnienia, w szczególności widać to w Chinach oraz strefie euro. Istnieją przesłanki, że następuje już stabilizacja, a w drugiej połowie roku może nastąpić poprawa.

W ostatnich tygodniach ponownie nastąpiło zaostrzenie konfliktu w negocjacjach handlowych pomiędzy USA a Chinami i kompromis wydaje się oddalać. Brak dalszej eskalacji rozmów handlowych oraz stabilizacja danych dotyczących wzrostu gospodarczego są obecnie kluczowymi czynnikami wpływającymi na postrzeganie długości cyklu gospodarczego na świecie oraz dalsze zachowanie rynków finansowych.

Największy wpływ na wyniki Funduszu od początku 2019 roku miały:

- in minus – pozycja na rynku krótkiej stopy procentowej w USA oraz strefie euro;
- in plus – długie pozycje na rynku obligacji Krajów Wschodzących, w tym Grecji, Chorwacji, Rumunii, Albanii, Indonezji denominowanych w walutach obcych. Oprócz tego na polskich i węgierskich obligacjach skarbowych w walutach lokalnych oraz na rynku stopy procentowej w Izraelu oraz Brazylii.

Poziom aktywów netto Funduszu na koniec czerwca 2019 r. wyniósł 206 974 tys. zł, w porównywalnym okresie, tj. na koniec czerwca 2018 r. poziom aktywów netto wyniósł 236 149 tys. zł. Fundusz zamknął II kwartał 2019 r. dodatnim wynikiem z operacji w wysokości 6 113 tys. zł., w porównaniu do odnotowanej straty na koniec II kwartału 2018 r. w wysokości -1 742 tys. zł.

Po ostatnim okresie sprawozdawczym (II kwartał 2019 r.) nie wystąpiły znaczące zmiany w sytuacji finansowej Funduszu. Przyszła sytuacja finansowa Funduszu uzależniona jest w głównej mierze od wahań cen instrumentów finansowych, które mogą stanowić przedmiot lokat portfela zgodnie z polityką inwestycyjną określoną w Statucie Funduszu.”.

13. W Rozdziale IV – DANE O FUNDUSZU I JEGO DZIAŁALNOŚCI pkt 2.15. - Śródroczne i inne informacje finansowe (str. 46) po ostatnim akapicie dodaje się akapit w brzmieniu:

„Raport kwartalny Funduszu za okres od dnia 1 kwietnia 2019 r. do 30 czerwca 2019 r. obejmujący dane finansowe Funduszu za okres od dnia 1 kwietnia 2019 r. do 30 czerwca 2019 r. (dane nieaudytowane) oblikowany w dniu 2 sierpnia 2019 r. na stronie internetowej www.pzu.pl włączono do Prospektu poprzez odesłanie:

1. Raport kwartalny Funduszu za II kwartał 2019 r.
<https://www.pzu.pl/filesserver/item/1519082>
2. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego PZU FIZ Akord
<https://www.pzu.pl/filesserver/item/1519083>
3. Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego PZU FIZ Akord
<https://www.pzu.pl/filesserver/item/1519080>
4. Nota 1 Polityka rachunkowości PZU FIZ Akord
<https://www.pzu.pl/filesserver/item/1519081>

14. Rozdziale IV – DANE O FUNDUSZU I JEGO DZIAŁALNOŚCI pkt 8.1. Osoby zarządzające (str. 64-66) po pkt. 3) dodaje się punkt 4) w brzmieniu:

„4) Dariusz Lasek – Wiceprezes Zarządu

Adres miejsca pracy: TFI PZU SA, Al. Jana Pawła II 24, 00-133 Warszawa (od 1 sierpnia 2019 r.)

Dariusz Lasek jest absolwentem wydziału Ekonomii Uniwersytetu Marii Curie-Skłodowskiej Filia w Rzeszowie oraz ukończył studium doktoranckie w dziedzinie Ekonomii w Kolegium Zarządzania i Finansów w Szkole Głównej Handlowej w Warszawie. Posiada licencję maklera papierów wartościowych z uprawnieniami do wykonywania czynności doradztwa inwestycyjnego nr 2968 oraz licencję doradcy inwestycyjnego nr 676.

Pracę na rynku kapitałowym rozpoczął w 1998 roku w DM Penetrator. W latach 1998-2001 doświadczenie zawodowe zdobywał jako analityk rynku papierów dłużnych i główny ekonomista w Commercial Union Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie oraz w Commercial Union Investment Management (obecnie grupa Aviva). W latach 2002-2017 pracował w Union Investment Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych jako zarządzający funduszami i portfelami, dyrektor inwestycyjny - papiery dłużne, główny ekonomista i prokurent. Wielokrotnie nagradzany m.in: złoty portfel 2005 w kategorii najlepszy fundusz zagraniczny papierów dłużnych; złoty portfel 2011 w kategorii najlepszy fundusz zrównoważony.

Od października 2017 roku do 21 stycznia 2019 roku był członkiem zarządu Skarbiec TFI, odpowiedzialnym za nadzorowanie inwestycji w papiery dłużne we wszystkich funduszach z oferty Skarbiec TFI.

Dariusz Lasek nie prowadzi działalności konkurencyjnej w stosunku do działalności Funduszu. Nazwy spółek kapitałowych i osobowych, w których Dariusz Lasek był członkiem organów administracyjnych, zarządzających lub nadzorczych albo wspólnikiem, kiedykolwiek w okresie poprzednich pięciu lat, ze wskazaniem, czy jest nadal członkiem tych organów administracyjnych, zarządzających lub nadzorczych albo wspólnikiem: Union Investment TFI S.A. od kwietnia 2006 roku do września 2017 roku, Prokurent; Skarbiec TFI S.A. od października 2017 do 21 stycznia 2019, Członek Zarządu.

Szczegóły wszystkich przypadków upadłości, zarządu komisarycznego lub likwidacji, w okresie co najmniej poprzednich pięciu lat, w odniesieniu do podmiotów, w których Dariusz Lasek pełnił funkcje członka organów administracyjnych, zarządzających i nadzorczych lub osoby zarządzającej wyższego szczebla, z wyjątkiem likwidacji funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Towarzystwo, które uległy likwidacji w toku normalnej, planowanej działalności biznesowej: zgodnie z oświadczeniem Dariusza Laska Towarzystwu nie są znane fakty istnienia informacji tego typu podlegających ujawnieniu.”.

15. Rozdziale IV – DANE O FUNDUSZU I JEGO DZIAŁALNOŚCI pkt 8.3. Osoby odpowiedzialne za Zarządzanie Aktywami Funduszu (str. 73 i 74) po pkt. 2) dodaje się pkt 3) w brzmieniu:

„3) Dariusz Lasek

Absolwent wydziału Ekonomii Uniwersytetu Marii Curie-Skłodowskiej Filia w Rzeszowie. Ukończył studium doktoranckie w dziedzinie Ekonomii w Kolegium Zarządzania i Finansów w Szkole Głównej Handlowej w Warszawie. Posiada licencję maklera papierów

wartościowych z uprawnieniami do wykonywania czynności doradztwa inwestycyjnego nr 2968 oraz licencję doradcy inwestycyjnego nr 676.

Pracę na rynku kapitałowym rozpoczął w 1998 roku w DM Penetrator. W latach 1998-2001 doświadczenie zawodowe zdobywał jako analityk rynku papierów dłużnych i główny ekonomista w Commercial Union Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie oraz w Commercial Union Investment Management (obecnie grupa Aviva). W latach 2002-2017 pracował w Union Investment Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych jako zarządzający funduszami i portfelami, dyrektor inwestycyjny - papiery dłużne, główny ekonomista i prokurent. Wielokrotnie nagradzany m.in: złoty portfel 2005 w kategorii najlepszy fundusz zagraniczny papierów dłużnych; złoty portfel 2011 w kategorii najlepszy fundusz zrównoważony.

Od października 2017 roku do 21 stycznia 2019 roku był członkiem zarządu Skarbiec TFI, odpowiedzialnym za nadzorowanie inwestycji w papiery dłużne we wszystkich funduszach z oferty Skarbiec TFI.

Dariusz Lasek nie prowadzi działalności konkurencyjnej w stosunku do działalności Funduszu. Nazwy spółek kapitałowych i osobowych, w których Dariusz Lasek był członkiem organów administracyjnych, zarządzających lub nadzorczych albo współnikiem, kiedykolwiek w okresie poprzednich pięciu lat, ze wskazaniem, czy jest nadal członkiem tych organów administracyjnych, zarządzających lub nadzorczych albo współnikiem: Union Investment TFI S.A. od kwietnia 2006 roku do września 2017 roku, Prokurent; Skarbiec TFI S.A. od października 2017 do 21 stycznia 2019, Członek Zarządu.

Szczegóły wszystkich przypadków upadłości, zarządu komisarycznego lub likwidacji, w okresie co najmniej poprzednich pięciu lat, w odniesieniu do podmiotów, w których Dariusz Lasek pełnił funkcje członka organów administracyjnych, zarządzających i nadzorczych lub osoby zarządzającej wyższego szczebla, z wyjątkiem likwidacji funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Towarzystwo, które uległy likwidacji w toku normalnej, planowanej działalności biznesowej: zgodnie z oświadczeniem Dariusza Laska Towarzystwu nie są znane fakty istnienia informacji tego typu podlegających ujawnieniu.”.

16. W Rozdziale VII – ZAŁĄCZNIKI – (str. 165) w pkt 3 – w wykazie odesłań zamieszczonych w Prospekcie po pkt 5 dodaje się pkt 6 w brzmieniu:

„6) Raport kwartalny za II kwartał 2019 r. za okres od dnia 1 kwietnia 2019 r. do dnia 30 czerwca 2019 r.

1. Raport kwartalny Funduszu za II kwartał 2019 r.

<https://www.pzu.pl/fileserver/item/1519082>

2. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego PZU FIZ Akord

<https://www.pzu.pl/fileserver/item/1519083>

3. Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego PZU FIZ Akord

<https://www.pzu.pl/fileserver/item/1519080>

4. Nota 1 Polityka rachunkowości PZU FIZ Akord

<https://www.pzu.pl/fileserver/item/1519081>