



24 lutego 2020 r.

## **Aneks nr 3 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 („Ustawa o ofercie publicznej”).

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 14 lutego 2020 r. raportu okresowego Funduszu za IV kwartał 2019 r.

W związku z powyższym, aneksem nr 3 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 IV kwartał 2019 r. wraz z danymi porównawczymi za IV kwartał 2018 r. oraz z danymi narastająco za cztery kwartały 2019 r. wraz z danymi porównawczymi za cztery kwartały 2018 r.:**

<b>WYBRANE DANE FINANSOWE</b>	<b>Za IV kwartał 2019 r.</b>	<b>Narastająco za I, II, III i IV kwartał 2019 r. 01.01.2019 – 31.12.2019</b>	<b>Za IV kwartał 2018 r.</b>	<b>Narastająco za I, II, III i IV kwartał 2018 r. 01.01.2018 – 31.12.2018</b>
Przychody z lokat	1 571	7 946	1 529	8 007
Koszty funduszu netto	1 625	4 735	1 269	5 280
Przychody z lokat netto	-54	3 211	260	2 727
Zrealizowane zyski (straty) ze zbycia lokat	2 819	7 262	-247	-4 865
Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	-915	5 702	846	2 152
Wynik z operacji	1 850	16 175	859	14

Zobowiązania	12 808	-	18 025	-
Aktywa	252 551	-	232 267	-
Aktywa netto	239 743	-	214 242	-
Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych	1 954 606	-	1 881 197	-
Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	122,66	-	113,89	-
Wynik z operacji na certyfikat inwestycyjny	0,95	8,28	0,46	-1,27

w akapicie „**Źródło**” przed zdaniem pierwszym dodaje się zdanie o następującej treści:  
 „Raport kwartalny za IV kwartał 2019 r. za okres 01.10.2019– 31.12.2019 (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 IV kwartał 2019 r. wraz z danymi porównawczymi za IV kwartał 2018 r. oraz z danymi narastająco za cztery kwartały 2019 r. wraz z danymi porównawczymi za cztery kwartały 2018 r.:

<b>Rachunek Przepływów Pieniężnych</b>	<b>Za IV kwartał 2019 r.</b>	<b>Narastająco za I, II, III i IV kwartał 2019 r. 01.01.2019 – 31.12.2019</b>	<b>Za IV kwartał 2018 r.</b>	<b>Narastająco za I, II, III i IV kwartał 2018 r. 01.01.2018 – 31.12.2018</b>
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	-30 624	-7 616	35 479	18 863
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	35 871	795	-19 615	-13 281
C. Skutki zmian kursów wymiany środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	-34	554	-28	-84
D. Zmiana stanu środków pieniężnych netto	5 247	-6 821	15 864	5 582
E. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego	11 964	23 444	7 608	17 946
F. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego	17 177	17 177	23 444	23 444

w akapicie „**Źródło**” przed zdaniem pierwszym dodaje się zdanie o następującej treści:  
 „Raport kwartalny za IV kwartał 2019 r. za okres 01.10.2019 – 31.12.2019 (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 IV kwartał 2019 r. wraz z danymi porównawczymi za IV kwartał 2018 r. oraz z danymi narastająco za cztery kwartały 2019 r. wraz z danymi porównawczymi za cztery kwartały 2018 r.

<b>RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI</b>	<b>Za IV kwartał 2019 r.</b>	<b>Narastająco za I, II, III i IV kwartał 2019 r. 01.01.2019 – 31.12.2019</b>	<b>Za IV kwartał 2018 r.</b>	<b>Narastająco za I, II, III i IV kwartał 2018 r. 01.01.2018 – 31.12.2018</b>
<b>I. Przychody z lokat</b>	1 571	7 946	1 529	8 007
Dywidendy i inne udziały w zyskach	6	277	0	0
Przychody odsetkowe	1 544	7 250	1 506	6 695
Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	0	0	0	0
Dodatnie saldo różnic kursowych	0	342	23	1 312
Pozostałe	21	77	0	0
<b>II. Koszty funduszu</b>	1 625	4 735	1 269	5 280
Wynagrodzenie dla towarzystwa	1 118	4 353	1 194	4 917
Wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0	0	0
Opłaty dla depozytariusza	25	103	24	103

Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	0	0	0	0
Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	0	0	0	0
Usługi w zakresie rachunkowości	3	16	2	14
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	0	26	9	27
Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	0	0	0	0
Ujemne saldo różnic kursowych	417	0	0	0
Pozostałe	62	237	40	219
<b>III. Koszty pokrywane przez towarzystwo</b>	0	0	0	0
<b>IV. Koszty funduszu netto (II-III)</b>	1 625	4 735	1 269	5 280
<b>V. Przychody z lokat netto (I-IV)</b>	-54	3 211	260	2 727
<b>VI. Zrealizowany i nierealizowany zysk (strata)</b>	1 904	12 964	599	-2 713
Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym:	2 819	7 262	-247	-4 865
z tytułu różnic kursowych	62	2 256	787	-4 811
Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	-915	5 702	846	2 152
z tytułu różnic kursowych	-4 208	-406	757	8 605
<b>VII. Wynik z operacji</b>	1 850	16 175	859	14
Wynik z operacji przypadający na kategorię certyfikatów inwestycyjnych (w złotych)	0,95	8,28	0,46	-1,27
Rozwodniony wynik z operacji przypadający na certyfikat inwestycyjny (w złotych)	0,95	8,28	0,46	-1,27

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

„Raport kwartalny za IV kwartał 2019 r. za okres 01.10.2019 – 31.12.2019 (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 IV kwartale 2019 r., w oczekiwaniu na sukces negocjacji handlowych USA-Chiny (w pierwszej połowie grudnia), widoczny był panujący komfort inwestorów pod względem wrażliwości na ryzyko. Nastroje były optymistyczne do tego stopnia, że posiedzenie Rezerwy Federalnej USA (FED) w dniach 10-11 grudnia nie wzbudziło szerszego zainteresowania. Sytuacja na rynkach kapitałowych w ostatnim miesiącu 2019 roku, była relatywnie zbliżona do tego co działo się w listopadzie z jedną, poważną różnicą - praktycznie każda klasa aktywów na rynkach wschodzących (EM) dotoczyła do grona beneficjentów trwającej fali optymizmu i wzrostów. Wykorzystując oczekiwaną korzystną sytuację na rynkach finansowych w grudniu 2019 r. Zarządzający zwiększał ekspozycję na bardziej ryzykowne aktywa. Dodane zostały wysoko oprocentowane pozycje w obligacjach EM denominowanych w USD.

W 2019 roku Fundusz ponownie udowodnił możliwość dostarczania solidnej stopy zwrotu dla swoich Klientów, przy jednocześnie małej zmienności wyników. Stopa zwrotu była dodatnia we wszystkich miesiącach, za wyjątkiem listopada gdy spadła o symboliczne 0,04%.

Poziom aktywów netto Funduszu na koniec grudnia 2019 r. wyniósł 239 743 tys. zł, w porównywalnym okresie, tj. na koniec grudnia 2018 r. poziom aktywów netto wyniósł 214 242 tys. zł. Fundusz zamknął IV kwartał 2019 r. dodatnim wynikiem z operacji w wysokości 1 850 tys. z., w porównaniu do końca IV kwartału 2018 r. w wysokości 859 tys. zł.

Po ostatnim okresie sprawozdawczym (IV 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 31 grudnia 2019 r. Aktywa Funduszu wynosiły 252 551 tys. zł, na co składały się głównie:

- a) dłużne papiery wartościowe stanowiące 59,22% Aktywów Funduszu,
- b) instrumenty pochodne stanowiące 1,14% Aktywów Funduszu,
- c) tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą 2,54% Aktywów Funduszu.”.

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

<b>WYBRANE DANE FINANSOWE</b>	<b>Za IV kwartał 2019 r.</b>	<b>Narastająco za I, II, III i IV kwartał 2019 r. 01.01.2019 – 31.12.2019</b>	<b>Za IV kwartał 2018 r.</b>	<b>Narastająco za I, II, III i IV kwartał 2018 r. 01.01.2018 – 31.12.2018</b>
Przychody z lokat	1 571	7 946	1 529	8 007
Koszty funduszu netto	1 625	4 735	1 269	5 280
Przychody z lokat netto	-54	3 211	260	2 727
Zrealizowane zyski (straty) ze zbycia lokat	2 819	7 262	-247	- 4 865
Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	-915	5 702	846	2 152
Wynik z operacji	1 850	16 175	859	14
Zobowiązania	12 808	-	18 025	-
Aktywa	252 551	-	232 267	-
Aktywa netto	239 743	-	214 242	-
Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych	1 954 606	-	1 881 197	-
Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	122,66	-	113,89	-
Wynik z operacji na certyfikat inwestycyjny	0,95	8,28	0,46	-1,27

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

„Raport kwartalny za IV kwartał 2019 r. za okres 01.10.2019 – 31.12.2019 (dane nieaudytowane).”.

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

<b>RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI</b>	<b>Za IV kwartał 2019 r.</b>	<b>Narastająco za I, II, III i IV kwartał 2019 r. 01.01.2019 – 31.12.2019</b>	<b>Za IV kwartał 2018 r.</b>	<b>Narastająco za I, II, III i IV kwartał 2018 r. 01.01.2018 – 31.12.2018</b>
<b>I. Przychody z lokat</b>	1 571	7 946	1 529	8 007
Dywidendy i inne udziały w zyskach	6	277	0	0
Przychody odsetkowe	1 544	7 250	1 506	6 695
Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	0	0	0	0
Dodatnie saldo różnic kursowych	0	342	23	1 312
Pozostałe	21	77	0	0
<b>II. Koszty funduszu</b>	1 625	4 735	1 269	5 280

Wynagrodzenie dla towarzystwa	1 118	4 353	1 194	4 917
Wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0	0	0
Opłaty dla depozytariusza	25	103	24	103
Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	0	0	0	0
Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	0	0	0	0
Usługi w zakresie rachunkowości	3	16	2	14
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	0	26	9	27
Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	0	0	0	0
Ujemne saldo różnic kursowych	417	0	0	0
Pozostałe	62	237	40	219
<b>III. Koszty pokrywane przez towarzystwo</b>	0	0	0	0
<b>IV. Koszty funduszu netto (II-III)</b>	1 625	4 735	1 269	5 280
<b>V. Przychody z lokat netto (I-IV)</b>	-54	3211	260	2 727
<b>VI. Zrealizowany i nierealizowany zysk (strata)</b>	1 904	12 964	599	-2 713
Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym:	2 819	7 262	-247	-4 865
z tytułu różnic kursowych	62	2 256	787	-4 811
Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	-915	5 702	846	2 152
z tytułu różnic kursowych	-4 208	-406	757	8 605
<b>VII. Wynik z operacji</b>	1 850	16 175	859	14
Wynik z operacji przypadający na kategorię certyfikatów inwestycyjnych (w złotych)	0,95	8,28	0,46	-1,27
Rozwodniony wynik z operacji przypadający na certyfikat inwestycyjny (w złotych)	0,95	8,28	0,46	-1,27

w akapicie „**Źródło**” przed zdaniem pierwszym dodaje się zdanie o następującej treści:  
„Raport kwartalny za IV kwartał 2019 r. za okres 01.10.2019 – 31.12.2019 (dane nieaudytowane).”.

**8. 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 IV kwartał 2019 r. oraz IV kwartał 2018 r.:**

**ZESTAWIENIE LOKAT**

Składniki Lokat	IV kwartał 2019 r. na dzień 31.12.2019			IV kwartał 2018 r. na dzień 31.12.2018		
	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	142 908	149 557	59,22	145 522	147 211	63,38
Instrumenty pochodne	0	2 869	1,14	231	874	0,36
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	6 343	6 414	2,54	0	0	0
Wierzytelności	0	0	0	0	0	0
Weksle	0	0	0	0	0	0
Depozyty	0	0	0	0	0	0
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 IV kwartał 2019 r. za okres 01.10.2019 – 31.12.2019 (dane nieaudytowane).”

9. 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 IV kwartał 2019 r. wraz z danymi porównawczymi za IV kwartał 2018 r. oraz z danymi narastająco za IV kwartał 2019 r. wraz z danymi porównawczymi za IV kwartał 2018 r.:

<b>Rachunek Przepływów Pieniężnych</b>	<b>Za IV kwartał 2019 r.</b>	<b>Narastająco za I, II, III i IV kwartał 2019 r. 01.01.2019 – 3.12.2019</b>	<b>Za IV kwartał 2018 r.</b>	<b>Narastająco za I, II, III i IV kwartał 2018 r. 01.01.2018 – 31.12.2018</b>
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	-30 624	- 7 616	35 479	18 863
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	35 871	795	-19 615	-13 281
C. Skutki zmian kursów wymiany środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	-34	554	-28	-84
D. Zmiana stanu środków pieniężnych netto	5 247	-6 821	15 864	5 582
E. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego	11 964	23 444	7 608	17 946
F. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego	17 177	17 177	23 444	23 444

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

„Raport kwartalny za IV kwartał 2019 r. za okres 01.10.2019 – 31.12.2019 (dane nieaudytowane).”

10. 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 31 grudnia 2019 r. Aktywa Funduszu wynosiły 252 551 tys. zł, na co składały się głównie:

- a) dłużne papiery wartościowe stanowiące 59,22% Aktywów Funduszu,

- b) instrumenty pochodne stanowiące 1,14% Aktywów Funduszu,
- c) tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą 2,54% Aktywów Funduszu.

Szczegółowy skład portfela przedstawia Raport kwartalny Funduszu za okres od dnia 1 października 2019 r. do 31 grudnia 2019 r. dostępny na stronie internetowej [www.pzu.pl](http://www.pzu.pl) (dane nieaudytowane).

Raport kwartalny Funduszu za okres od dnia 1 października 2019 r. do 31 grudnia 2019 r. obejmujący informacje finansowe za okres od dnia 1 października 2019 r. do 31 grudnia 2019 r., włączono do Prospektu przez odesłanie.”.

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

„W IV kwartale 2019 r., w oczekiwaniu na sukces negocjacji handlowych USA-Chiny (w pierwszej połowie grudnia), widoczny był panujący komfort inwestorów pod względem wrażliwości na ryzyko. Nastroje były optymistyczne do tego stopnia, że posiadzenie Rezerwy Federalnej USA (FED) w dniach 10-11 grudnia nie wzbudziło szerszego zainteresowania. Sytuacja na rynkach kapitałowych w ostatnim miesiącu 2019 roku, była relatywnie zbliżona do tego co działo się w listopadzie z jedną, poważną różnicą - praktycznie każda klasa aktywów na rynkach wschodzących (EM) dołączyła do grona beneficjentów trwającej fali optymizmu i wzrostów. Wykorzystując oczekiwaną korzystną sytuację na rynkach finansowych w grudniu 2019 r. Zarządzający zwiększał ekspozycję na bardziej ryzykowne aktywa. Dodane zostały wysoko oprocentowane pozycje w obligacjach EM denominowanych w USD.

W 2019 roku Fundusz ponownie udowodnił możliwość dostarczania solidnej stopy zwrotu dla swoich Klientów, przy jednocześnie małej zmienności wyników. Stopa zwrotu była dodatnia we wszystkich miesiącach, za wyjątkiem listopada gdy spadła o symboliczne 0,04%.

Poziom aktywów netto Funduszu na koniec grudnia 2019 r. wyniósł 239 743 tys. zł, w porównywalnym okresie, tj. na koniec grudnia 2018 r. poziom aktywów netto wyniósł 214 242 tys. zł. Fundusz zamknął IV kwartał 2019 r. dodatnim wynikiem z operacji w wysokości 1 850 tys. z., w porównaniu do końca IV kwartału 2018 r. w wysokości 859 tys. zł.

Po ostatnim okresie sprawozdawczym (IV 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.”.

**12. 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 października 2019 r. do 31 grudnia 2019 r. obejmujący dane finansowe Funduszu za okres od dnia 1 października 2019 r. do 31 grudnia 2019 r. (dane nieaudytowane) oblikowany w dniu 14 lutego 2020 r. na stronie internetowej [www.pzu.pl](http://www.pzu.pl) włączono do Prospektu poprzez odesłanie:

1. Raport kwartalny Funduszu za IV kwartał 2019 r.  
<https://www.pzu.pl/fileserver/item/1522874>
2. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego PZU FIZ Akord  
<https://www.pzu.pl/fileserver/item/1522875>
3. Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego PZU FIZ Akord  
<https://www.pzu.pl/fileserver/item/1522876>
4. Nota 1 Polityka rachunkowości PZU FIZ Akord  
<https://www.pzu.pl/fileserver/item/1522877>

**13. W Rozdziale VII – ZAŁĄCZNIKI – (str. 165) w pkt 3 – w wykazie odesłań zamieszczonych w Prospekcie po pkt 7 dodaje się pkt 8w brzmieniu:**

„8) Raport kwartalny za IV kwartał 2019 r. za okres od dnia 1 października 2019 r. do dnia 31 grudnia 2019 r.

1. Raport kwartalny Funduszu za IV kwartał 2019 r.  
<https://www.pzu.pl/fileserver/item/1522874>
2. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego PZU FIZ Akord  
<https://www.pzu.pl/fileserver/item/1522875>
3. Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego PZU FIZ Akord

<https://www.pzu.pl/fileserver/item/1522876>

4. Nota 1 Polityka rachunkowości PZU FIZ Akord

<https://www.pzu.pl/fileserver/item/1522877>

**Informacja o prawie do uchylenia się od skutków prawnych zapisu po udostępnieniu do publicznej wiadomości niniejszego aneksu**

Zgodnie z art. 51a Ustawy o ofercie publicznej, w przypadku gdy aneks do Prospektu jest udostępniany do publicznej wiadomości po rozpoczęciu zapisów, osoba, która złożyła zapis przed udostępnieniem takiego aneksu do publicznej wiadomości, może uchylić się od skutków prawnych złożonego zapisu. Uchylenie się od skutków prawnych złożonego zapisu następuje przez oświadczenie na piśmie złożone w dowolnym Punkcie Subskrypcyjnym przyjmującym zapisy na Certyfikaty, w terminie dwóch dni roboczych od dnia opublikowania niniejszego aneksu do Prospektu, tj. do dnia 26 lutego 2020 r. włącznie.