



13 lipca 2015 r.

Aneks nr 5 z dnia 7 lipca 2015 roku do Prospektu emisyjnego certyfikatów inwestycyjnych serii A, B, C, D, E, F, G, H i I PZU FUNDUSZU INWESTYCYJNEGO ZAMKNIĘTEGO AKORD zatwierdzonego w dniu 14 kwietnia 2015 r., decyzją nr DFI/II/4034/158/21/U/14/15/16/10/GW („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 24 kwietnia 2015 r.

Aneks został sporządzony w związku z podjęciem przez Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. w dniu 6 lipca 2015 r., uchwały w przedmiocie wprowadzenia z dniem 7 lipca 2015 r., certyfikatów inwestycyjnych serii A wyemitowanych przez Fundusz do obrotu giełdowego na rynku podstawowym.

W związku z powyższym w prospekcie emisyjnym wprowadza się następujące zmiany:

1. W rozdziale I – Podsumowanie pkt C.1. w tabeli (str. 16) w brzmieniu:

„Zgodnie z Ustawą o funduszach inwestycyjnych Fundusz jako fundusz inwestycyjny zamknięty emituje Certyfikaty inwestycyjne. Certyfikaty inwestycyjne serii A, B, C, D, E, F, G, H i I (certyfikaty oferowane przez Fundusz) będą po ich wyemitowaniu papierami wartościowymi na okaziciela, nieposiadającymi formy dokumentu. Fundusz jest w trakcie organizacji. Certyfikatowi nie został nadany kod identyfikacyjny papierów wartościowych, będą one rejestrowane w depozycie papierów wartościowych, prowadzonym przez KDPW, co będzie wiązało się z oznaczeniem certyfikatów oferowanych kodem ISIN. Certyfikaty będą przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu giełdowego na rynku podstawowym GPW.”

otrzymuje nowe brzmienie:

„Zgodnie z Ustawą o funduszach inwestycyjnych Fundusz jako fundusz inwestycyjny zamknięty emituje Certyfikaty inwestycyjne. Certyfikaty inwestycyjne serii A, B, C, D, E, F, G, H i I (certyfikaty oferowane przez Fundusz) będą po ich wyemitowaniu papierami wartościowymi na okaziciela, nieposiadającymi formy dokumentu.

Certyfikaty serii A w liczbie 676.695 (sześćset siedemdziesiąt sześć tysięcy sześćset dziewięćdziesiąt pięć) zostały na podstawie uchwały nr 396/2015 Zarządu KDPW z dnia 22 czerwca 2015 r. zarejestrowane w dniu 24 czerwca 2015 r. w depozycie papierów wartościowych i oznaczone kodem PLPZUFIZ0010. Uchwałą nr 597/2015 Zarządu GPW z dnia 23

czerwca 2015 r., Certyfikaty serii A w liczbie 676.695 (sześćset siedemdziesiąt sześć tysięcy sześćset dziewięćdziesiąt pięć) zostały dopuszczone do obrotu giełdowego na rynku podstawowym na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Na mocy uchwały nr 646/2015 Zarządu GPW z dnia 6 lipca 2015 r., Certyfikaty serii A w liczbie 676.695 (sześćset siedemdziesiąt sześć tysięcy sześćset dziewięćdziesiąt pięć) zostały wprowadzone z dniem 7 lipca 2015 r. do obrotu giełdowego na rynku podstawowym i są notowane w systemie notowań ciągłych pod skróconą nazwą „PZUAKORD”.

Zamiarem Funduszu jest rejestrowanie w depozycie papierów wartościowych kolejnych emisji Certyfikatów, pod kodem ISIN, pod którym rejestrowane są Certyfikaty serii A. Certyfikaty kolejnych emisji będą przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie oraz wprowadzenie do obrotu giełdowego na rynku podstawowym GPW.”

2. W rozdziale I – Podsumowanie pkt C.6. w tabeli (str. 17) w brzmieniu:

„Zamiarem Towarzystwa jest wprowadzenie Certyfikatów każdej emisji do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Nie później niż w terminie 14 dni od dnia wpisania Funduszu do Rejestru Funduszy Inwestycyjnych oraz od dnia zamknięcia każdej kolejnej emisji Certyfikatów, Fundusz wystąpi z wnioskiem o dopuszczenie Certyfikatów do obrotu na rynku regulowanym, którym będzie GPW. W przypadku odmowy dopuszczenia Certyfikatów do obrotu na GPW, Towarzystwo może podjąć działania w celu wprowadzenia ich do Alternatywnego Systemu Obrotu.”

otrzymuje nowe brzmienie:

„Zamiarem Towarzystwa jest wprowadzenie Certyfikatów każdej emisji do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Emisja Certyfikatów serii A objętych Prospektem była pierwszą emisją Certyfikatów Funduszu. Uchwałą nr 597/2015 Zarządu GPW z dnia 23 czerwca 2015 r., Certyfikaty serii A w liczbie 676.695 (sześćset siedemdziesiąt sześć tysięcy sześćset dziewięćdziesiąt pięć) zostały dopuszczone do obrotu giełdowego na rynku podstawowym. Na mocy uchwały nr 646/2015 Zarządu GPW z dnia 6 lipca 2015 r., Certyfikaty serii A w liczbie 676.695 (sześćset siedemdziesiąt sześć tysięcy sześćset dziewięćdziesiąt pięć) zostały wprowadzone z dniem 7 lipca 2015 r. do obrotu giełdowego na rynku podstawowym i są notowane w systemie notowań ciągłych pod skróconą nazwą „PZUAKORD”.

Nie później niż w terminie 14 dni od dnia zamknięcia każdej kolejnej emisji Certyfikatów, Fundusz wystąpi z wnioskiem o dopuszczenie Certyfikatów do obrotu na rynku regulowanym, którym będzie GPW. W przypadku odmowy dopuszczenia Certyfikatów do obrotu na GPW, Towarzystwo może podjąć działania w celu wprowadzenia ich do Alternatywnego Systemu Obrotu.”

3. W rozdziale II – Czynniki ryzyka pkt 2.8. - Ryzyko związane z niewprowadzeniem Certyfikatów do obrotu regulowanego (str. 28) w brzmieniu:

„Fundusz wystąpi z wnioskiem o dopuszczenie Certyfikatów do obrotu na rynku regulowanym, którym będzie rynek podstawowy GPW, nie później niż w terminie 14 dni od dnia wpisania Funduszu do Rejestru Funduszy Inwestycyjnych oraz 14 dni od dnia zamknięcia każdej kolejnej emisji Certyfikatów. Fundusz dołoży należytej staranności w celu prawidłowego przeprowadzenia czynności zmierzających do dopuszczenia i wprowadzenia Certyfikatów do obrotu na GPW. Istnieje jednak ryzyko, że Certyfikaty nie zostaną dopuszczone ani wprowadzone do obrotu na GPW lub ich dopuszczenie lub wprowadzenie zostanie opóźnione.

W konsekwencji Uczestnicy Funduszu mogą być pozbawieni możliwości zbywania Certyfikatów lub możliwość ich zbywania może zostać poważnie ograniczona. W przypadku odmowy dopuszczenia Certyfikatów do obrotu na rynku podstawowym GPW, Towarzystwo może podjąć działania w celu wprowadzenia ich do Alternatywnego Systemu Obrotu.”

otrzymuje nowe brzmienie:

„Fundusz wystąpi z wnioskiem o dopuszczenie Certyfikatów do obrotu na rynku regulowanym, którym będzie rynek podstawowy GPW, nie później niż w terminie 14 dni od dnia wpisania Funduszu do Rejestru Funduszy Inwestycyjnych oraz 14 dni od dnia zamknięcia każdej kolejnej emisji Certyfikatów.

Certyfikaty serii A w liczbie 676.695 (sześćset siedemdziesiąt sześć tysięcy sześćset dziewięćdziesiąt pięć) zostały uchwałą nr 597/2015 Zarządu GPW z dnia 23 czerwca 2015 r. dopuszczone do obrotu giełdowego na rynku podstawowym, a na mocy uchwały nr 646/2015 Zarządu GPW z dnia 6 lipca 2015 r., Certyfikaty serii A w liczbie 676.695 (sześćset

siedemdziesiąt sześć tysięcy sześćset dziewięćdziesiąt pięć) zostały wprowadzone z dniem 7 lipca 2015 r., do obrotu giełdowego na rynku podstawowym i są notowane w systemie notowań ciągłych pod skróconą nazwą „PZUAKORD”.

Fundusz dołoży należytej staranności w celu prawidłowego przeprowadzenia czynności zmierzających do dopuszczenia i wprowadzenia Certyfikatów kolejnych serii do obrotu na rynku regulowanym, którym będzie rynek podstawowy GPW. Istnieje jednak ryzyko, że Certyfikaty nie zostaną dopuszczone ani wprowadzone do obrotu na GPW lub ich dopuszczenie lub wprowadzenie zostanie opóźnione. W konsekwencji Uczestnicy Funduszu mogą być pozbawieni możliwości zbywania Certyfikatów lub możliwość ich zbywania może zostać poważnie ograniczona. W przypadku odmowy dopuszczenia Certyfikatów do obrotu na rynku podstawowym GPW, Towarzystwo może podjąć działania w celu wprowadzenia ich do Alternatywnego Systemu Obrotu.”

4. W rozdziale II – Czynniki ryzyka w pkt 2.9. - Ryzyko wstrzymania wprowadzenia Certyfikatów do obrotu na rynku regulowanym, wstrzymania rozpoczęcia obrotu Certyfikatami, zawieszenia obrotu Certyfikatami oraz wykluczenia Certyfikatów z obrotu na rynku regulowanym (str. 28) akapit pierwszy w brzmieniu:

„W terminie 14 dni od dnia wpisania Funduszu do Rejestru Funduszy Inwestycyjnych, Fundusz złoży wniosek o dopuszczenie Certyfikatów Oferowanych do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW. Komisja może przedłużyć ten termin o 7 dni na uzasadniony wniosek Funduszu.”

otrzymuje nowe brzmienie:

„Fundusz jest obowiązany w terminie 14 dni od dnia wpisania Funduszu do Rejestru Funduszy Inwestycyjnych oraz od dnia zamknięcia każdej kolejnej emisji Certyfikatów, do złożenia wniosku o dopuszczenie Certyfikatów do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW. Komisja może przedłużyć ten termin o 7 dni na uzasadniony wniosek Funduszu. Certyfikaty serii A w liczbie 676.695 (sześćset siedemdziesiąt sześć tysięcy sześćset dziewięćdziesiąt pięć) zostały uchwałą nr 597/2015 Zarządu GPW z dnia 23 czerwca 2015 r. dopuszczone do obrotu giełdowego na rynku podstawowym. Na mocy uchwały nr 646/2015 Zarządu GPW z dnia 6 lipca 2015 r., Certyfikaty serii A w liczbie 676.695 (sześćset siedemdziesiąt sześć tysięcy sześćset dziewięćdziesiąt pięć) zostały wprowadzone z dniem 7 lipca 2015 r., do obrotu giełdowego na rynku podstawowym i są notowane w systemie notowań ciągłych pod skróconą nazwą „PZUAKORD”.

5. W rozdziale VI – Dane o emisji pkt 3.1. - Opis typu i rodzaju Certyfikatów Oferowanych lub Certyfikatów będących przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym - (str. 69-70) w brzmieniu:

„Na podstawie Prospektu w drodze oferty publicznej Fundusz zamierza zaoferować Certyfikaty serii A, B, C, D, E, F, G, H, I. Fundusz zamierza również ubiegać się o ich dopuszczenie i wprowadzenie do obrotu na GPW. Wszystkie ww. Certyfikaty są Certyfikatami na okaziciela i nie mają formy dokumentu, są papierami zdematerializowanymi w rozumieniu art. 5 ust. 1 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi.

Fundusz zawrze z KDPW umowę, której przedmiotem będzie rejestracja Certyfikatów w depozycie papierów wartościowych. W związku z faktem, że Towarzystwo zamierza wprowadzić do obrotu na rynku regulowanym Certyfikaty serii A, B, C, D, E, F, G, H, I, nie później niż w terminie 14 dni od dnia wpisania Funduszu do Rejestru Funduszy Inwestycyjnych oraz od dnia zamknięcia każdej kolejnej emisji Certyfikatów, Fundusz wystąpi z wnioskiem o dopuszczenie Certyfikatów do obrotu na rynku regulowanym, którym będzie GPW, a następnie z wnioskiem o wprowadzenie Certyfikatów do obrotu na rynku regulowanym w zaproponowanym przez siebie terminie.

Zamiarem Funduszu jest rejestrowanie w depozycie papierów wartościowych kolejnych emisji Certyfikatów, wyemitowanych po zarejestrowaniu w tym depozycie Certyfikatów serii A, pod kodem ISIN, pod którym zostaną zarejestrowane Certyfikaty serii A.”

otrzymuje nowe brzmienie:

„Na podstawie Prospektu w drodze oferty publicznej Fundusz zamierza zaoferować Certyfikaty serii A, B, C, D, E, F, G, H, I. Fundusz zamierza również ubiegać się o ich dopuszczenie i wprowadzenie do obrotu na GPW. Wszystkie ww. Certyfikaty są Certyfikatami na okaziciela i nie mają formy dokumentu, są papierami zdematerializowanymi w rozumieniu art. 5 ust. 1 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi.

Fundusz zawrze z KDPW umowę, której przedmiotem będzie rejestracja Certyfikatów w depozycie papierów wartościowych. Certyfikaty serii A w liczbie 676.695 (sześćset siedemdziesiąt sześć tysięcy sześćset dziewięćdziesiąt pięć) zostały na podstawie uchwały nr 396/2015 Zarządu KDPW z dnia 22 czerwca 2015 r. zarejestrowane w dniu 24 czerwca 2015 r. w depozycie papierów wartościowych i oznaczone kodem PLPZUFIZ0010. Uchwałą nr 597/2015 Zarządu GPW z dnia 23 czerwca 2015 r., Certyfikaty serii A w liczbie 676.695 (sześćset siedemdziesiąt sześć tysięcy sześćset dziewięćdziesiąt pięć) zostały dopuszczone do obrotu giełdowego na rynku podstawowym. Na mocy uchwały nr 646/2015 Zarządu GPW z dnia 6 lipca 2015 r., Certyfikaty serii A w liczbie 676.695 (sześćset siedemdziesiąt sześć tysięcy sześćset dziewięćdziesiąt pięć) zostały wprowadzone z dniem 7 lipca 2015 r., do obrotu giełdowego na rynku podstawowym i są notowane w systemie notowań ciągłych pod skróconą nazwą „PZUAKORD”.

Nie później niż w terminie 14 dni od dnia zamknięcia każdej kolejnej emisji Certyfikatów, Fundusz wystąpi z wnioskiem o dopuszczenie Certyfikatów do obrotu na rynku regulowanym, którym będzie GPW, a następnie z wnioskiem o wprowadzenie Certyfikatów do obrotu na rynku regulowanym w zaproponowanym przez siebie terminie. Zamiarem Funduszu jest rejestrowanie w depozycie papierów wartościowych kolejnych emisji Certyfikatów, pod kodem ISIN, pod którym zostały zarejestrowane Certyfikaty serii A.”

6. W rozdziale VI – Dane o emisji pkt 4.4.4. – Wskazanie czy oferowane Certyfikaty są lub będą przedmiotem wniosku o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym lub innych rynkach równoważnych (str. 83) w brzmieniu:

„Zamiarem Towarzystwa jest wprowadzenie Certyfikatów każdej serii do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie SA.

Nie później niż w terminie 14 dni od dnia wpisania Funduszu do Rejestru Funduszy Inwestycyjnych oraz od dnia zamknięcia każdej kolejnej emisji Certyfikatów, Fundusz wystąpi z wnioskiem o dopuszczenie Certyfikatów do obrotu na rynku regulowanym, którym będzie GPW.

Dopuszczenie Certyfikatów do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW uzależnione jest od decyzji GPW. Zgodnie z Regulaminem GPW Zarząd GPW obowiązany jest podjąć uchwałę w sprawie dopuszczenia do obrotu giełdowego Certyfikatów w terminie 14 dni od dnia złożenia wniosku.

W przypadku odmowy dopuszczenia Certyfikatów do obrotu na GPW, Towarzystwo może podjąć działania w celu wprowadzenia ich do Alternatywnego Systemu Obrotu.”

otrzymuje nowe brzmienie:

„Zamiarem Towarzystwa jest wprowadzenie Certyfikatów każdej serii do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie SA.

Fundusz wyemitował 676.695 (słownie: sześćset siedemdziesiąt sześć tysięcy sześćset dziewięćdziesiąt pięć) certyfikatów inwestycyjnych serii A. Uchwałą nr 597/2015 Zarządu GPW z dnia 23 czerwca 2015 r., Certyfikaty serii A w liczbie 676.695 (sześćset siedemdziesiąt sześć tysięcy sześćset dziewięćdziesiąt pięć) zostały dopuszczone do obrotu giełdowego na rynku podstawowym. Na mocy uchwały nr 646/2015 Zarządu GPW z dnia 6 lipca 2015 r., Certyfikaty serii A w liczbie 676.695 (sześćset siedemdziesiąt sześć tysięcy sześćset dziewięćdziesiąt pięć) zostały wprowadzone z dniem 7 lipca 2015 r., do obrotu giełdowego na rynku podstawowym i są notowane w systemie notowań ciągłych pod skróconą nazwą „PZUAKORD”.

Nie później niż w terminie 14 dni od dnia zamknięcia każdej kolejnej emisji Certyfikatów, Fundusz wystąpi z wnioskiem o dopuszczenie Certyfikatów do obrotu na rynku regulowanym, którym będzie GPW.

Dopuszczenie Certyfikatów do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW uzależnione jest od decyzji GPW. Zgodnie z Regulaminem GPW Zarząd GPW obowiązany jest podjąć uchwałę w sprawie dopuszczenia do obrotu giełdowego Certyfikatów w terminie 14 dni od dnia złożenia wniosku.

W przypadku odmowy dopuszczenia Certyfikatów kolejnych serii do obrotu na GPW, Towarzystwo może podjąć działania w celu wprowadzenia ich do Alternatywnego Systemu Obrotu.”

7. W rozdziale VI – Dane o emisji pkt 4.4.5. – Rynki regulowane lub rynki równoważne, na których są notowane Certyfikaty Funduszu (str. 83) w brzmieniu:

„Fundusz jest w organizacji i nie wyemitował jeszcze certyfikatów inwestycyjnych.

Fundusz wystąpi z wnioskiem o dopuszczenie Certyfikatów każdej serii do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych prowadzonym przez GPW.”

otrzymuje nowe brzmienie:

„Na podstawie Prospektu w drodze oferty publicznej Fundusz wyemitował 676.695 (słownie: sześćset siedemdziesiąt sześć tysięcy sześćset dziewięćdziesiąt pięć) certyfikatów inwestycyjnych serii A. Uchwałą nr 597/2015 Zarządu GPW z dnia 23 czerwca 2015 r., Certyfikaty serii A w liczbie 676.695 (sześćset siedemdziesiąt sześć tysięcy sześćset dziewięćdziesiąt pięć) zostały dopuszczone do obrotu giełdowego na rynku podstawowym. Na mocy uchwały nr 646/2015 Zarządu GPW z dnia 6 lipca 2015 r. Certyfikaty serii A w liczbie 676.695 (sześćset siedemdziesiąt sześć tysięcy sześćset dziewięćdziesiąt pięć) zostały wprowadzone z dniem 7 lipca 2015 r., do obrotu giełdowego na rynku podstawowym i są notowane w systemie notowań ciągłych pod skróconą nazwą „PZUAKORD”.

Na podstawie Prospektu w drodze oferty publicznej Fundusz zamierza zaoferować Certyfikaty serii B, C, D, E, F, G, H, I.

Fundusz wystąpi z wnioskiem o dopuszczenie Certyfikatów każdej serii do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych prowadzonym przez GPW, a następnie z wnioskiem o wprowadzenie Certyfikatów do obrotu na rynku regulowanym w zaproponowanym przez siebie terminie.”

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 15 lipca 2015 r. włącznie.