



28.05.2025 r.

Komunikat TFI PZU SA w sprawie zmiany statutu inPZU Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego

Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych PZU Spółka Akcyjna, działając na podstawie art. 24 ust. 5 ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi ogłasza o następujących zmianach statutu Funduszu:

- 1) W Części I w Rozdziale I w **art. 1 po pkt. 5** dodaje się pkt 5b) w brzmieniu:

„5b) **bitcoin** – zdecentralizowana, całkowicie niezależna, cyfrowa lub wirtualna waluta (kryptowaluta); jest cyfrowym odwzorowaniem wartości nieznajdującej odzwierciedlenia w realnym instrumencie bazowym (nie ma wartości wewnętrznej), ale przyjmowanej umownie pomiędzy stronami transakcji, zapisanym z wykorzystaniem zabezpieczeń kryptograficznych z wykorzystaniem technologii blockchain; żadna instytucja nie kontroluje sieci bitcoin i nie jest ona powiązana z krajem, ponieważ transakcje mogą być wykonywane kryptograficznie bez potrzeby centralnego organu wydającego;”

- 2) W Części I w Rozdziale I w **art. 1 po pkt. 5b** dodaje się pkt 5c) w brzmieniu:

„5c) **Bloomberg Bitcoin Index** – indeks mający na celu odzwierciedlenie ceny kryptowaluty Bitcoin wyrażonej w USD. Indeks jest własnością i jest prowadzony przez Bloomberg Index Services Limited. Indeks jest publikowany przez Bloomberg (symbol Bloomberg: BITCOIN Index),”

- 3) W Części I w Rozdziale I w **art. 1 po pkt. 16** dodaje się pkt 16a) w brzmieniu:

„16a) **instrumenty ETC (exchange-traded commodities) i ETP (exchange-traded products)** – różnorodne pod względem konstrukcji prawnej instrumenty finansowe, których ogólnym celem jest umożliwienie inwestowania na rynku zorganizowanym w produkt odzwierciedlający cenę aktywów bazowych – uzyskanie ekspozycji na takie aktywa bez ich bezpośredniego nabywania; według przepisów państwa, w którym zostały wyemitowane, lub państwa, w którym ich emitent ma siedzibę, mogą być instrumentami udziałowymi lub dłużnymi albo tytułami uczestnictwa funduszu zagranicznego lub instytucji wspólnego inwestowania; ich cena jest związana z ceną instrumentu bazowego oraz pasywnie odzwierciedlają jej wyniki; w przypadku instrumentów innych niż tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych (UCITS ETF) mogą być wystawione przez podmiot będący instytucją finansową (podlegającą nadzorowi finansowemu), ale w praktyce rzadko posiadają taki status, a zwykle są emitowane przez podmioty celowe, które zostały utworzone wyłącznie w celu dokonania emisji takich instrumentów finansowych; nie mogą posiadać wbudowanego instrumentu pochodnego,”

- 4) W Części I w Rozdziale I w **art. 1 po pkt. 23a** dodaje się pkt 23b) w brzmieniu:

„23b) **LBMA Gold Price** – globalna cena referencyjna niealokowanego złota dostarczanego w Londynie. Indeks jest administrowany przez ICE Benchmark Administration Limited,”

- 5) W Części I w Rozdziale I w **art. 1 pkt 25** fraza „Indeks jest publikowany przez MSCI Inc.,” otrzymuje brzmienie „Indeks jest publikowany przez MSCI Inc. (symbol Bloomberg: MXWONENU Index),”.

- 6) W Części I w Rozdziale I w **art. 1 pkt. 25d** skreśla się.

- 7) W Części I w Rozdziale XI w **art. 37 ust. 3 pkt 1** zdanie wstępne otrzymuje brzmienie:
„1) w przypadku instrumentów udziałowych, z zastrzeżeniem pkt. 3a):”
- 8) W Części I w Rozdziale XI w **art. 37 ust. 3 pkt 2** zdanie wstępne otrzymuje brzmienie:
„2) w przypadku instrumentów dłużnych, z zastrzeżeniem pkt. 3a):”
- 9) W Części I w Rozdziale XI w **art. 37 ust. 3 pkt 3** zdanie wstępne otrzymuje brzmienie:
„3) w przypadku jednostek uczestnictwa, certyfikatów inwestycyjnych i tytułów uczestnictwa funduszu zagranicznego lub instytucji wspólnego inwestowania, z zastrzeżeniem pkt. 3a):”
- 10) W Części I w Rozdziale XI w **art. 37 ust. 3 po pkt. 3** dodaje się pkt 3a w brzmieniu:
„3a) w przypadku instrumentów ETC (exchange-traded commodities) i ETP (exchange-traded products):
a) zgodność aktywa bazowego instrumentu (aktywa, na które instrument daje ekspozycję) z polityką inwestycyjną Subfunduszu,
b) ryzyka instrumentu ETC lub ETP jako papieru wartościowego (np. ryzyka operacyjne skutkujące odchyleniem od ceny aktywa bazowego, ryzyka dotyczące błędów odwzorowania, ryzyko związane z przechowywaniem aktywów bazowych),
c) ryzyka dotyczące aktywa bazowego instrumentu ETC lub ETP (np. ryzyko braku płynności aktywa bazowego),
d) ryzyko operacyjne lub kredytowe powiernika, u którego zdeponowano aktywa bazowe należące do emitenta instrumentu ETC lub ETP,
e) płynność instrumentu ETC lub ETP oraz płynność aktywa bazowego;”
- 11) W Części I w Rozdziale XI w **art. 38 po ust. 6** dodaje się ust. 7-8 w brzmieniu:
„7. Fundusz nie może:
1) zobowiązywać się do przeniesienia praw, które w chwili zawarcia umowy jeszcze nie zostały przez Fundusz nabyte, chyba że ma roszczenie o nabycie takich praw;
2) dokonywać krótkiej sprzedaży;
3) udzielać pożyczek, poręczeń i gwarancji, z zastrzeżeniem art. 102 Ustawy;
4) nabywać papierów wartościowych lub zbywalnych praw majątkowych, reprezentujących prawa do metali szlachetnych.
8. Fundusz może w imieniu Subfunduszy nabywać instrumenty ETC (exchange-traded commodities) i ETP (exchange-traded products) wyłącznie jeżeli posiadają status papierów wartościowych według przepisów państwa, w którym zostały wyemitowane, lub państwa, w którym ich emitent ma siedzibę, oraz wyłącznie pod warunkiem zapewnienia umorzenia instrumentów w każdym przypadku w formie pieniężnej zamiast umorzenia w formie niepieniężnej, które skutkowałoby dostarczeniem do Funduszu aktywa bazowego, jeżeli nie może być ono przedmiotem lokat Funduszu. Przez zapewnienie umorzenia w formie pieniężnej rozumie się również dokonanie przez Fundusz wyboru umorzenia w formie pieniężnej, jeżeli inwestorowi w instrumenty ETC lub ETP pozostawiona jest opcja wyboru formy umorzenia instrumentów.”
- 12) W Części I w Rozdziale XI w **art. 39 po ust. 9** dodaje się ust. 10 w brzmieniu:
„10. Fundusz nie może lokować Aktywów w prawa majątkowe, których cena zależy bezpośrednio lub pośrednio od oznaczonych co do gatunku rzeczy, określonych rodzajów energii, mierników i limitów wielkości, dopuszczonych do obrotu na giełdach towarowych (nie może lokować Aktywów w towarowe instrumenty pochodne).”
- 13) W Części I w Rozdziale XI w **art. 39 ust. 3 pkt 3** otrzymuje brzmienie:
„3) bazę Instrumentów Pochodnych, w tym Niewystandaryzowanych Instrumentów Pochodnych, stanowią instrumenty finansowe, o których mowa w art. 38 ust. 2 pkt 1-4, stopy procentowe, kursy walut lub indeksy, o których mowa w rozporządzeniu wydanym przez właściwego ministra na podstawie delegacji określonej w art. 94 ust. 7 Ustawy dotyczącej zawierania przez fundusz inwestycyjny otwarty umów, których przedmiotem są Instrumenty Pochodne, w tym Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne, oraz”

14) W Części I w Rozdziale XI w **art. 39 ust. 8** otrzymuje brzmienie:

„8. Fundusz zawierając na rzecz Subfunduszu transakcje, których przedmiotem są Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne ustala wartość ryzyka kontrahenta zgodnie z przepisami rozporządzenia wydanego przez właściwego ministra na podstawie delegacji określonej w art. 94 ust. 7 Ustawy dotyczącego zawierania przez fundusz inwestycyjny otwarty umów, których przedmiotem są Instrumenty Pochodne, w tym niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne.”

15) W Części I w Rozdziale XI w **art. 40 ust. 17** otrzymuje brzmienie:

„17. Maksymalne zaangażowanie Subfunduszu w Instrumenty Pochodne wyznacza się poprzez obliczanie całkowitej ekspozycji Subfunduszu zgodnie z przepisami wydanymi na podstawie art. 48a Ustawy przy zastosowaniu metody zaangażowania.”

16) W Części I w Rozdziale XI w **art. 40 ust. 18** skreśla się.

17) W Części II w Rozdziale XXXIV w **art. 232 ust. 2-3** otrzymują brzmienie:

„2. Fundusz prowadzi politykę inwestycyjną Subfunduszu jako tzw. „fundusz indeksowy”, dążąc do osiągnięcia stopy zwrotu równej stopie zwrotu z indeksu LBMA Gold Price.

3. Realizacja celu inwestycyjnego Subfunduszu polega na dążeniu do osiągnięcia stopy zwrotu równej stopie zwrotu z indeksu wskazanego w ust. 2.”

18) W Części II w Rozdziale XXXIV w **art. 233 ust. 2** otrzymuje brzmienie:

„2. Podstawowymi kategoriami lokat w ramach realizacji przez Fundusz celu inwestycyjnego Subfunduszu są instrumenty ETC (exchange-traded commodities) i ETP (exchange-traded products), których aktywem bazowym jest złoto, czyli dające ekspozycję na cenę złota.”

19) W Części II w Rozdziale XXXIV w **art. 233 ust. 3 pkt. 1-2** otrzymują brzmienie:

„1) instrumenty ETC (exchange-traded commodities) i ETP (exchange-traded products), których aktywem bazowym jest złoto – nie mniej niż 80% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu;

2) dłużne instrumenty finansowe, inne niż wskazane w pkt. 1), obejmujące dłużne papiery wartościowe, Instrumenty Rynku Pieniężnego, depozyty bankowe – nie więcej niż 30% wartości Aktywów Subfunduszu;”

20) W Części II w Rozdziale XXXIV w **art. 233 ust. 3 pkt. 3-4** skreśla się.

21) W Części II w Rozdziale XXXIV w **art. 233 ust. 6-7** skreśla się.

22) W Części II w Rozdziale XXXIV w **art. 233 po ust. 7** dodaje się ust. 8 w brzmieniu:

„8. Fundusz nie może nabywać papierów wartościowych lub zbywalnych praw majątkowych, reprezentujących prawa do złota, zgodnie z art. 38 ust. 7, ani nie może lokować Aktywów Subfunduszu w towarowe instrumenty pochodne, o których mowa w art. 39 ust. 10, których aktywem bazowym jest złoto, ale poprzez lokowanie w instrumenty ETC (exchange-traded commodities) i ETP (exchange-traded products), których aktywem bazowym jest złoto, uzyskuje ekspozycję na cenę złota.”

23) W Części II w Rozdziale XXXIV w **art. 235 ust. 1** otrzymuje brzmienie:

„1. Z zastrzeżeniem ust. 2, Fundusz, na rachunek Subfunduszu, będzie dokonywał doboru lokat kierując się zasadą dążenia do osiągnięcia stopy zwrotu równej stopie zwrotu z indeksu LBMA Gold Price.”

24) W Części II w Rozdziale XXXIV w **art. 235 ust. 2** skreśla się.

25) W Części II w Rozdziale XXXVII w **art. 259 ust. 2-3** otrzymują brzmienie:

„2. Fundusz prowadzi politykę inwestycyjną Subfunduszu jako tzw. „fundusz indeksowy”, dążąc do osiągnięcia stopy zwrotu równej stopie zwrotu z indeksu Bloomberg Bitcoin Index.

3. Realizacja celu inwestycyjnego Subfunduszu polega na dążeniu do osiągnięcia stopy zwrotu równej stopie zwrotu z indeksu wskazanego w ust. 2.”

26) W Części II w Rozdziale XXXVII w **art. 259 ust. 4** skreśla się.

27) W Części II w Rozdziale XXXVII w **art. 259 po ust. 5** dodaje się ust. 6 w brzmieniu:

„6. *SUBFUNDUSZ CHARAKTERYZUJE SIĘ BARDZO WYSOKIM RYZYKIEM I BARDZO WYSOKĄ ZMIENNOŚCIĄ.*”

28) W Części II w Rozdziale XXXVII w **art. 260 ust. 2** otrzymuje brzmienie:

„2. *Podstawowymi kategoriami lokat w ramach realizacji przez Fundusz celu inwestycyjnego Subfunduszu są instrumenty ETC (exchange-traded commodities) i ETP (exchange-traded products), których aktywem bazowym jest kryptowaluta bitcoin, czyli dające ekspozycję na cenę kryptowaluty bitcoin.*”

29) W Części II w Rozdziale XXXVII w **art. 260 ust. 3 pkt. 1-2** otrzymują brzmienie:

„1) *instrumenty ETC (exchange-traded commodities) i ETP (exchange-traded products), których aktywem bazowym jest kryptowaluta bitcoin – nie mniej niż 80% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu;*

2) *dłużne instrumenty finansowe, inne niż wskazane w pkt. 1), obejmujące dłużne papiery wartościowe, Instrumenty Rynku Pieniężnego, depozyty bankowe – nie więcej niż 30% wartości Aktywów Subfunduszu;*”

30) W Części II w Rozdziale XXXVII w **art. 260 ust. 3 pkt. 3-4** skreśla się.

31) W Części II w Rozdziale XXXVII w **art. 260 ust. 6-12** skreśla się.

32) W Części II w Rozdziale XXXVII w **art. 260 po ust. 12** dodaje się ust. 13 w brzmieniu:

„13. *Fundusz nie może nabywać kryptowaluty bitcoin, ani nie może zawierać umów mających za przedmiot instrumenty pochodne, których aktywem bazowym jest kryptowaluta bitcoin, ale poprzez lokowanie w instrumenty ETC (exchange-traded commodities) i ETP (exchange-traded products), których aktywem bazowym jest kryptowaluta bitcoin, uzyskuje ekspozycję na cenę kryptowaluty bitcoin.*”

33) W Części II w Rozdziale XXXVII w **art. 262 ust. 1** otrzymuje brzmienie:

„1. *Fundusz, na rachunek Subfunduszu, będzie dokonywał doboru lokat kierując się zasadą dążenia do osiągnięcia stopy zwrotu równej stopie zwrotu z indeksu Bloomberg Bitcoin Index.*”

34) W Części II w Rozdziale XXXVII w **art. 262 ust. 2** skreśla się.

Zmiany statutu Funduszu wchodzi w życie w terminie 3 miesięcy od dnia ich ogłoszenia, tj. w dniu 28 sierpnia 2025 r.