



INWESTYCJE

28.08.2025 r.

## Komunikat TFI PZU SA w sprawie zmiany statutu

### PZU Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Parasolowego

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 **art. 171 ust. 7a** otrzymuje brzmienie:  
*„7a. Dla Jednostki Uczestnictwa kategorii S koszty i opłaty inne niż wymienione w ust. 1a, ust. 2-3, ust. 4a oraz w art. 172 ust. 2 i ust. 4a, pokrywane są bezpośrednio z Aktywów Subfunduszu w wysokości nie wyższej niż 0,6% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na tę kategorię Jednostki Uczestnictwa w skali roku.”;*
2. w **art. 171 ust. 7b** otrzymuje brzmienie:  
*„7b. Dla Jednostki Uczestnictwa kategorii W koszty i opłaty inne niż wymienione w ust. 1a, ust. 2-3, ust. 4a oraz w art. 172 ust. 2 i ust. 4a, pokrywane są bezpośrednio z Aktywów Subfunduszu w wysokości nie wyższej niż 0,6% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na tę kategorię Jednostki Uczestnictwa w skali roku.”;*
3. w **art. 172 ust. 4a** otrzymuje brzmienie:  
*„4a. Towarzystwo dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, A1, E, F, I, L, S, U, W oraz EUR nalicza wynagrodzenie zmienne, uzależnione od wyników zarządzania Subfunduszem osiągniętych na koniec każdego okresu rozliczeniowego. Z zastrzeżeniem ust. 4b, okresem rozliczeniowym jest rok kalendarzowy.”;*
4. w **art. 172 w ust. 4c pkt 4)** otrzymuje brzmienie:  
*„4) WUW jest wskaźnikiem mierzącym poziom odrobienia ujemnych wyników inwestycyjnych Subfunduszu w porównaniu z benchmarkiem w okresie odniesienia wynoszącym 5 lat w ujęciu kroczącym, przy czym pierwszy okres odniesienia rozpoczyna się od dnia 1 stycznia 2022 r. i kończy się w ostatnim Dniu Wyceny przypadającym w 2026 roku, z zastrzeżeniem pkt. 4a) poniżej. Począwszy od dnia 1 stycznia 2022 r. pomiar WUW względem ostatnio pobranego wynagrodzenia zmiennego będzie dokonywany do dnia zakończenia pierwszego pełnego okresu odniesienia.”;*
5. w **art. 172 w ust. 4c** po pkt. 4) dodaje się **pkt 4a)** w brzmieniu:  
*„4a) W przypadku rozpoczęcia zbywania Jednostek Uczestnictwa danej kategorii po dniu 1 stycznia 2022 r., pierwszy okres odniesienia rozpoczyna się w pierwszym Dniu Wyceny, w którym liczba Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu jest niezerowa i kończy się po upływie 5 lat kalendarzowych od tego dnia.”;*
6. w **art. 172 w ust. 4d** zdanie wprowadzające (przed wzorem) otrzymuje brzmienie:  
*„Rezerwa na wynagrodzenie zmienne, przypadająca na Jednostki Uczestnictwa kategorii A, A1, E, F, I, L, S, U, W oraz EUR naliczana jest w każdym Dniu Wyceny zgodnie z poniższym wzorem:”;*
7. w **art. 172 w ust. 4d** definicja  $t_0$  (pod wzorem) otrzymuje brzmienie:

„ $t_0$  – pierwszy dzień okresu odniesienia rozpoczynającego się 5 lat wstecz od dnia  $t_j$ , przy czym pierwszy okres odniesienia rozpoczyna się od dnia 1 stycznia 2022 r., a pierwszy pełny 5-letni okres odniesienia kończy się w ostatnim Dniu Wyceny przypadającym w 2026 roku, z zastrzeżeniem, że w przypadku rozpoczęcia zbywania Uczestnictwa danej kategorii po dniu 1 stycznia 2022 r., pierwszy okres odniesienia rozpoczyna się w pierwszym Dniu Wyceny, w którym liczba Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu jest niezerowa i kończy się po upływie 5 lat kalendarzowych od tego dnia,”.

**Zmiany statutu Funduszu wchodzą w życie w dniu ogłoszenia, tj. w dniu 28 sierpnia 2025 r.**

**Komisja Nadzoru Finansowego decyzją z dnia 12 sierpnia 2025 r., wyraziła zgodę na zmiany statutu Funduszu wskazane powyżej, na które wymagana była zgoda Komisji tj.: na zmianę art. 171 ust. 7a i ust. 7b, art. 172 ust. 4a, ust. 4c pkt 4) i ust. 4d oraz dodanie art. 172 ust. 4c pkt 4a). Równocześnie Komisja wyraziła zgodę na skrócenie terminu wejścia w życie tych zmian, tak aby weszły w życie w dniu ich ogłoszenia.**