

25.05.2012

Z dniem 25 maja 2012 r. dokonuje się następujących zmian w treści Prospektu Informacyjnego oraz Skrótu Prospektu Informacyjnego PZU SFIO Globalnych Inwestycji:

I. Wykaz zmian w Prospekcie Informacyjnym PZU SFIO Globalnych Inwestycji

1. W Rozdziale II pkt 4 otrzymuje brzmienie:

„Wysokość kapitału własnego Towarzystwa na dzień 31 grudnia 2011 r. wyniosła 42.775.563,17 zł.

Na kapitał własny składają się:

kapitał podstawowy (zakładowy) 13 000 000,00 zł

kapitał zapasowy 14 131 489,22 zł

kapitał z aktualizacji wyceny 2.063.519,95 zł

wynik finansowy (zysk) netto za rok 2011 13.580.554,00 zł”;

Zmiany w Podrozdziale III B dotyczącym Subfunduszu PZU Akcji Rynków Rozwiniętych

2. W Rozdziale III Podrozdziale III B pkt 2.2.3 otrzymuje brzmienie:

„W przypadku, gdy w wyniku realizacji jednorazowego odkupienia Jednostek Uczestnictwa kategorii A wartość pozostałych na danym Subrejestrze Jednostek Uczestnictwa kategorii A spadłaby poniżej 100 (stu) złotych, odkupieniu podlegają wszystkie Jednostki Uczestnictwa kategorii A zaewidencjonowane na danym Subrejestrze.

W przypadku, gdy w wyniku realizacji jednorazowego odkupienia Jednostek Uczestnictwa kategorii EUR wartość pozostałych na danym Subrejestrze Jednostek Uczestnictwa kategorii EUR spadłaby poniżej 100 (stu) euro, odkupieniu podlegają wszystkie Jednostki Uczestnictwa kategorii EUR zaewidencjonowane na danym Subrejestrze.”;

3. W Rozdziale III Podrozdziale III B pkt 2.3.2. akapit drugi otrzymuje brzmienie:

„Wartość Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu, które mają zostać odkupione w wyniku realizacji zlecenia zamiany, nie może być niższa od wartości wymaganej odpowiednio dla pierwszej lub kolejnej wpłaty określonych przez fundusz docelowy. Do odkupienia realizowanego w wyniku zlecenia zamiany zastosowanie mają postanowienia pkt. 2.2.3. Jeżeli zlecenie zamiany opiewa na liczbę Jednostek Uczestnictwa większą niż liczba Jednostek Uczestnictwa danej kategorii lub na kwotę wyższą niż wartość Jednostek Uczestnictwa danej kategorii posiadanych przez Uczestnika w Subfunduszu, zamianie podlegają wszystkie Jednostki Uczestnictwa tej kategorii zapisane w Subrejestrze.”;

4. W Rozdziale III Podrozdziale III B pkt 2.5.2. akapit drugi otrzymuje brzmienie:

„Wartość Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu, które mają zostać odkupione w wyniku realizacji zlecenia zamiany, nie może być niższa od wartości wymaganej odpowiednio dla pierwszej lub kolejnej wpłaty określonych przez Subfundusz docelowy. Do odkupienia realizowanego w wyniku zlecenia zamiany zastosowanie mają postanowienia pkt. 2.2.3. Jeżeli zlecenie zamiany opiewa na liczbę Jednostek Uczestnictwa większą niż liczba Jednostek Uczestnictwa danej kategorii lub na kwotę wyższą niż wartość Jednostek Uczestnictwa danej kategorii posiadanych przez Uczestnika w Subfunduszu źródłowym, zamianie podlegają wszystkie Jednostki Uczestnictwa tej kategorii zapisane w Subrejestrze.”;

5. W Rozdziale III Podrozdziale III B pkt 8.2. otrzymuje brzmienie:

„Współczynnik Kosztów Całkowitych (wskaźnik WKC) Subfunduszu za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 r. wynosi:

1) dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A 4,47%,

2) dla Jednostek Uczestnictwa kategorii EUR 4,47%.

Wskaźnik WKC obliczono w następujący sposób:

Rozporządzenie określa wzór, według którego oblicza się wskaźnik WKC jako:

$$WKC = K_f / WAN_t \times 100\%$$

gdzie:

WAN - oznacza średnią Wartość Aktywów Netto Subfunduszu

K - oznacza koszty operacyjne Subfunduszu, o których mowa w przepisach o szczególnych zasadach rachunkowości funduszy inwestycyjnych z wyłączeniem:

- 1) kosztów transakcyjnych, w tym prowizji i opłat maklerskich, podatków związanych z nabyciem lub zbyciem składników portfela,
- 2) odsetek z tytułu zaciągniętych pożyczek lub kredytów,
- 3) świadczeń wynikających z realizacji umów, których przedmiotem są instrumenty pochodne,
- 4) opłat związanych z nabyciem lub odkupieniem jednostek uczestnictwa lub innych opłat ponoszonych bezpośrednio przez Uczestnika,
- 5) wartości usług dodatkowych,

t - oznacza okres, za który przedstawiono dane, to znaczy okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 r. (zgodnie z Rozporządzeniem, wskaźnik WKC oblicza się za ostatni pełny rok kalendarzowy).

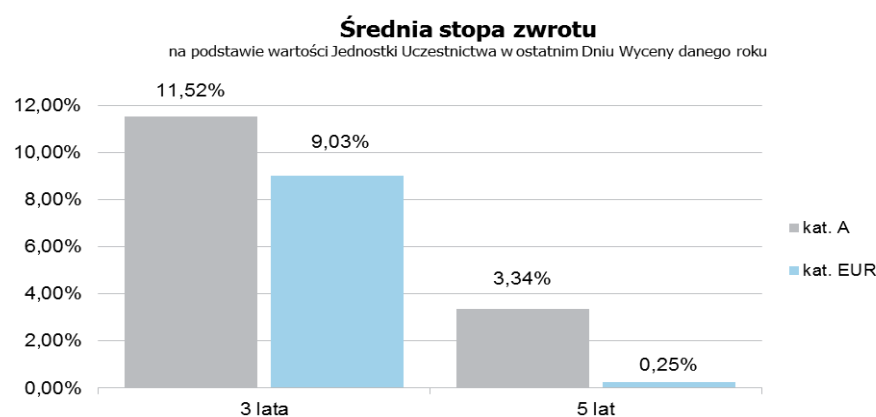
Wskaźnik WKC odzwierciedla udział kosztów niezwiązanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną Subfunduszu w średniej wartości aktywów netto Subfunduszu za 2011 rok.”;

6. W Rozdziale III Podrozdziale III B pkt 9.1. otrzymuje brzmienie:

„Zgodnie z zatwierdzonym rocznym sprawozdaniem finansowym za rok 2011, na dzień 31 grudnia 2011 r. wartość aktywów netto Subfunduszu wynosiła 1.899 tysięcy zł.



7. W Rozdziale III Podrozdziale III B pkt 9.2. otrzymuje brzmienie:



Z uwagi na fakt, że Fundusz działa od 20 listopada 2006 r. nie jest możliwe podanie średniej stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa za okres 10 lat.

Ponadto Uczestnik musi mieć na względzie, że z dniem 27 listopada 2008 roku nastąpiła zmiana polityki inwestycyjnej oraz nazwy Subfunduszu. W związku z powyższym, wskazana powyżej wielkość średniej stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu za okres ostatnich 3 i 5 lat, obejmuje wyniki inwestycyjne Subfunduszu za okresy, w których prowadzona była odmienna polityka inwestycyjna Subfunduszu.”;

8. W Rozdziale III Podrozdziale III B pkt 9.4 otrzymuje brzmienie:

„Ponieważ Subfundusz stosuje wzorzec do oceny efektywności inwestycji w Jednostki Uczestnictwa od 27 listopada 2008 r., nie jest możliwe przedstawienie informacji o średniej stopie zwrotu z przyjętego przez Subfundusz wzorca w okresie 5 i 10 lat.



Zmiany w Podrozdziale III C dotyczącym Subfunduszu PZU Akcji Rynków Wschodzących

9. W Rozdziale III Podrozdziale III C pkt 2.2.3 otrzymuje brzmienie:

„W przypadku, gdy w wyniku realizacji jednorazowego odkupienia Jednostek Uczestnictwa kategorii A wartość pozostałych na danym Subrejestrze Jednostek Uczestnictwa kategorii A spadłaby poniżej 100 (stu) złotych, odkupieniu podlegają wszystkie Jednostki Uczestnictwa kategorii A zaewidencjonowane na danym Subrejestrze.

W przypadku, gdy w wyniku realizacji jednorazowego odkupienia Jednostek Uczestnictwa kategorii EUR wartość pozostałych na danym Subrejestrze Jednostek Uczestnictwa kategorii EUR spadłaby poniżej 100 (stu) euro, odkupieniu podlegają wszystkie Jednostki Uczestnictwa kategorii EUR zaewidencjonowane na danym Subrejestrze.”;

10. W Rozdziale III Podrozdziale III C pkt 2.3.2. akapit drugi otrzymuje brzmienie:

„Wartość Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu, które mają zostać odkupione w wyniku realizacji zlecenia zamiany, nie może być niższa od wartości wymaganej odpowiednio dla pierwszej lub kolejnej wpłaty określonych przez fundusz docelowy. Do odkupienia realizowanego w wyniku zlecenia zamiany zastosowanie mają postanowienia pkt. 2.2.3. Jeżeli zlecenie zamiany opiewa na liczbę Jednostek Uczestnictwa większą niż liczba Jednostek Uczestnictwa danej kategorii lub na kwotę wyższą niż wartość Jednostek Uczestnictwa danej kategorii posiadanych przez Uczestnika w Subfunduszu, zamianie podlegają wszystkie Jednostki Uczestnictwa tej kategorii zapisane w Subrejestrze.”;

11. W Rozdziale III Podrozdziale III C pkt 2.5.2. akapit drugi otrzymuje brzmienie:

„Wartość Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu, które mają zostać odkupione w wyniku realizacji zlecenia zamiany, nie może być niższa od wartości wymaganej odpowiednio dla pierwszej lub kolejnej wpłaty określonych przez Subfundusz docelowy. Do odkupienia realizowanego w wyniku zlecenia zamiany zastosowanie mają postanowienia pkt. 2.2.3. Jeżeli zlecenie zamiany opiewa na liczbę Jednostek Uczestnictwa większą niż liczba Jednostek Uczestnictwa danej kategorii lub na kwotę wyższą niż wartość Jednostek Uczestnictwa danej kategorii posiadanych przez Uczestnika w Subfunduszu źródłowym, zamianie podlegają wszystkie Jednostki Uczestnictwa tej kategorii zapisane w Subrejestrze.”;

12. W Rozdziale III Podrozdziale III C pkt 8.2. otrzymuje brzmienie:

„Współczynnik Kosztów Całkowitych (wskaźnik WKC) Subfunduszu za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 r. wynosi:

- 1) dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A 3,11%,
- 2) dla Jednostek Uczestnictwa kategorii EUR 3,11%.

Wskaźnik WKC obliczono w następujący sposób:

Rozporządzenie określa wzór, według którego oblicza się wskaźnik WKC jako:

$$WKC = K_t / WAN_t \times 100\%$$

gdzie:

WAN - oznacza średnią Wartość Aktywów Netto Subfunduszu

K - oznacza koszty operacyjne Subfunduszu, o których mowa w przepisach o szczególnych zasadach rachunkowości funduszy inwestycyjnych z wyłączeniem:

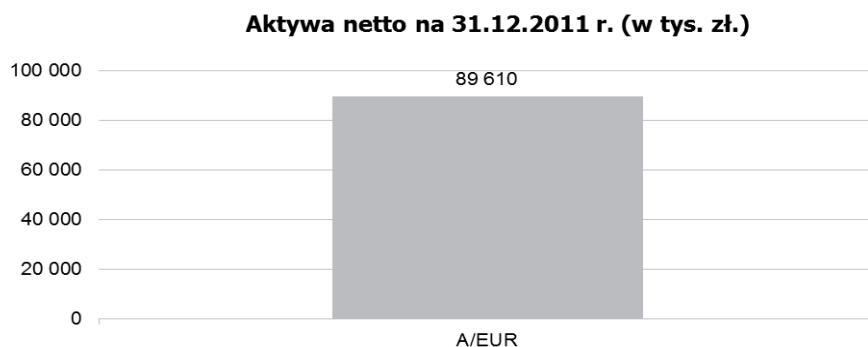
- 1) kosztów transakcyjnych, w tym prowizji i opłat maklerskich, podatków związanych z nabyciem lub zbyciem składników portfela,
- 2) odsetek z tytułu zaciągniętych pożyczek lub kredytów,
- 3) świadczeń wynikających z realizacji umów, których przedmiotem są instrumenty pochodne,
- 4) opłat związanych z nabyciem lub odkupieniem jednostek uczestnictwa lub innych opłat ponoszonych bezpośrednio przez Uczestnika,
- 5) wartości usług dodatkowych,

t - oznacza okres, za który przedstawiono dane, to znaczy okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 r. (zgodnie z Rozporządzeniem, wskaźnik WKC oblicza się za ostatni pełny rok kalendarzowy).

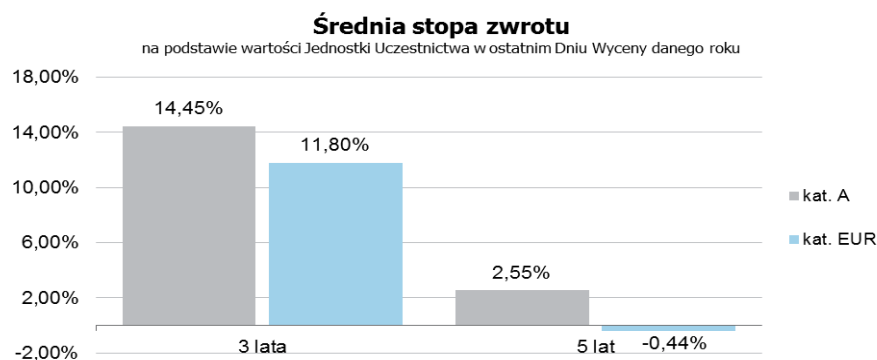
Wskaźnik WKC odzwierciedla udział kosztów niezwiązanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną Subfunduszu w średniej wartości aktywów netto Subfunduszu za 2011 rok.”;

13. W Rozdziale III Podrozdziale III C pkt 9.1. otrzymuje brzmienie:

„Zgodnie z zatwierdzonym rocznym sprawozdaniem finansowym za rok 2011, na dzień 31 grudnia 2011 r. wartość aktywów netto Subfunduszu wynosiła 89.610 tysięcy zł.



14. W Rozdziale III Podrozdziale III C pkt 9.2. otrzymuje brzmienie:



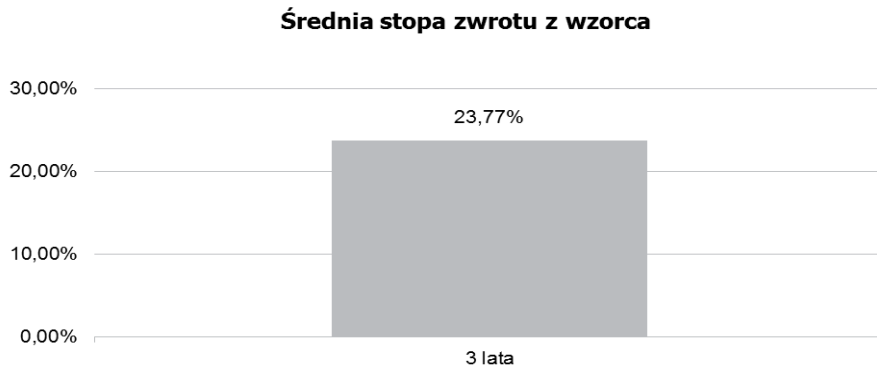
Z uwagi na fakt, że Fundusz działa od 20 listopada 2006 r. nie jest możliwe podanie średniej stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa za okres 10 lat.

Ponadto Uczestnik musi mieć na względzie, że z dniem 27 listopada 2008 roku nastąpiła zmiana polityki inwestycyjnej oraz nazwy Subfunduszu. W związku z powyższym, wskazana powyżej wielkość średniej stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu za okres ostatnich 3 i 5 lat, obejmuje

wyniki inwestycyjne Subfunduszu za okresy, w których prowadzona była odmienna polityka inwestycyjna Subfunduszu.”;

15. W Rozdziale III Podrozdziale III C pkt 9.4 otrzymuje brzmienie:

„Ponieważ Subfundusz stosuje wzorzec do oceny efektywności inwestycji w Jednostki Uczestnictwa od 27 listopada 2008 r., nie jest możliwe przedstawienie informacji o średniej stopie zwrotu z przyjętego przez Subfundusz wzorca w okresie 5 i 10 lat.



Zmiany w Podrozdziale III D dotyczącym Subfunduszu PZU Akcji Spółek Dywidendowych

16. W Rozdziale III Podrozdziale III D pkt 2.2.3 otrzymuje brzmienie:

„W przypadku, gdy w wyniku realizacji jednorazowego odkupienia Jednostek Uczestnictwa kategorii A wartość pozostałych na danym Subrejestrze Jednostek Uczestnictwa kategorii A spadłaby poniżej 100 (stu) złotych, odkupieniu podlegają wszystkie Jednostki Uczestnictwa kategorii A zaewidencjonowane na danym Subrejestrze.

W przypadku, gdy w wyniku realizacji jednorazowego odkupienia Jednostek Uczestnictwa kategorii EUR wartość pozostałych na danym Subrejestrze Jednostek Uczestnictwa kategorii EUR spadłaby poniżej 100 (stu) euro, odkupieniu podlegają wszystkie Jednostki Uczestnictwa kategorii EUR zaewidencjonowane na danym Subrejestrze.”;

17. W Rozdziale III Podrozdziale III D pkt 2.3.2. akapit drugi otrzymuje brzmienie:

„Wartość Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu, które mają zostać odkupione w wyniku realizacji zlecenia zamiany, nie może być niższa od wartości wymaganej odpowiednio dla pierwszej lub kolejnej wpłaty określonych przez fundusz docelowy. Do odkupienia realizowanego w wyniku zlecenia zamiany zastosowanie mają postanowienia pkt. 2.2.3. Jeżeli zlecenie zamiany opiewa na liczbę Jednostek Uczestnictwa większą niż liczba Jednostek Uczestnictwa danej kategorii lub na kwotę wyższą niż wartość Jednostek Uczestnictwa danej kategorii posiadanych przez Uczestnika w Subfunduszu, zamianie podlegają wszystkie Jednostki Uczestnictwa tej kategorii zapisane w Subrejestrze.”;

18. W Rozdziale III Podrozdziale III D pkt 2.5.2. akapit drugi otrzymuje brzmienie:

„Wartość Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu, które mają zostać odkupione w wyniku realizacji zlecenia zamiany, nie może być niższa od wartości wymaganej odpowiednio dla pierwszej lub kolejnej wpłaty określonych przez Subfundusz docelowy. Do odkupienia realizowanego w wyniku zlecenia zamiany zastosowanie mają postanowienia pkt. 2.2.3. Jeżeli zlecenie zamiany opiewa na liczbę Jednostek Uczestnictwa większą niż liczba Jednostek Uczestnictwa danej kategorii lub na kwotę wyższą niż wartość Jednostek Uczestnictwa danej kategorii posiadanych przez Uczestnika w Subfunduszu źródłowym, zamianie podlegają wszystkie Jednostki Uczestnictwa tej kategorii zapisane w Subrejestrze.”;

19. W Rozdziale III Podrozdziale III D pkt 8.2. otrzymuje brzmienie:

„Współczynnik Kosztów Całkowitych (wskaźnik WKC) Subfunduszu za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 r. wynosi:

- 1) dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A 4,62%,
- 2) dla Jednostek Uczestnictwa kategorii EUR 4,62%.

Wskaźnik WKC obliczono w następujący sposób:

Rozporządzenie określa wzór, według którego oblicza się wskaźnik WKC jako:

$$WKC = K_t / WAN_t \times 100\%$$

gdzie:

WAN - oznacza średnią Wartość Aktywów Netto Subfunduszu

K - oznacza koszty operacyjne Subfunduszu, o których mowa w przepisach o szczególnych zasadach rachunkowości funduszy inwestycyjnych z wyłączeniem:

- 1) kosztów transakcyjnych, w tym prowizji i opłat maklerskich, podatków związanych z nabyciem lub zbyciem składników portfela,
- 2) odsetek z tytułu zaciągniętych pożyczek lub kredytów,
- 3) świadczeń wynikających z realizacji umów, których przedmiotem są instrumenty pochodne,
- 4) opłat związanych z nabyciem lub odkupieniem jednostek uczestnictwa lub innych opłat ponoszonych bezpośrednio przez Uczestnika,
- 5) wartości usług dodatkowych,

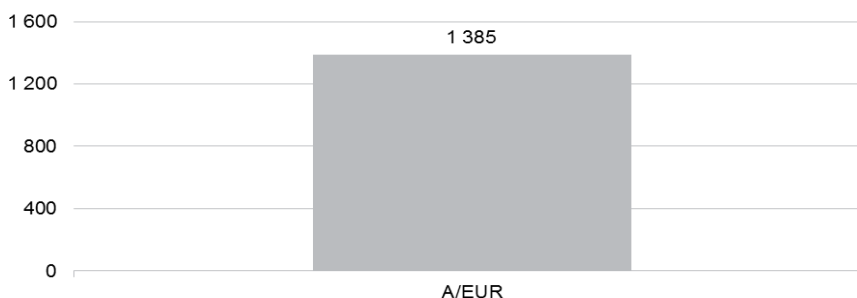
t - oznacza okres, za który przedstawiono dane, to znaczy okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 r. (zgodnie z Rozporządzeniem, wskaźnik WKC oblicza się za ostatni pełny rok kalendarzowy).

Wskaźnik WKC odzwierciedla udział kosztów niezwiązanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną Subfunduszu w średniej wartości aktywów netto Subfunduszu za 2011 rok.”;

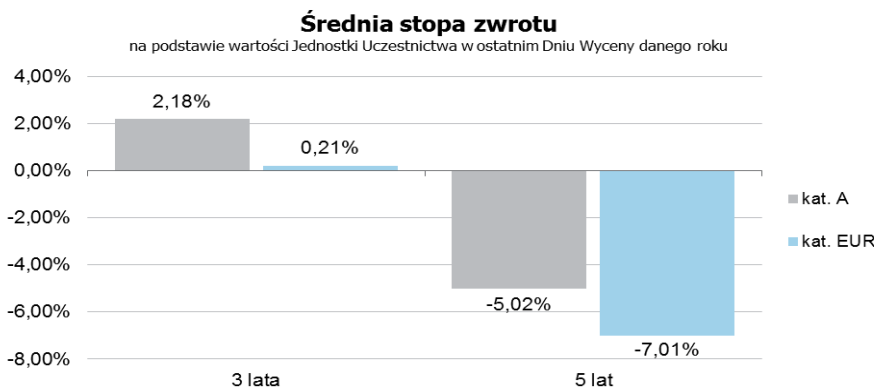
20. W Rozdziale III Podrozdziale III D pkt 9.1. otrzymuje brzmienie:

„Zgodnie z zatwierdzonym rocznym sprawozdaniem finansowym za rok 2011, na dzień 31 grudnia 2011 r. wartość aktywów netto Subfunduszu wynosiła 1.385 tysięcy zł.

Aktywa netto na 31.12.2011 r. (w tys. zł.)



21. W Rozdziale III Podrozdziale III D pkt 9.2. otrzymuje brzmienie:



Z uwagi na fakt, że Fundusz działa od 20 listopada 2006 r. nie jest możliwe podanie średniej stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa za okres 10 lat.

Ponadto Uczestnik musi mieć na względzie, że z dniem 27 listopada 2008 roku nastąpiła zmiana polityki inwestycyjnej oraz nazwy Subfunduszu. W związku z powyższym, wskazana powyżej wielkość średniej stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu za okres 3 i 5 lat, obejmuje wyniki

inwestycyjne Subfunduszu za okresy, w których prowadzona była odmienna polityka inwestycyjna Subfunduszu.”;

22. W Rozdziale III Podrozdziale III D pkt 9.4 otrzymuje brzmienie:

„Ponieważ Subfundusz stosuje wzorzec do oceny efektywności inwestycji w Jednostki Uczestnictwa od 27 listopada 2008 r., nie jest możliwe przedstawienie informacji o średniej stopie zwrotu z przyjętego przez Subfundusz wzorca w okresie 5 i 10 lat.



Zmiany w Podrozdziale III E dotyczącym Subfunduszu PZU Dłużnego Rynków Wschodzących

23. W Rozdziale III Podrozdziale III E pkt 2.2.3 otrzymuje brzmienie:

„W przypadku, gdy w wyniku realizacji jednorazowego odkupienia Jednostek Uczestnictwa kategorii A wartość pozostałych na danym Subrejestrze Jednostek Uczestnictwa kategorii A spadłaby poniżej 100 (stu) złotych, odkupieniu podlegają wszystkie Jednostki Uczestnictwa kategorii A zaewidencjonowane na danym Subrejestrze.

W przypadku, gdy w wyniku realizacji jednorazowego odkupienia Jednostek Uczestnictwa kategorii EUR wartość pozostałych na danym Subrejestrze Jednostek Uczestnictwa kategorii EUR spadłaby poniżej 100 (stu) euro, odkupieniu podlegają wszystkie Jednostki Uczestnictwa kategorii EUR zaewidencjonowane na danym Subrejestrze.”;

24. W Rozdziale III Podrozdziale III E pkt 2.3.2. akapit drugi otrzymuje brzmienie:

„Wartość Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu, które mają zostać odkupione w wyniku realizacji zlecenia zamiany, nie może być niższa od wartości wymaganej odpowiednio dla pierwszej lub kolejnej wpłaty określonych przez fundusz docelowy. Do odkupienia realizowanego w wyniku zlecenia zamiany zastosowanie mają postanowienia pkt. 2.2.3. Jeżeli zlecenie zamiany opiewa na liczbę Jednostek Uczestnictwa większą niż liczba Jednostek Uczestnictwa danej kategorii lub na kwotę wyższą niż wartość Jednostek Uczestnictwa danej kategorii posiadanych przez Uczestnika w Subfunduszu, zamianie podlegają wszystkie Jednostki Uczestnictwa tej kategorii zapisane w Subrejestrze.”;

25. W Rozdziale III Podrozdziale III E pkt 2.5.2. akapit drugi otrzymuje brzmienie:

„Wartość Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu, które mają zostać odkupione w wyniku realizacji zlecenia zamiany, nie może być niższa od wartości wymaganej odpowiednio dla pierwszej lub kolejnej wpłaty określonych przez Subfundusz docelowy. Do odkupienia realizowanego w wyniku zlecenia zamiany zastosowanie mają postanowienia pkt. 2.2.3. Jeżeli zlecenie zamiany opiewa na liczbę Jednostek Uczestnictwa większą niż liczba Jednostek Uczestnictwa danej kategorii lub na kwotę wyższą niż wartość Jednostek Uczestnictwa danej kategorii posiadanych przez Uczestnika w Subfunduszu źródłowym, zamianie podlegają wszystkie Jednostki Uczestnictwa tej kategorii zapisane w Subrejestrze.”;

26. W Rozdziale III Podrozdziale III E pkt 8.2. otrzymuje brzmienie:

„Współczynnik Kosztów Całkowitych (wskaźnik WKC) Subfunduszu za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 r. wynosi:

- 1) dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A 1,58%,
- 2) dla Jednostek Uczestnictwa kategorii EUR 1,58%.

Wskaźnik WKC obliczono w następujący sposób:

Rozporządzenie określa wzór, według którego oblicza się wskaźnik WKC jako:

$$WKC = K_t / WAN_t \times 100\%$$

gdzie:

WAN - oznacza średnią Wartość Aktywów Netto Subfunduszu

K - oznacza koszty operacyjne Subfunduszu, o których mowa w przepisach o szczególnych zasadach rachunkowości funduszy inwestycyjnych z wyłączeniem:

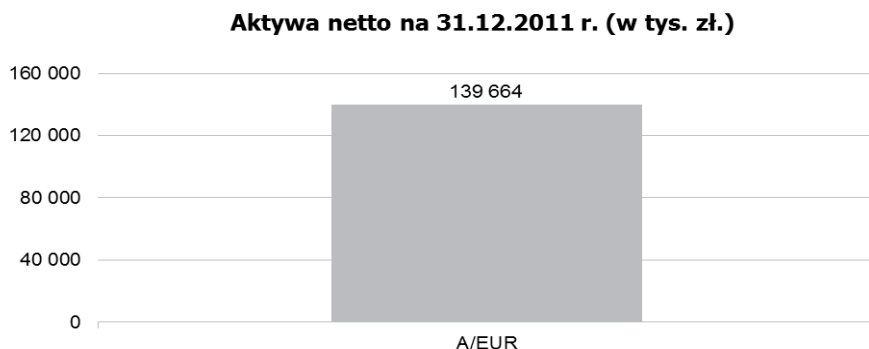
- 1) kosztów transakcyjnych, w tym prowizji i opłat maklerskich, podatków związanych z nabyciem lub zbyciem składników portfela,
- 2) odsetek z tytułu zaciągniętych pożyczek lub kredytów,
- 3) świadczeń wynikających z realizacji umów, których przedmiotem są instrumenty pochodne,
- 4) opłat związanych z nabyciem lub odkupieniem jednostek uczestnictwa lub innych opłat ponoszonych bezpośrednio przez Uczestnika,
- 5) wartości usług dodatkowych,

t - oznacza okres, za który przedstawiono dane, to znaczy okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 r. (zgodnie z Rozporządzeniem, wskaźnik WKC oblicza się za ostatni pełny rok kalendarzowy).

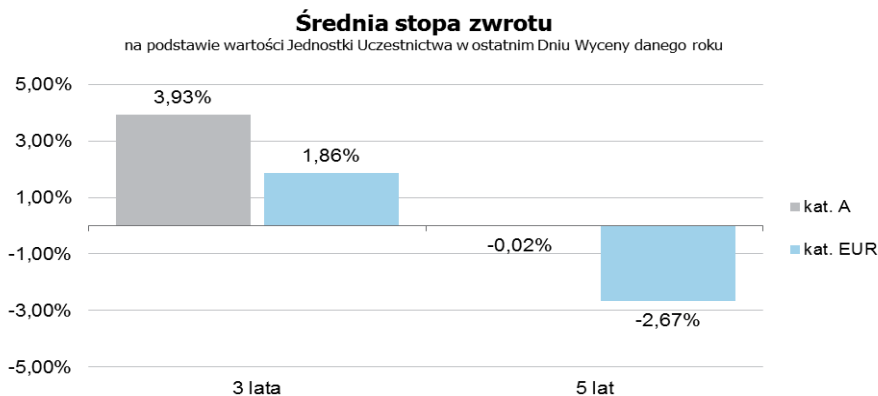
Wskaźnik WKC odzwierciedla udział kosztów niezwiązanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną Subfunduszu w średniej wartości aktywów netto Subfunduszu za 2011 rok.”;

27. W Rozdziale III Podrozdziale III E pkt 9.1. otrzymuje brzmienie:

„Zgodnie z zatwierdzonym rocznym sprawozdaniem finansowym za rok 2011, na dzień 31 grudnia 2011 r. wartość aktywów netto Subfunduszu wynosiła 139.664 tysięcy zł



28. W Rozdziale III Podrozdziale III E pkt 9.2. otrzymuje brzmienie:



Z uwagi na fakt, że Fundusz działa od 20 listopada 2006 r. nie jest możliwe podanie średniej stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa za okres 10 lat.

Ponadto Uczestnik musi mieć na względzie, że z dniem 27 listopada 2008 roku nastąpiła zmiana polityki inwestycyjnej oraz nazwy Subfunduszu na PZU Globalnej Alokacji oraz z dniem 29 kwietnia 2010 r. kolejna zmiana polityki inwestycyjnej oraz zmiana nazwy Subfunduszu na PZU Dłużny Rynków Wschodzących. W związku z powyższym, wskazane powyżej wielkości średniej stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu obejmuje wyniki inwestycyjne Subfunduszu za okresy, w których prowadzona była odmienna polityka inwestycyjna Subfunduszu.”;

29. W Rozdziale III Podrozdziale III E pkt 9.4 otrzymuje brzmienie:

„Ponieważ Subfundusz stosuje wzorzec do oceny efektywności inwestycji w Jednostki Uczestnictwa od 27 listopada 2008 r., nie jest możliwe przedstawienie informacji o średniej stopie zwrotu z przyjętego przez Subfundusz wzorca w okresie 5 i 10 lat.



30. W Rozdziale V pkt 2 ppkt 6) otrzymuje brzmienie:

„6) Firma: *Koncepcja Sp. z o.o.*
Siedziba: *Tychy*
Adres: *Al. Niepodległości 87, 43-100 Tychy*
Telefon: *(32) 219 03 80; 219 11 30*
Faks: *(32) 219 03 80; 219 11 30”;*

31. W Rozdziale V pkt 5 otrzymuje brzmienie:

„Sprawozdania finansowe Funduszu oraz Subfunduszy za rok obrotowy 2011 podlegały badaniu przez:

Firma: *Deloitte Audyt Sp. z o.o.*
Siedziba: *Warszawa*
Adres: *Al. Jana Pawła II 19, 00-854 Warszawa*

Na dzień ostatniej aktualizacji Prospektu nie dokonano wyboru podmiotu, który przeprowadzi badanie sprawozdania finansowe Funduszu oraz Subfunduszy za kolejny rok.”.

II. Wykaz zmian w Skrócie Prospektu Informacyjnego PZU SFIO Globalnych Inwestycji

Zmiany w Podrozdziale I B dotyczącym Subfunduszu PZU Akcji Rynków Rozwiniętych

1. W Rozdziale I Podrozdziale I B pkt 5.1. otrzymuje brzmienie:

„Współczynnik Kosztów Całkowitych (wskaźnik WKC) Subfunduszu za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 r. wynosi:

- 1) dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A *4,47%*,
2) dla Jednostek Uczestnictwa kategorii EUR *4,47%*.

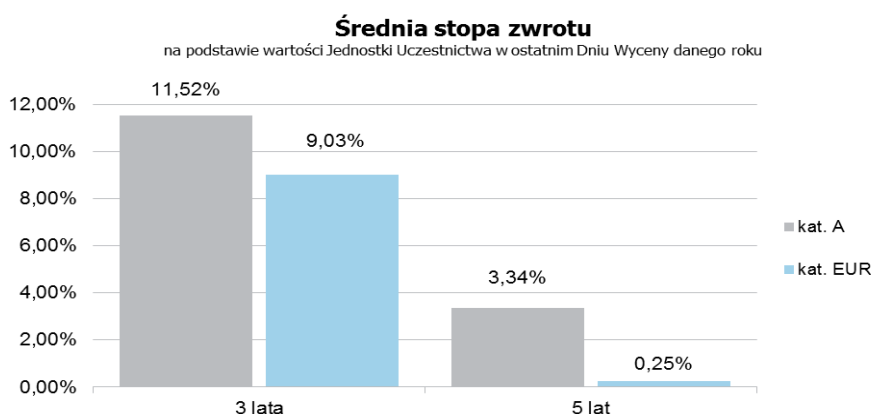
Wskaźnik WKC odzwierciedla udział kosztów niezwiązanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną Subfunduszu w średniej wartości aktywów netto Subfunduszu za 2011 rok. Kategorie kosztów Subfunduszu nie włączonych do wskaźnika WKC, w tym opłaty transakcyjne, wskazane są w Prospekcie Informacyjnym.”;

2. W Rozdziale I Podrozdziale I B pkt 6.1. otrzymuje brzmienie:

„Zgodnie z zatwierdzonym rocznym sprawozdaniem finansowym za rok 2011, na dzień 31 grudnia 2011 r. wartość aktywów netto Subfunduszu wynosiła 1.899 tysięcy zł.



3. W Rozdziale I Podrozdziale I B pkt 6.2. otrzymuje brzmienie:



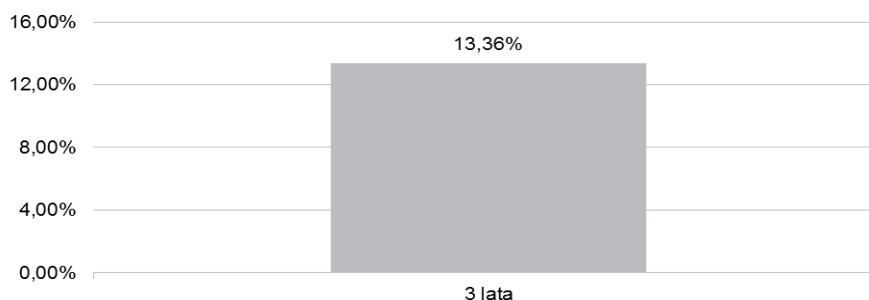
Z uwagi na fakt, że Fundusz działa od 20 listopada 2006 r. nie jest możliwe podanie średniej stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa za okres 10 lat.

Ponadto Uczestnik musi mieć na względzie, że z dniem 27 listopada 2008 roku nastąpiła zmiana polityki inwestycyjnej oraz nazwy Subfunduszu. W związku z powyższym, wskazana powyżej wielkość średniej stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu za okres ostatnich 3 i 5 lat, obejmuje wyniki inwestycyjne Subfunduszu za okresy, w których prowadzona była odmienna polityka inwestycyjna Subfunduszu.”;

4. W Rozdziale I Podrozdziale I B pkt 6.4. otrzymuje brzmienie:

„Ponieważ Subfundusz stosuje wzorec do oceny efektywności inwestycji w Jednostki Uczestnictwa od 27 listopada 2008 r., nie jest możliwe przedstawienie informacji o średniej stopie zwrotu z przyjętego przez Subfundusz wzorca w okresie 5 i 10 lat.

Średnia stopa zwrotu z wzorca



5. W Rozdziale I Podrozdziale I B pkt 8.2.3. otrzymuje brzmienie:

„W przypadku, gdy w wyniku realizacji jednorazowego odkupienia Jednostek Uczestnictwa kategorii A wartość pozostałych na danym Subrejestrze Jednostek Uczestnictwa kategorii A spadłaby poniżej 100 (stu) złotych, odkupieniu podlegają wszystkie Jednostki Uczestnictwa kategorii A zaewidencjonowane na danym Subrejestrze.

W przypadku, gdy w wyniku realizacji jednorazowego odkupienia Jednostek Uczestnictwa kategorii EUR wartość pozostałych na danym Subrejestrze Jednostek Uczestnictwa kategorii EUR spadłaby poniżej 100 (stu) euro, odkupieniu podlegają wszystkie Jednostki Uczestnictwa kategorii EUR zaewidencjonowane na danym Subrejestrze.”;

6. W Rozdziale I Podrozdziale I B pkt 9.2. akapit drugi otrzymuje brzmienie:

„Wartość Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu, które mają zostać odkupione w wyniku realizacji zlecenia zamiany, nie może być niższa od wartości wymaganej odpowiednio dla pierwszej lub kolejnej wpłaty określonych przez Subfundusz docelowy. Do odkupienia realizowanego w wyniku zlecenia zamiany zastosowanie mają postanowienia pkt. 8.2.3. Jeżeli zlecenie zamiany opiewa na liczbę Jednostek Uczestnictwa większą niż liczba Jednostek Uczestnictwa danej kategorii lub na kwotę wyższą niż wartość Jednostek Uczestnictwa danej kategorii posiadanych przez Uczestnika w Subfunduszu źródłowym, zamianie podlegają wszystkie Jednostki Uczestnictwa tej kategorii zapisane w Subrejestrze.”;

Zmiany w Podrozdziale I C dotyczącym Subfunduszu PZU Akcji Rynków Wschodzących

7. W Rozdziale I Podrozdziale I C pkt 5.1. otrzymuje brzmienie:

„Współczynnik Kosztów Całkowitych (wskaźnik WKC) Subfunduszu za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 r. wynosi:

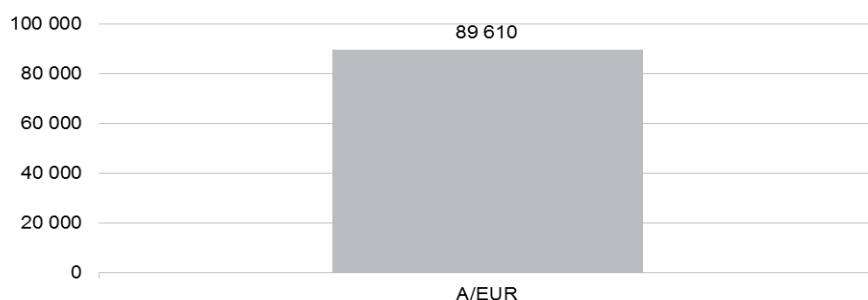
- 1) dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A 3,11%,
- 2) dla Jednostek Uczestnictwa kategorii EUR 3,11%.

Wskaźnik WKC odzwierciedla udział kosztów niezwiązanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną Subfunduszu w średniej wartości aktywów netto Subfunduszu za 2011 rok. Kategorie kosztów Subfunduszu nie włączonych do wskaźnika WKC, w tym opłaty transakcyjne, wskazane są w Prospekcie Informacyjnym.”;

8. W Rozdziale I Podrozdziale I C pkt 6.1. otrzymuje brzmienie:

„Zgodnie z zatwierdzonym rocznym sprawozdaniem finansowym za rok 2011, na dzień 31 grudnia 2011 r. wartość aktywów netto Subfunduszu wynosiła 89.610 tysięcy zł.

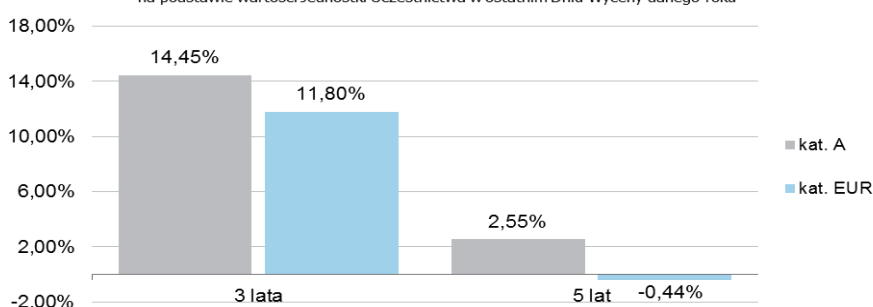
Aktywa netto na 31.12.2011 r. (w tys. zł.)



9. W Rozdziale I Podrozdziale I C pkt 6.2. otrzymuje brzmienie:

Średnia stopa zwrotu

na podstawie wartości Jednostki Uczestnictwa w ostatnim Dniu Wyceny danego roku



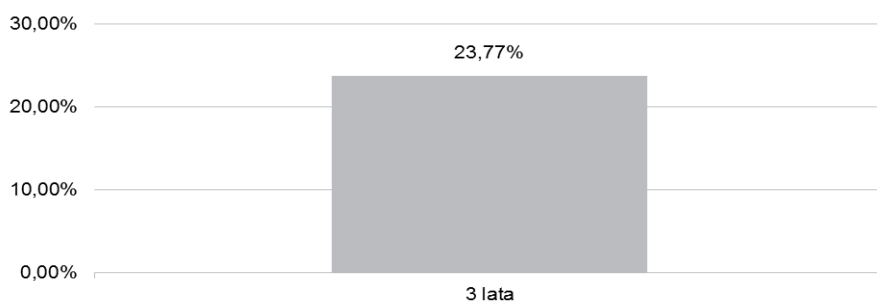
Z uwagi na fakt, że Fundusz działa od 20 listopada 2006 r. nie jest możliwe podanie średniej stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa za okres 10 lat.

Ponadto Uczestnik musi mieć na względzie, że z dniem 27 listopada 2008 roku nastąpiła zmiana polityki inwestycyjnej oraz nazwy Subfunduszu. W związku z powyższym, wskazana powyżej wielkość średniej stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu za okres ostatnich 3 i 5 lat, obejmuje wyniki inwestycyjne Subfunduszu za okresy, w których prowadzona była odmienna polityka inwestycyjna Subfunduszu.”;

10. W Rozdziale I Podrozdziale I C pkt 6.4. otrzymuje brzmienie:

„Ponieważ Subfundusz stosuje wzorec do oceny efektywności inwestycji w Jednostki Uczestnictwa od 27 listopada 2008 r., nie jest możliwe przedstawienie informacji o średniej stopie zwrotu z przyjętego przez Subfundusz wzorca w okresie 5 i 10 lat.

Średnia stopa zwrotu z wzorca



11. W Rozdziale I Podrozdziale I C pkt 8.2.3. otrzymuje brzmienie:

„W przypadku, gdy w wyniku realizacji jednorazowego odkupienia Jednostek Uczestnictwa kategorii A wartość pozostałych na danym Subrejestrze Jednostek Uczestnictwa kategorii A spadłaby poniżej 100

(stu) złotych, odkupieniu podlegają wszystkie Jednostki Uczestnictwa kategorii A zaewidencjonowane na danym Subrejestrze.

W przypadku, gdy w wyniku realizacji jednorazowego odkupienia Jednostek Uczestnictwa kategorii EUR wartość pozostałych na danym Subrejestrze Jednostek Uczestnictwa kategorii EUR spadłaby poniżej 100 (stu) euro, odkupieniu podlegają wszystkie Jednostki Uczestnictwa kategorii EUR zaewidencjonowane na danym Subrejestrze.”;

12. W Rozdziale I Podrozdziale I C pkt 9.2. akapit drugi otrzymuje brzmienie:

„Wartość Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu, które mają zostać odkupione w wyniku realizacji zlecenia zamiany, nie może być niższa od wartości wymaganej odpowiednio dla pierwszej lub kolejnej wpłaty określonych przez Subfundusz docelowy. Do odkupienia realizowanego w wyniku zlecenia zamiany zastosowanie mają postanowienia pkt. 8.2.3. Jeżeli zlecenie zamiany opiewa na liczbę Jednostek Uczestnictwa większą niż liczba Jednostek Uczestnictwa danej kategorii lub na kwotę wyższą niż wartość Jednostek Uczestnictwa danej kategorii posiadanych przez Uczestnika w Subfunduszu źródłowym, zamianie podlegają wszystkie Jednostki Uczestnictwa tej kategorii zapisane w Subrejestrze.”;

Zmiany w Podrozdziale I D dotyczącym Subfunduszu PZU Akcji Spółek Dywidendowych

13. W Rozdziale I Podrozdziale I D pkt 5.1. otrzymuje brzmienie:

„Współczynnik Kosztów Całkowitych (wskaźnik WKC) Subfunduszu za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 r. wynosi:

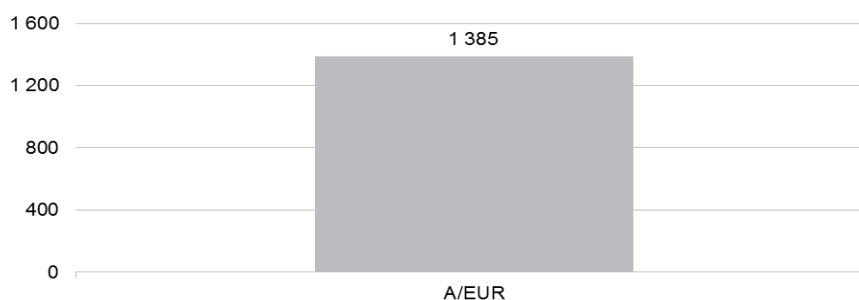
- 1) dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A 4,62%,
- 2) dla Jednostek Uczestnictwa kategorii EUR 4,62%.

Wskaźnik WKC odzwierciedla udział kosztów niezwiązanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną Subfunduszu w średniej wartości aktywów netto Subfunduszu za 2011 rok. Kategorie kosztów Subfunduszu nie włączonych do wskaźnika WKC, w tym opłaty transakcyjne, wskazane są w Prospekcie Informacyjnym.”;

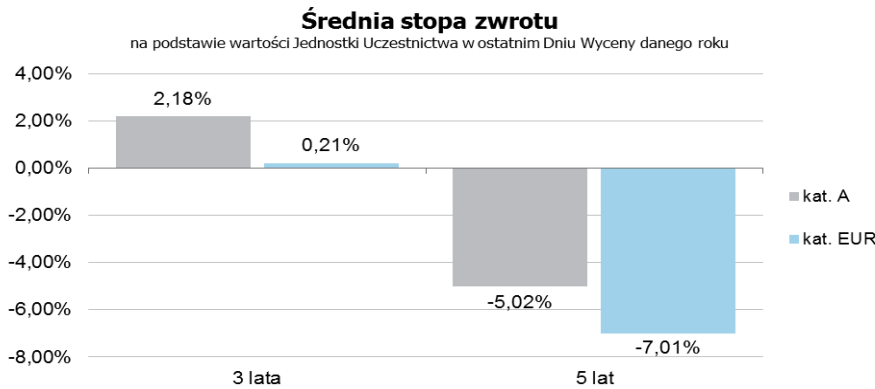
14. W Rozdziale I Podrozdziale I D pkt 6.1. otrzymuje brzmienie:

„Zgodnie z zatwierdzonym rocznym sprawozdaniem finansowym za rok 2011, na dzień 31 grudnia 2011 r. wartość aktywów netto Subfunduszu wynosiła 1.385 tysięcy zł.

Aktywa netto na 31.12.2011 r. (w tys. zł.)



15. W Rozdziale I Podrozdziale I D pkt 6.2. otrzymuje brzmienie:

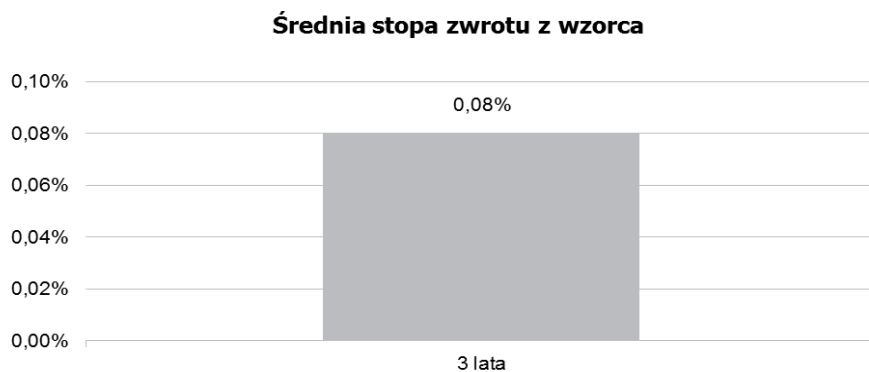


Z uwagi na fakt, że Fundusz działa od 20 listopada 2006 r. nie jest możliwe podanie średniej stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa za okres 10 lat.

Ponadto Uczestnik musi mieć na względzie, że z dniem 27 listopada 2008 roku nastąpiła zmiana polityki inwestycyjnej oraz nazwy Subfunduszu. W związku z powyższym, wskazana powyżej wielkość średniej stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu za okres ostatnich 3 i 5 lat, obejmuje wyniki inwestycyjne Subfunduszu za okresy, w których prowadzona była odmienna polityka inwestycyjna Subfunduszu.”;

16. W Rozdziale I Podrozdziale I D pkt 6.4. otrzymuje brzmienie:

„Ponieważ Subfundusz stosuje wzorec do oceny efektywności inwestycji w Jednostki Uczestnictwa od 27 listopada 2008 r., nie jest możliwe przedstawienie informacji o średniej stopie zwrotu z przyjętego przez Subfundusz wzorca w okresie 5 i 10 lat.



17. W Rozdziale I Podrozdziale I D pkt 8.2.3. otrzymuje brzmienie:

„W przypadku, gdy w wyniku realizacji jednorazowego odkupienia Jednostek Uczestnictwa kategorii A wartość pozostałych na danym Subrejestrze Jednostek Uczestnictwa kategorii A spadłaby poniżej 100 (stu) złotych, odkupieniu podlegają wszystkie Jednostki Uczestnictwa kategorii A zaewidencjonowane na danym Subrejestrze.

W przypadku, gdy w wyniku realizacji jednorazowego odkupienia Jednostek Uczestnictwa kategorii EUR wartość pozostałych na danym Subrejestrze Jednostek Uczestnictwa kategorii EUR spadłaby poniżej 100 (stu) euro, odkupieniu podlegają wszystkie Jednostki Uczestnictwa kategorii EUR zaewidencjonowane na danym Subrejestrze.”;

18. W Rozdziale I Podrozdziale I D pkt 9.2. akapit drugi otrzymuje brzmienie:

„Wartość Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu, które mają zostać odkupione w wyniku realizacji zlecenia zamiany, nie może być niższa od wartości wymaganej odpowiednio dla pierwszej lub kolejnej wpłaty określonych przez Subfundusz docelowy. Do odkupienia realizowanego w wyniku zlecenia zamiany zastosowanie mają postanowienia pkt. 8.2.3. Jeżeli zlecenie zamiany opiewa na liczbę Jednostek Uczestnictwa większą niż liczba Jednostek Uczestnictwa danej kategorii lub na kwotę wyższą niż wartość Jednostek Uczestnictwa danej kategorii posiadanych przez Uczestnika w Subfunduszu źródłowym, zamianie podlegają wszystkie Jednostki Uczestnictwa tej kategorii zapisane w Subrejestrze.”;

Zmiany w Podrozdziale I E dotyczącym Subfunduszu PZU Dłużnego Rynków Wschodzących

19. W Rozdziale I Podrozdziale I E pkt 5.1. otrzymuje brzmienie:

„Współczynnik Kosztów Całkowitych (wskaźnik WKC) Subfunduszu za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 r. wynosi:

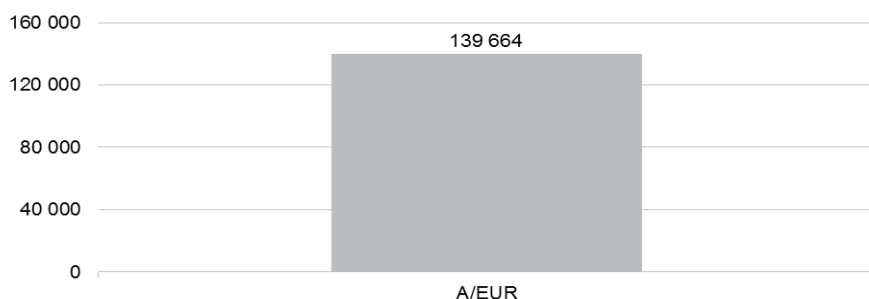
- 1) dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A 1,58%,
- 2) dla Jednostek Uczestnictwa kategorii EUR 1,58%.

Wskaźnik WKC odzwierciedla udział kosztów niezwiązanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną Subfunduszu w średniej wartości aktywów netto Subfunduszu za 2011 rok. Kategorie kosztów Subfunduszu nie włączonych do wskaźnika WKC, w tym opłaty transakcyjne, wskazane są w Prospekcie Informacyjnym.”;

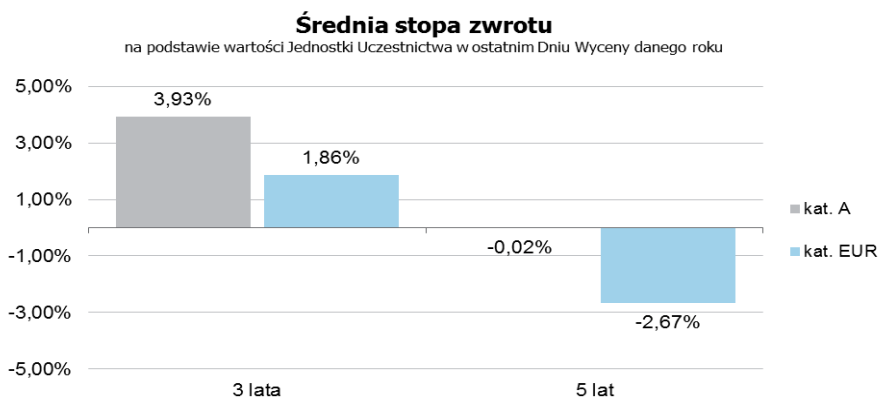
20. W Rozdziale I Podrozdziale I E pkt 6.1. otrzymuje brzmienie:

„Zgodnie z zatwierdzonym rocznym sprawozdaniem finansowym za rok 2011, na dzień 31 grudnia 2011 r. wartość aktywów netto Subfunduszu wynosiła 139.664 tysięcy zł.

Aktywa netto na 31.12.2011 r. (w tys. zł.)



21. W Rozdziale I Podrozdziale I E pkt 6.2. otrzymuje brzmienie:



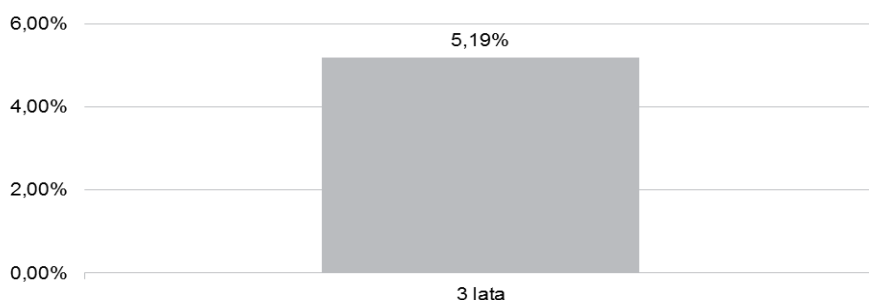
Z uwagi na fakt, że Fundusz działa od 20 listopada 2006 r. nie jest możliwe podanie średniej stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa za okres 10 lat.

Ponadto Uczestnik musi mieć na względzie, że z dniem 27 listopada 2008 roku nastąpiła zmiana polityki inwestycyjnej oraz nazwy Subfunduszu na PZU Globalnej Alokacji oraz z dniem 29 kwietnia 2010 r. kolejna zmiana polityki inwestycyjnej oraz zmiana nazwy Subfunduszu na PZU Dłużny Rynków Wschodzących. W związku z powyższym, wskazane powyżej wielkość średniej stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu obejmują wyniki inwestycyjne Subfunduszu za okresy, w których prowadzona była odmienna polityka inwestycyjna Subfunduszu.”;

22. W Rozdziale I Podrozdziale I E pkt 6.4. otrzymuje brzmienie:

„Ponieważ Subfundusz stosuje wzorec do oceny efektywności inwestycji w Jednostki Uczestnictwa od 27 listopada 2008 r., nie jest możliwe przedstawienie informacji o średniej stopie zwrotu z przyjętego przez Subfundusz wzorca w okresie 5 i 10 lat.

Średnia stopa zwrotu z wzorca



23. W Rozdziale I Podrozdziale I E pkt 8.2.3. otrzymuje brzmienie:

„W przypadku, gdy w wyniku realizacji jednorazowego odkupienia Jednostek Uczestnictwa kategorii A wartość pozostałych na danym Subrejestrze Jednostek Uczestnictwa kategorii A spadłaby poniżej 100 (stu) złotych, odkupieniu podlegają wszystkie Jednostki Uczestnictwa kategorii A zaewidencjonowane na danym Subrejestrze.

W przypadku, gdy w wyniku realizacji jednorazowego odkupienia Jednostek Uczestnictwa kategorii EUR wartość pozostałych na danym Subrejestrze Jednostek Uczestnictwa kategorii EUR spadłaby poniżej 100 (stu) euro, odkupieniu podlegają wszystkie Jednostki Uczestnictwa kategorii EUR zaewidencjonowane na danym Subrejestrze.”;

24. W Rozdziale I Podrozdziale I E pkt 9.2. akapit drugi otrzymuje brzmienie:

„Wartość Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu, które mają zostać odkupione w wyniku realizacji zlecenia zamiany, nie może być niższa od wartości wymaganej odpowiednio dla pierwszej lub kolejnej wpłaty określonych przez Subfundusz docelowy. Do odkupienia realizowanego w wyniku zlecenia zamiany zastosowanie mają postanowienia pkt. 8.2.3. Jeżeli zlecenie zamiany opiewa na liczbę Jednostek Uczestnictwa większą niż liczba Jednostek Uczestnictwa danej kategorii lub na kwotę wyższą niż wartość Jednostek Uczestnictwa danej kategorii posiadanych przez Uczestnika w Subfunduszu źródłowym, zamianie podlegają wszystkie Jednostki Uczestnictwa tej kategorii zapisane w Subrejestrze.”;

25. W Rozdziale II pkt 3 zdanie wstępne otrzymuje brzmienie:

„Sprawozdania finansowe Funduszu oraz Subfunduszy za rok obrotowy 2011 podlegały badaniu przez:”;

26. W Rozdziale III pkt 6 otrzymuje brzmienie:

„Niniejszy skrót prospektu informacyjnego został sporządzony w Warszawie dniu 25 maja 2006 r. Ostatnia aktualizacja skrótu prospektu została dokonana w dniu 25 maja 2012 r.”.