

25.05.2012

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

**I. Wykaz zmian w Prospekcie Informacyjnym PZU SFIO Dłużnego**

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”;*

2. W Rozdziale III pkt 6.2.3. otrzymuje brzmienie:

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

3. W Rozdziale III pkt 6.3.2. akapit drugi otrzymuje brzmienie:

*„Wartość Jednostek Uczestnictwa Funduszu, 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. 6.2.3. Jeżeli zlecenie zamiany opiewa na liczbę Jednostek Uczestnictwa większą niż liczba Jednostek Uczestnictwa lub na kwotę wyższą niż wartość Jednostek Uczestnictwa posiadanych przez Uczestnika w Funduszu, zamianie podlegają wszystkie Jednostki Uczestnictwa zapisane w Rejestrze.”;*

4. W Rozdziale III pkt 17.2. otrzymuje brzmienie:

*„Współczynnik Kosztów Całkowitych (wskaźnik WKC) Funduszu za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 r. dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A wynosi 0,10%.*

*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 Funduszu*

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

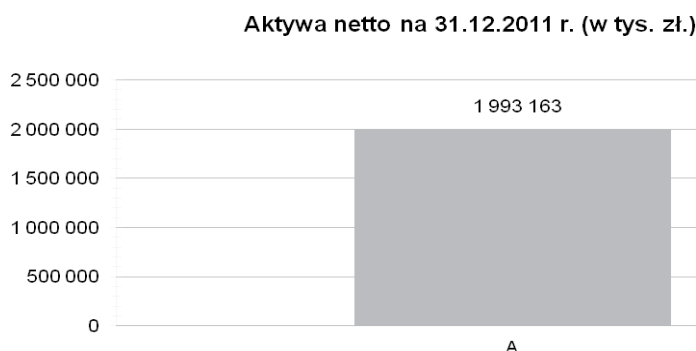
- 1) kosztów transakcyjnych, w tym prowizji i opłat maklerskich, podatków związanych z nabyciem lub zbyciem składników portfela,*
- 2) odsetek z tytułu zaciągniętych pożyczek lub kredytów,*
- 3) świadczeń wynikających z realizacji umów, których przedmiotem są instrumenty pochodne,*
- 4) opłat związanych 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 Funduszu w średniej wartości aktywów netto Funduszu za 2011 rok.”;*

5. W Rozdziale III pkt 18.1. otrzymuje brzmienie:

„Zgodnie z zatwierdzonym rocznym sprawozdaniem finansowym za rok 2011, na dzień 31 grudnia 2011 r. wartość aktywów netto Funduszu wynosiła 1.993.163 tysiące zł.



6. W Rozdziale III pkt 18.2. otrzymuje brzmienie:

„Mając na względzie, że Fundusz powstał w czwartym kwartale 2009 r., w związku z czym sprawozdanie finansowe Funduszu za 2009 r. zostało połączone ze sprawozdaniem finansowym za 2010 r., nie jest możliwe podanie średniej stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa w okresach podlegających przedstawieniu w ujęciu historycznym.”;

7. W Rozdziale V pkt 5. otrzymuje brzmienie:

„Sprawozdanie finansowe Funduszu za rok obrotowy 2011 podlegało 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 finansowego Funduszu za kolejny rok.”;

## II. Wykaz zmian w Skrócie Prospektu Informacyjnego PZU SFIO Dłużnego

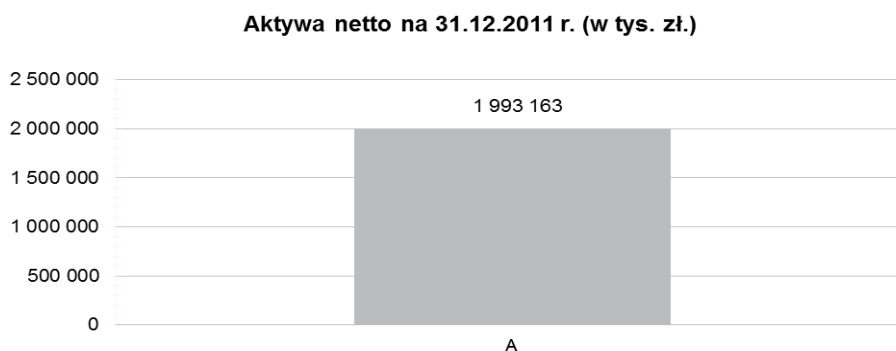
1. W Rozdziale I pkt 8.1. otrzymuje brzmienie:

„Współczynnik Kosztów Całkowitych (wskaźnik WKC) Funduszu za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 r. dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A wynosi 0,10%.

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

2. W Rozdziale I pkt 9.1. otrzymuje brzmienie:

„Zgodnie z zatwierdzonym rocznym sprawozdaniem finansowym za rok 2011, na dzień 31 grudnia 2011 r. wartość aktywów netto Funduszu wynosiła 1.993.163 tysiące zł.



3. W Rozdziale I pkt 9.2. otrzymuje brzmienie:

*„Mając na względzie, że Fundusz powstał w czwartym kwartale 2009 r., w związku z czym sprawozdanie finansowe Funduszu za 2009 r. zostało połączone ze sprawozdaniem finansowym za 2010 r., nie jest możliwe podanie średniej stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa w okresach podlegających przedstawieniu w ujęciu historycznym.”;*

4. W Rozdziale I pkt 11.2.3. otrzymuje brzmienie:

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

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

*„Sprawozdanie finansowe Funduszu za rok obrotowy 2011 podlegało badaniu przez:”;*

6. W Rozdziale III pkt 6. otrzymuje brzmienie:

*„Niniejszy skrót prospektu informacyjnego został sporządzony w Warszawie w dniu 17 grudnia 2009 r. Ostatnia aktualizacja skrótu prospektu została dokonana w dniu 25 maja 2012 r.”.*