

01.03.2011

Z dniem 1 marca 2011 r. dokonuje się zmian w treści Prospektu Informacyjnego oraz Skrótu Prospektu Informacyjnego PZU FIO Ochrony Majątku:

I. Wykaz zmian w Prospekcie Informacyjnym PZU Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Ochrony Majątku

1. Na stronie tytułowej:
 - a) wyrazy „PZU Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Ochrony Majątku” zastępuje się wyrazami „PZU Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Ochrony Majątku”;
 - b) wyrazy „PZU SFIO Ochrony Majątku” zastępuje się wyrazami „PZU FIO Ochrony Majątku”;
 - c) po tytule dodaje się wyrazy „działającego uprzednio pod nazwą: PZU Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty Ochrony Majątku”;
 - d) po wyrazach „www.pzu.pl” dodaje się wrazy „Fundusz prowadzi działalność zgodnie z prawem wspólnotowym regulującym zasady zbiorowego inwestowania w papiery wartościowe”.
2. W Rozdziale II pkt 9 ppkt 10 otrzymuje brzmienie:

„10) PZU Fundusz Inwestycyjny Otwarty Energia Medycyna Ekologia”.
3. W Rozdziale III pkt 1 otrzymuje brzmienie:

„Komisja Papierów Wartościowych i Giełd udzieliła Towarzystwu w dniu 31 sierpnia 2006 r. zezwolenia na utworzenie PZU Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Ochrony Majątku. Fundusz ten został przekształcony przez Towarzystwo w trybie art. 239 Ustawy o funduszach inwestycyjnych poprzez zmianę statutu Funduszu, która weszła w życie z dniem 1 marca 2011 r.”.
4. W Rozdziale III pkt 3.1. otrzymuje brzmienie:

„Fundusz zbywa wyłącznie jednostki uczestnictwa kategorii A. Nabycie Jednostek Uczestnictwa kategorii A wiąże się z poniesieniem opłaty manipulacyjnej w maksymalnej wysokości 2%. Maksymalna stawka wynagrodzenia Towarzystwa za zarządzanie Funduszem dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A wynosi 2% w skali roku liczonego jako 365 lub 366 dni w przypadku, gdy rok kalendarzowy liczy 366 dni, od średniej wartości aktywów netto Funduszu w danym roku obrotowym, przypadającej na Jednostki Uczestnictwa kategorii A.”.
5. W Rozdziale III pkt 3.2. otrzymuje brzmienie:

„Jednostki Uczestnictwa nie mogą być zbywane przez Uczestnika na rzecz osób trzecich. Jednostki Uczestnictwa podlegają dziedziczeniu na zasadach ogólnych, w tym mogą być przedmiotem rozrządzenia testamentowego. Jednostki Uczestnictwa mogą być przedmiotem zastawu.”.
6. W Rozdziale III pkt 4 otrzymuje brzmienie:

„Uczestnik Funduszu ma prawo w szczególności do:

 - 1) złożenia zlecenia odkupienia posiadanych przez siebie Jednostek Uczestnictwa oraz zlecenia zamiany posiadanych przez siebie Jednostek Uczestnictwa na jednostki innego funduszu inwestycyjnego otwartego lub specjalistycznego funduszu inwestycyjnego otwartego zarządzanego przez Towarzystwo,
 - 2) otrzymania środków pieniężnych z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa,
 - 3) ustanowienia blokady Rejestru lub zastawu, którego przedmiotem są Jednostki Uczestnictwa,
 - 4) ustanowienia nie więcej niż dwóch pełnomocników do dokonywania czynności związanych z uczestnictwem w Funduszu,
 - 5) otrzymania potwierdzenia zbycia lub odkupienia Jednostek Uczestnictwa,
 - 6) żądania doręczenia mu przez Fundusz rocznego i półrocznego sprawozdania finansowego,
 - 7) żądania doręczenia Prospektu wraz z aktualnymi zmianami w Prospekcie,
 - 8) otwarcia wspólnego Rejestru małżeńskiego,
 - 9) otrzymania świadczenia na rzecz Uczestnika Funduszu, pod warunkiem zainwestowania znacznych środków w dłuższym okresie i zawarcia umowy z Funduszem,
 - 10) zwolnienia z opłaty manipulacyjnej w przypadku reinwestycji,

- 11) otrzymania środków uzyskanych w wyniku zbycia Aktywów Funduszu w związku z jego likwidacją,
- 12) otrzymania dodatkowych informacji o limitach inwestycyjnych Funduszu, sposobie zarządzania ryzykiem inwestycyjnym Funduszu, a także o aktualnych zmianach i przyrostach wartości w zakresie głównych lokat Funduszu.”
7. W Rozdziale III pkt 6.1.1. ppkt 1 otrzymuje brzmienie:
„Minimalna kwota pierwszej i każdej kolejnej wpłaty na nabycie Jednostek Uczestnictwa wynosi 100 (sto) złotych. Fundusz może obniżyć minimalną kwotę wpłaty.”
8. W Rozdziale III pkt 6.1.1. ppkt 4 pierwszy akapit otrzymuje brzmienie:
„Pierwsze nabycie Jednostek Uczestnictwa następuje po dokonaniu wpłaty na wskazany przez Fundusz rachunek bankowy prowadzony przez Depozytariusza. Na dokumencie wpłaty należy podać nazwę Funduszu oraz podstawowe dane osobowe identyfikujące osobę przystępującą do Funduszu (przynajmniej imię i nazwisko/nazwę oraz numer PESEL/REGON lub numer dokumentu tożsamości), a w przypadku uczestnictwa w wyspecjalizowanym programie inwestycyjnym - nazwę wyspecjalizowanego programu inwestycyjnego.”
9. W Rozdziale III pkt 6.1.2. ppkt 2 pierwszy akapit otrzymuje brzmienie:
„Na dokumencie wpłaty należy podać nazwę Funduszu, numer Rejestru oraz podstawowe dane identyfikujące Uczestnika Funduszu (przynajmniej imię i nazwisko/nazwę), a w przypadku uczestnictwa w wyspecjalizowanym programie inwestycyjnym – nazwę wyspecjalizowanego programu inwestycyjnego.”
10. W Rozdziale III pkt 6.2.2. po ppkt 3 kropkę zastępuje się przecinkiem i dodaje kolejny ppkt 4 w brzmieniu:
„4) systematycznego odkupywania Jednostek Uczestnictwa, ewidencjonowanych w danym Rejestrze.”
11. W Rozdziale III pkt 6.2.3. otrzymuje brzmienie:
„Kwota jednorazowego odkupienia, a także kwota każdorazowego odkupienia w przypadku systematycznych odkupień, nie może być niższa niż 50 (pięćdziesiąt) złotych, chyba że odkupienie dotyczy wszystkich Jednostek Uczestnictwa ewidencjonowanych w danym Rejestrze, z zastrzeżeniem zdania kolejnego. Jeżeli zlecenie odkupienia dotyczy określonej liczby Jednostek Uczestnictwa, każdorazowe odkupienie nie może obejmować mniej niż jednej Jednostki Uczestnictwa.”
12. W Rozdziale III pkt 6.3.1. pierwszy akapit otrzymuje brzmienie:
„Uczestnik może złożyć zlecenie zamiany Jednostek Uczestnictwa Funduszu na jednostki uczestnictwa kategorii innego funduszu inwestycyjnego (docelowego) zarządzanego przez Towarzystwo, o ile statut funduszu docelowego to przewiduje oraz o ile fundusz docelowy zbywa jednostki uczestnictwa tej samej kategorii, co Jednostki Uczestnictwa Funduszu podlegające zamianie. Zamiana Jednostek Uczestnictwa polega na odkupieniu Jednostek Uczestnictwa przez Fundusz oraz nabyciu przez Uczestnika w tym samym Dniu Wyceny jednostek uczestnictwa innego funduszu inwestycyjnego za kwotę uzyskaną z odkupienia Jednostek Uczestnictwa. Kwota uzyskana z odkupienia Jednostek Uczestnictwa może zostać pomniejszona o ewentualny podatek obciążający Uczestnika w związku z inwestowaniem w Jednostki Uczestnictwa.”
13. W Rozdziale III pkt 6.3.3. otrzymuje brzmienie:
„Jednostki Uczestnictwa Funduszu podlegają zamianie na jednostki uczestnictwa tej samej kategorii w innym funduszu inwestycyjnym, o ile spełnione są warunki określone w statucie tego funduszu dla nabywania jednostek uczestnictwa danej kategorii.”
14. W Rozdziale III pkt 6.3.4. otrzymuje brzmienie:
„Przy zbywaniu przez Fundusz Jednostek Uczestnictwa w trybie zlecenia zamiany pobierana jest opłata manipulacyjna, która obliczana jest jako procent wpłaconych do Funduszu środków pochodzących z odkupienia jednostek uczestnictwa w innym funduszu inwestycyjnym, zarządzanym przez Towarzystwo (fundusz źródłowy). Stawka opłaty manipulacyjnej mająca zastosowanie w tym przypadku określana jest tabelą opłat pobieranych przy zbywaniu Jednostek Uczestnictwa Funduszu i jest pomniejszana o stawkę opłat stosowaną przy zbywaniu jednostek uczestnictwa w funduszu źródłowym.”
15. W Rozdziale III pkt 6.4. otrzymuje brzmienie:
„Po dokonaniu odkupienia Jednostek Uczestnictwa Fundusz przekazuje środki pieniężne na rachunek bankowy prowadzony na rzecz Uczestnika lub na rachunek bankowy Towarzystwa o numerze indywidualnie przypisanym Uczestnikowi i wskazanym przy przystąpieniu do wyspecjalizowanego programu inwestycyjnego, zgodnie z dyspozycją Uczestnika zawartą w zleceniu odkupienia.
W przypadku osób nieposiadających zdolności do czynności prawnych lub osób posiadających ograniczoną zdolność do czynności prawnych, kwota z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa może

być przekazana na rachunek bankowy ich przedstawicieli ustawowych, z uwzględnieniem odpowiednich przepisów prawa w tym zakresie, w tym Kodeksu rodzinnego i opiekuńczego.

W przypadku, gdy zlecenie odkupienia zostało złożone przez osobę trzecią, posiadającą odpowiednie pełnomocnictwo w związku z ustanowieniem blokady nieodwołalnej, kwota z tytułu odkupienia może być przekazana na rachunek bankowy pełnomocnika.

W przypadku śmierci Uczestnika, kwota z tytułu odkupienia może być przekazana wyłącznie na rachunek bankowy składającego zlecenie odkupienia spadkobiercy, osoby, którą Uczestnik wskazał w umowie z Funduszem, lub osoby, która przedstawi rachunki stwierdzające wysokość poniesionych przez nią wydatków związanych z pogrzebem Uczestnika.

Fundusz może uzgodnić z Uczestnikiem bądź inną osobą uprawnioną do złożenia zlecenia odkupienia inny sposób przekazania kwoty z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa, z tym że kwota ta może zostać pomniejszona o koszt przekazania przez Fundusz środków pieniężnych w uzgodniony sposób.”.

16. W Rozdziale III w pkt 8.2. dodaje się kolejne akapity w brzmieniu:

„W przypadku złożenia zlecenia odkupienia dotyczącego systematycznego odkupywania Jednostek Uczestnictwa, Uczestnik Funduszu określa pierwszy dzień, w którym żądanie staje się skuteczne, oraz częstotliwość kolejnych odkupień (miesięczną, kwartalną lub roczną). Jednostki Uczestnictwa są odkupywane w dniach wskazanych przez Uczestnika Funduszu, z zastrzeżeniem zdań poniższych.

Jeżeli wyznaczony przez Uczestnika Funduszu dzień pierwszego odkupienia Jednostek Uczestnictwa przypada wcześniej niż ósmego dnia od otrzymania przez dystrybutora lub przedstawiciela tego zlecenia odkupienia, pierwsze odkupienie Jednostek Uczestnictwa następuje na zasadach ogólnych, to znaczy w terminie 7 dni od dnia otrzymania przez dystrybutora lub przedstawiciela zlecenia odkupienia.

Jeżeli którykolwiek dzień odkupienia Jednostek Uczestnictwa wskazany przez Uczestnika Funduszu w zleceniu odkupienia dotyczącym systematycznego odkupywania Jednostek Uczestnictwa nie jest Dniem Wyceny, to Jednostki Uczestnictwa będą odkupywane w najbliższym Dniu Wyceny, następującym po dniu wskazanym w tym zleceniu odkupienia.”.

17. W Rozdziale III pkt 11.1. otrzymuje brzmienie:

„Aktywa Funduszu są lokowane wyłącznie w dłużne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego emitowane lub gwarantowane przez Skarb Państwa oraz depozyty bankowe. Obligacje i inne dłużne papiery wartościowe emitowane lub gwarantowane przez Skarb Państwa będą stanowiły co najmniej 70% wartości aktywów netto Funduszu.”.

18. W Rozdziale III pkt 11.2. otrzymuje brzmienie:

„Decyzje o doborze obligacji i innych dłużnych papierów wartościowych są podejmowane przez Fundusz z uwzględnieniem następujących czynników:

- 1) uzyskanie możliwie jak najwyższej stopy zwrotu z Aktywów Funduszu,
- 2) ograniczenie ryzyka, w tym zwłaszcza ryzyka wynikającego ze zmiany stóp procentowych, utraty przez emitenta zdolności do wykupu papierów wartościowych oraz, w odniesieniu do lokat dokonanych w walutach obcych, zmiany kursu odpowiedniej waluty,
- 3) analiza bieżącej i prognozowanej rentowności papierów wartościowych oraz poziomu bieżących i przyszłych stóp procentowych, przy uwzględnieniu obecnej i oczekiwanej inflacji,
- 4) analiza zmienności cen papierów wartościowych, w tym możliwości wzrostu lub spadku tych cen,
- 5) ocena ryzyka utraty płynności papierów wartościowych oraz niewypłacalności emitentów,
- 6) ocena ryzyka walutowego, w przypadku dokonywania lokat w papiery wartościowe denominowane w walutach zagranicznych.

Decyzje o doborze instrumentów rynku pieniężnego podejmowane są na podstawie następujących kryteriów: analiza bieżącej i prognozowanej rentowności instrumentów rynku pieniężnego, poziomu bieżących i przyszłych stóp procentowych, przy uwzględnieniu obecnej i oczekiwanej inflacji, analiza zmienności cen instrumentów rynku pieniężnego, ocena ryzyka niewypłacalności emitenta i ryzyka walutowego.

Podstawowym kryterium uwzględnianym w decyzjach inwestycyjnych w odniesieniu do depozytów bankowych jest potrzeba zapewnienia odpowiedniej płynności Funduszu. Decyzje inwestycyjne dotyczące tej części portfela uwzględniają również porównanie dochodowości lokat, bieżącej i oczekiwanej stopy procentowych, obecnej i oczekiwanej inflacji oraz ryzyko kontrahenta.”.

19. W Rozdziale III pkt 11.4. otrzymuje brzmienie:

„W związku z faktem, że Fundusz lokuje wyłącznie w dłużne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego emitowane lub gwarantowane przez Skarb Państwa oraz depozyty bankowe, nie jest

przewidywane, aby wartość aktywów netto portfela inwestycyjnego Funduszu charakteryzowała się dużą zmiennością wynikającą ze składu portfela ani z przyjętej techniki zarządzania. Relatywnie niski poziom zmienności wartości aktywów netto portfela inwestycyjnego Funduszu może być spowodowany w szczególności pozytywnym bądź negatywnym wpływem zmian rynkowych stóp procentowych na wartość dokonanych przez Fundusz lokat oraz występowaniem czynników ryzyka opisanych poniżej.”.

20. W Rozdziale III w pkt 11.5. skreśla się dwa pierwsze akapity a wyrazy „Uczestnik powinien mieć na uwadze, że w związku ze zmianą polityki inwestycyjnej Funduszu, począwszy od dnia 1 marca 2011 r. Fundusz będzie mógł zawierać umowy mające za przedmiot instrumenty pochodne” zastępuje się wyrazami „Fundusz może zawierać umowy mające za przedmiot instrumenty pochodne”.
21. W Rozdziale III pkt 12.1.1. otrzymuje brzmienie:
„Ryzyko rynkowe wiąże się ze zmianami czynników rynkowych, w tym w szczególności koniunktury na rynku papierów wartościowych oraz zmiany stóp procentowych. W związku z faktem, że Fundusz dokonuje lokat głównie w dłużne papiery wartościowe emitowane lub gwarantowane przez Skarb Państwa, na ryzyko związane z polityką inwestycyjną mają wpływ zmiany w poziomie rynkowych stóp procentowych, będące następstwem m.in. zmian w parametrach makroekonomicznych i stanu finansów publicznych państwa. Zmiany w poziomie rynkowych stóp procentowych mogą powodować zmiany w wartości Jednostek Uczestnictwa.”.
22. W Rozdziale III w pkt 12.1.2., pkt 12.1.4. oraz pkt 12.1.6. skreśla się drugi akapit.
23. W Rozdziale III skreśla się pkt 12.1.7. a kolejne punkty utrzymują oznaczenie 12.1.7.-12.1.10.
24. W Rozdziale III pkt 12.1.8. otrzymuje brzmienie:
„Aktywa Funduszu będą lokowane w dłużne papiery wartościowe oraz instrumenty rynku pieniężnego emitowane lub gwarantowane przez Skarb Państwa. Są to instrumenty finansowe charakteryzujące się niskim poziomem ryzyka inwestycyjnego, jednakże Fundusz nie może zagwarantować, że nie dojdzie do pogorszenia koniunktury rynkowej w sektorze tych instrumentów finansowych,. Negatywny wpływ na wartość Aktywów Funduszu mogą wywierać również spadki wartości poszczególnych lokat mających znaczny udział w portfelu inwestycyjnym Funduszu.”.
25. W Rozdziale III pkt 12.2.2. ppkt 5 otrzymuje brzmienie:
„Z dniem 1 marca 2011 r. Fundusz został przekształcony w fundusz inwestycyjny otwarty i jednocześnie zmienione zostały zasady polityki inwestycyjnej.”.
26. W Rozdziale III w pkt 12.2.2. ppkt 6 skreśla się drugi akapit.
27. W Rozdziale III pkt 12.2.3. otrzymuje brzmienie:
„Fundusz może lokować Aktywa w instrumenty emitowane lub gwarantowane przez Skarb Państwa. Pomimo że jest to podmiot o wysokiej wiarygodności, istnieje ryzyko, że niewypłacalność gwaranta spowoduje niemożność realizacji zabezpieczenia w postaci gwarancji.”.
28. W Rozdziale III pkt 13 otrzymuje brzmienie:
„Fundusz przeznaczony jest dla inwestorów indywidualnych zainteresowanych ochroną realnej wartości zainwestowanych środków, a także dla inwestorów instytucjonalnych w zakresie zarządzania płynnością. Inwestycja w Funduszu wiąże się z niskim poziomem ryzyka inwestycyjnego.
Rekomendowany okres inwestowania w Funduszu wynosi co najmniej 3 miesiące. Przy zachowaniu takiego horyzontu inwestycyjnego istnieje wysokie prawdopodobieństwo, że Fundusz wypracuje zadowalającą stopę zwrotu.”.
29. W Rozdziale III pkt 14.2.1 otrzymuje brzmienie:
„Opodatkowanie dochodów osób fizycznych z tytułu udziału w funduszach inwestycyjnych reguluje ustawa z dnia 26 lipca 1991 r. o podatku dochodowym od osób fizycznych (Dz.U. z 2000 r. Nr 14, poz. 176, z późn. zm.), z uwzględnieniem przepisów ustawy z dnia 21 listopada 2001 r. o zmianie ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych oraz ustawy o zryczałtowanym podatku dochodowym od niektórych przychodów osiągniętych przez osoby fizyczne (Dz.U. Nr 134, poz. 1509).
Ponadto Jednostki Uczestnictwa podlegają dziedziczeniu i z tego tytułu objęte są przepisami ustawy z dnia 28 lipca 1983 r. o podatku od spadków i darowizn (Dz.U. z 2004 r. Nr 142, poz. 1514, z późn. zm.).
Opodatkowanie dochodów osób prawnych z tytułu udziału w funduszach inwestycyjnych reguluje ustawa z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych (Dz.U. z 2000 r. Nr 54, poz. 654, z późn. zm.).
W przypadku Uczestników Funduszu niemających na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej miejsca zamieszkania lub pobytu (osoby fizyczne) bądź siedziby lub zarządu (osoby prawne), obowiązek podatkowy z tytułu udziału w Funduszu oraz odkupienia bądź umorzenia Jednostek Uczestnictwa w Funduszu uzależniony będzie od tego, czy Rzeczpospolita Polska zawarła umowy w sprawie

zapobiegania podwójnemu opodatkowaniu z państwami miejsca zamieszkania lub pobytu bądź siedziby lub zarządu tych podmiotów. Jednakże zastosowanie stawki podatku wynikającej z właściwej umowy o unikaniu podwójnego opodatkowania lub niepobranie podatku zgodnie z taką umową jest możliwe pod warunkiem uzyskania od Uczestnika certyfikatu rezydencji.”.

30. W Rozdziale III po pkt 14.2.1 dodaje się nowy pkt 14.2.2 w brzmieniu:

„14.2.2. Osoby fizyczne

Za przychody osób fizycznych podlegające opodatkowaniu według ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych uważa się między innymi przychody z tytułu udziału w funduszach inwestycyjnych, w tym w szczególności z tytułu odkupienia jednostek uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych oraz umorzenia jednostek uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych, w przypadku likwidacji funduszu inwestycyjnego.

Wartość środków wypłacanych Uczestnikowi na podstawie zlecenia odkupienia (albo zlecenia zamiany polegającego na odkupieniu Jednostek Uczestnictwa Funduszu i nabyciu jednostek uczestnictwa innego funduszu otwartego lub specjalistycznego otwartego zarządzanego przez Towarzystwo) może być w związku z tym pomniejszona o podatek od dochodu z tytułu udziału w funduszu inwestycyjnym.

Wypłacanych Uczestnikowi dochodów z tytułu udziału w funduszach inwestycyjnych nie łączy się z dochodami z innych źródeł i pobiera się od nich podatek w formie ryczałtu, w wysokości 19% wypłacanej kwoty dochodu (art. 30a ust. 1 pkt 5 i ust. 7 ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych).

Płatnikiem podatku jest Fundusz.”

a punkt dotychczas oznaczony 14.2.2 otrzymuje oznaczenie 14.2.3.

31. W Rozdziale III pkt 16.1. otrzymuje brzmienie:

„Wartość aktywów netto Funduszu ustala się pomniejszając wartość Aktywów Funduszu o zobowiązania. Wartość aktywów netto Funduszu oraz wartość Aktywów Funduszu ustalana jest w złotych polskich.

Wartość Jednostki Uczestnictwa jest równa wartości aktywów netto Funduszu w Dniu Wyceny, podzielonej przez liczbę wszystkich Jednostek Uczestnictwa zapisanych w rejestrze Uczestników.

Dniem wprowadzenia do ksiąg zmiany kapitału wpłaconego bądź kapitału wypłaconego jest dzień zbycia lub odkupienia Jednostek Uczestnictwa w odpowiednim Rejestrze, przy zastosowaniu wartości Jednostki Uczestnictwa, wyznaczonej zgodnie z powyższymi zasadami.

Na potrzeby określenia wartości Jednostki Uczestnictwa w określonym Dniu Wyceny nie uwzględnia się zmian w kapitale wpłaconym oraz zmian kapitału wypłaconego, związanych z wpłatami lub wypłatami, ujemowanymi zgodnie z powyższymi zasadami.”.

32. W Rozdziale III pkt 16.2. otrzymuje brzmienie:

„Aktywa Funduszu wycenia się, a zobowiązania Funduszu ustala się w Dniu Wyceny oraz na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego.

Aktywa Funduszu wycenia się, a zobowiązania Funduszu związane z dokonywaniem transakcji ustala się według wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej, z zastrzeżeniem pkt. 16.4.1 w zakresie dotyczącym dłużnych papierów wartościowych wycenianych w skorygowanej cenie nabycia oraz z zastrzeżeniem pkt. 16.5.1–16.5.3.”.

33. W Rozdziale III pkt 16.3.1. ostatni akapit otrzymuje brzmienie:

„Powyższe zasady odnosi się w szczególności do wyceny listów zastawnych, obligacji Skarbu Państwa oraz innych dłużnych papierów wartościowych, a także instrumentów pochodnych notowanych na Aktywnym Rynku.”.

34. W Rozdziale III pkt 16.4. otrzymuje brzmienie:

„16.4. Wycena Aktywów nienotowanych na Aktywnym Rynku

16.4.1. Wartość składników lokat nienotowanych na Aktywnym Rynku wyznacza się z zastrzeżeniem pkt. 16.5.1, w następujący sposób:

- 1) dłużnych papierów wartościowych – w skorygowanej cenie nabycia, oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej, przy czym skutek wyceny tych składników lokat zalicza się do przychodów odsetkowych albo kosztów odsetkowych Funduszu; zasada ta stosowana jest do wyceny listów zastawnych, obligacji i innych dłużnych papierów wartościowych, a także weksli;
- 2) depozytów – w skorygowanej cenie nabycia, przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej;

- 3) składników lokat innych niż określone w pkt. 1–2, w tym instrumentów pochodnych – według wartości godziwej, zgodnie z zasadami określonymi w pkt. 16.5.6-16.5.7, pkt. 16.6.2 oraz pkt. 16.7.2.

16.4.2. W przypadku przeszacowania składnika lokat dotychczas wycenianego w wartości godziwej, do wysokości skorygowanej ceny nabycia – wartość godziwa wynikająca z ksiąg rachunkowych stanowi, na dzień przeszacowania, nowo ustaloną skorygowaną cenę nabycia.

16.4.3. Modele i metody wyceny składników lokat Funduszu, o których mowa w pkt. 16.4.1, podlegają uzgodnieniu z Depozytariuszem. Zmiany w zakresie metod i modeli wyceny podlegają publikacji w sprawozdaniach finansowych Funduszu.”.

35. W Rozdziale III pkt 16.5.4.-16.5.7. otrzymują brzmienie:

„16.5.4. Aktywa oraz zobowiązania denominowane w walutach obcych wycenia się lub ustala w walucie, w której są notowane na Aktywnym Rynku, a w przypadku gdy nie są notowane na Aktywnym Rynku, w walucie, w której są denominowane.

16.5.5. Aktywa oraz zobowiązania, o których mowa w pkt. 16.5.4, wykazuje się w złotych polskich po przeliczeniu według ostatniego dostępnego średniego kursu wyliczonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Wartość Aktywów notowanych lub denominowanych w walutach, dla których Narodowy Bank Polski nie wylicza kursu, należy określić w relacji do dolara amerykańskiego.

16.5.6. Obligacje zamienne wycenia się zgodnie z zasadami określonymi w pkt. 16.3 lub odpowiednio w pkt. 16.4.1, z uwzględnieniem wartości godziwej prawa do zamiany. Model wyceny prawa do zamiany jest każdorazowo uzgadniany z Depozytariuszem.

16.5.7. Odsetki i zobowiązania z tytułu odsetek nalicza się przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.”.

36. W Rozdziale III pkt 16.6.-16.7. otrzymują brzmienie:

„16.6. Wycena kontraktów terminowych oraz swapów

16.6.1. Kontrakty terminowe oraz swapy notowane na Aktywnym Rynku wycenia się według kursu określającego stan rozliczeń Funduszu i instytucji rozliczeniowej zgodnie z zasadami określonymi w pkt. 16.3.

16.6.2. Kontrakty terminowe oraz swapy zawarte poza Aktywnym Rynkiem wycenia się według wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej poprzez zastosowanie właściwego modelu wyceny składnika lokat, o ile wprowadzone do tego modelu dane wejściowe pochodzą z aktywnego rynku.

16.7. Wycena opcji

16.7.1. W Dniu Wyceny zobowiązania Funduszu z tytułu wystawionych opcji notowanych na Aktywnym Rynku ustala się według wartości rynkowej wystawionych opcji, wycenionych zgodnie z metodami określonymi w pkt. 16.3.

16.7.2. W Dniu Wyceny zobowiązania Funduszu z tytułu wystawionych opcji nienotowanych na Aktywnym Rynku oraz należności z tytułu nabytych opcji nienotowanych na Aktywnym Rynku ustala się według wartości godziwej odpowiednio wystawionych lub nabytych opcji, przy zastosowaniu powszechnie uznanych metod estymacji.”.

37. W Rozdziale III pkt 17.3. otrzymuje brzmienie:

„17.3. Wskazanie opłat manipulacyjnych z tytułu zbycia lub odkupienia Jednostki Uczestnictwa oraz innych opłat uiszczanych bezpośrednio przez Uczestnika

17.3.1. Opłaty manipulacyjne z tytułu zbywania Jednostek Uczestnictwa

Przy zbywaniu Jednostek Uczestnictwa pobierana jest opłata manipulacyjna w maksymalnej wysokości 2% kwoty wpłaconej na nabycie Jednostek Uczestnictwa.

17.3.2. Opłaty manipulacyjne z tytułu zbywania Jednostek Uczestnictwa w trybie zamiany

Przy zbywaniu przez Fundusz Jednostek Uczestnictwa w trybie zlecenia zamiany jednostek uczestnictwa innego funduszu inwestycyjnego zarządzanego przez Towarzystwo pobierana jest opłata manipulacyjna, która obliczana jest jako procent wpłaconych do Funduszu środków pochodzących z odkupienia jednostek uczestnictwa w innym funduszu inwestycyjnym, zarządzanym przez Towarzystwo (fundusz źródłowy). Stawka opłaty manipulacyjnej mająca zastosowanie w tym przypadku określana jest tabelą opłat pobieranych przy zbywaniu Jednostek Uczestnictwa Funduszu i jest pomniejszana o stawkę opłat stosowaną przy zbywaniu jednostek uczestnictwa w funduszu źródłowym.

17.3.3. Opłaty manipulacyjne z tytułu odkupywania Jednostek Uczestnictwa

Przy odkupywaniu Jednostek Uczestnictwa przez Fundusz nie jest pobierana opłata manipulacyjna.

17.3.4. Pozostałe zasady

Towarzystwo może zmniejszyć wysokość stawki pobieranej opłaty manipulacyjnej lub zaniechać pobierania opłaty.

Tabela opłat manipulacyjnych, zawierająca zestawienie aktualnych stawek opłat manipulacyjnych, jest udostępniana przy zbywaniu Jednostek Uczestnictwa przez dystrybutorów i przedstawicieli oraz dostępna jest na stronie internetowej Towarzystwa.”.

38. W Rozdziale III pkt 17.6. otrzymuje brzmienie:
„Na podstawie umowy z Depozytariuszem z dnia 5 czerwca 2006 r. o prowadzenie rejestru aktywów Funduszu część kosztów związanych z prowadzeniem rejestru aktywów pokrywa Towarzystwo. Podział kosztów ustalony w powołanej umowie nie ma wpływu na interes Uczestników Funduszu.
Dodatkowo Fundusz może zawierać umowy z podmiotami prowadzącymi działalność maklerską, które mogą zawierać ogólne klauzule o nieodpłatnym przekazywaniu przez taki podmiot analiz lub rekomendacji dotyczących instrumentów finansowych. Raporty takie są oferowane w ramach standardowej oferty dedykowanej klientom korporacyjnym. Brak jest wpływu otrzymywanych świadczeń na wysokość opłat i kosztów ponoszonych przez Fundusz. Świadczenia takie nie mają również wpływu na wysokość wynagrodzenia za zarządzanie Funduszem.”.
39. W Rozdziale III pkt 19. otrzymuje brzmienie:
„Nie dotyczy Funduszu w związku z faktem, że nie jest on specjalistycznym funduszem inwestycyjnym otwartym.”.
40. W Rozdziale IV pkt 3 ppkt 2 otrzymuje brzmienie:
„2) rachunków pieniężnych, tj. rachunków bankowych rozliczeniowych, w tym bieżących i pomocniczych, w postaci rachunków nabyć, odkupień, podstawowych.”.
41. W Rozdziale V pkt 1 wyrazy „ul. Postępu 18a, 02-672 Warszawa” zastępuje się wyrazami „ul. Postępu 18a, 02-676 Warszawa”.
42. W Rozdziale V pkt 2 skreśla się ppkt 5, kolejne podpunkty oznacza się jako ppkt 5-10, po ppkt 10 dodaje się ppkt 11-12 w brzmieniu:
„11) Firma: Bank Ochrony Środowiska Spółka Akcyjna
Siedziba: Warszawa
Adres: Al. Jana Pawła II 12, 00-950 Warszawa
Telefon: (22) 543 34 34
Faks: (22) 850 88 91
12) Firma: Bank Spółdzielczy Rzemiosła
Siedziba: Kraków
Adres: ul. Dunajewskiego 7, 31-133 Kraków,
Telefon: (12) 421 18 00, 421 11 45
Faks: (12) 421 97 92”
oraz wyrazy „Do zadań dystrybutorów wskazanych w pkt 2-11 w zakresie dystrybucji Jednostek Uczestnictwa Funduszu należy” zastępuje wyrazami „Do zadań dystrybutorów wskazanych w pkt 2-12 w zakresie dystrybucji Jednostek Uczestnictwa Funduszu należy”.
43. W Rozdziale VII pkt 1 ppkt 6 otrzymuje brzmienie:
„6) Fundusz
PZU Fundusz Inwestycyjny Otwarty Ochrony Majątku, PZU FIO Ochrony Majątku”.
44. W Rozdziale VII pkt 1 ppkt 9 otrzymuje brzmienie:
„6) Prospekt
Niniejszy prospekt informacyjny PZU Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Ochrony Majątku”.
45. W Rozdziale VII pkt 2 zamieszcza się treść statutu Funduszu w brzmieniu obowiązującym od dnia 1 marca 2011 r.

II. Wykaz zmian w Skrócie Prospektu Informacyjnego PZU Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Ochrony Majątku

1. Na stronie tytułowej:
 - a) wyrazy „PZU Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Ochrony Majątku” zastępuje się wyrazami „PZU Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Ochrony Majątku”;
 - b) wyrazy „PZU SFIO Ochrony Majątku” zastępuje się wyrazami „PZU FIO Ochrony Majątku”;
 - c) po tytule dodaje się wyrazy „działającego uprzednio pod nazwą: PZU Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty Ochrony Majątku”.
2. W Rozdziale I pkt 2 otrzymuje brzmienie:

„Celem inwestycyjnym Funduszu jest osiągnięcie przychodów z lokat netto Funduszu oraz wzrost wartości Aktywów Funduszu w wyniku wzrostu wartości lokat. Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego.”.
3. W Rozdziale I pkt 3 otrzymuje brzmienie:

„3.1. Określenie głównych kategorii lokat Funduszu i ich dywersyfikacji charakteryzujących specyfikę Funduszu

Główne kategorie lokat Funduszu stanowią dłużne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego emitowane lub gwarantowane przez Skarb Państwa oraz depozyty bankowe. Obligacje i inne dłużne papiery wartościowe emitowane lub gwarantowane przez Skarb Państwa będą stanowiły co najmniej 70% wartości aktywów netto Funduszu.

3.2. Wskazanie, czy Fundusz stosuje szczególne strategie inwestycyjne w odniesieniu do inwestycji na określonym obszarze geograficznym, w określonej branży lub sektorze gospodarczym albo w odniesieniu do określonej kategorii lokat

Fundusz nie stosuje szczególnych strategii inwestycyjnych w odniesieniu do inwestycji na określonym obszarze geograficznym, w określonej branży lub sektorze gospodarczym albo w odniesieniu do określonej kategorii lokat.

3.3. Wskazanie możliwości zawierania przez Fundusz umów, których przedmiotem są instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne, wraz ze wskazaniem, czy takie umowy będą zawierane w celu ograniczenia ryzyka inwestycyjnego Funduszu czy w celu zapewnienia sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym Funduszu

Fundusz może zawierać umowy mające za przedmiot instrumenty pochodne zarówno w celu ograniczenia ryzyka inwestycyjnego, jak i w celu zapewnienia sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym.
4. W Rozdziale I pkt 5.1. otrzymuje brzmienie:

„Ryzyko rynkowe wiąże się ze zmianami czynników rynkowych, w tym w szczególności koniunktury na rynku papierów wartościowych oraz zmiany stóp procentowych. W związku z faktem, że Fundusz dokonuje lokat głównie w dłużne papiery wartościowe emitowane lub gwarantowane przez Skarb Państwa, na ryzyko związane z polityką inwestycyjną mają wpływ zmiany w poziomie rynkowych stóp procentowych, będące następstwem m.in. zmian w parametrach makroekonomicznych i stanu finansów publicznych państwa.”.
5. W Rozdziale I pkt 5.2. skreśla się drugi akapit.
6. W Rozdziale I pkt 5.3. otrzymuje brzmienie:

„Ryzyko kredytowe wiąże się z możliwością niewywiązania się ze zobowiązań przez kontrahentów Funduszu, w tym przez emitentów dłużnych papierów wartościowych, lub instrumentów rynku pieniężnego, w które lokowane są Aktywa Funduszu.”.
7. W Rozdziale I pkt 5.4. i pkt 5.6. skreśla się drugi akapit.
8. W Rozdziale I skreśla się pkt 5.7. a pkt oznaczone 5.8.-5.11. otrzymują oznaczenie pkt 5.7.-5.10.
9. W Rozdziale I pkt 5.8. otrzymuje brzmienie:

„Ryzyko to wiąże się z lokowaniem dominującej części aktywów w dłużne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego emitowane lub poręczane przez Skarb Państwa. Pogorszenie koniunktury w tym segmencie rynku finansowego może spowodować spadek wartości Aktywów Funduszu w stopniu większym niż gdyby Aktywa Funduszu były lokowane w instrumenty finansowe różnych typów. Negatywny wpływ na wartość Aktywów Funduszu mogą wywierać również spadki wartości poszczególnych lokat mających znaczny udział w portfelu inwestycyjnym Funduszu.”.

10. W Rozdziale I pkt 6. otrzymuje brzmienie:
„Fundusz przeznaczony jest dla inwestorów indywidualnych zainteresowanych ochroną realnej wartości zainwestowanych środków, a także dla inwestorów instytucjonalnych w zakresie zarządzania płynnością. Inwestycja w Funduszu wiąże się z niskim poziomem ryzyka inwestycyjnego.
Rekomendowany okres inwestowania w Funduszu wynosi co najmniej 3 miesiące. Przy zachowaniu takiego horyzontu inwestycyjnego istnieje wysokie prawdopodobieństwo, że Fundusz wypracuje zadowalającą stopę zwrotu.”.
11. W Rozdziale I pkt 8.2. otrzymuje brzmienie:
„8.2. Wskazanie opłat manipulacyjnych z tytułu zbycia lub odkupienia Jednostki Uczestnictwa oraz innych opłat uiszczanych bezpośrednio przez Uczestnika
8.2.1. Opłaty manipulacyjne z tytułu zbywania Jednostek Uczestnictwa
Przy zbywaniu Jednostek Uczestnictwa pobierana jest opłata manipulacyjna w maksymalnej wysokości 2% kwoty wpłaconej na nabycie Jednostek Uczestnictwa.
8.2.2. Opłaty manipulacyjne z tytułu zbywania Jednostek Uczestnictwa w trybie zamiany
Przy zbywaniu przez Fundusz Jednostek Uczestnictwa w trybie zlecenia zamiany jednostek uczestnictwa innego funduszu inwestycyjnego zarządzanego przez Towarzystwo pobierana jest opłata manipulacyjna, która obliczana jest jako procent wpłaconych do Funduszu środków pochodzących z odkupienia jednostek uczestnictwa w innym funduszu inwestycyjnym, zarządzanym przez Towarzystwo (fundusz źródłowy). Stawka opłaty manipulacyjnej mająca zastosowanie w tym przypadku określana jest tabelą opłat pobieranych przy zbywaniu Jednostek Uczestnictwa Funduszu i jest pomniejszana o stawkę opłat stosowaną przy zbywaniu jednostek uczestnictwa w funduszu źródłowym.
8.2.3. Opłaty manipulacyjne z tytułu odkupywania Jednostek Uczestnictwa
Przy odkupywaniu Jednostek Uczestnictwa przez Fundusz nie jest pobierana opłata manipulacyjna.
8.2.4. Pozostałe zasady
Towarzystwo może zmniejszyć wysokość stawki pobieranej opłaty manipulacyjnej lub zaniechać pobierania opłaty.
Tabela opłat manipulacyjnych, zawierająca zestawienie aktualnych stawek opłat manipulacyjnych, jest udostępniana przy zbywaniu Jednostek Uczestnictwa przez dystrybutorów i przedstawicieli oraz dostępna jest na stronie internetowej Towarzystwa.”.
12. W Rozdziale I pkt 11.1.2. ppkt 1 otrzymuje brzmienie:
„Minimalna kwota pierwszej i każdej kolejnej wpłaty na nabycie Jednostek Uczestnictwa wynosi 100 (sto) złotych. Fundusz może obniżyć minimalną kwotę wpłaty.”.
13. W Rozdziale I pkt 11.1.2. ppkt 4 pierwszy akapit otrzymuje brzmienie:
„Pierwsze nabycie Jednostek Uczestnictwa następuje po dokonaniu wpłaty na wskazany przez Fundusz rachunek bankowy prowadzony przez Depozytariusza. Na dokumencie wpłaty należy podać nazwę Funduszu oraz podstawowe dane identyfikujące osobę przystępującą do Funduszu (przynajmniej imię i nazwisko/nazwę oraz numer PESEL/REGON lub numer dokumentu tożsamości), a w przypadku uczestnictwa w wyspecjalizowanym programie inwestycyjnym – nazwę wyspecjalizowanego programu inwestycyjnego.”.
14. W Rozdziale I pkt 11.1.3. ppkt 2 pierwszy akapit otrzymuje brzmienie:
„Na dokumencie wpłaty należy podać nazwę Funduszu, numer Rejestru oraz podstawowe dane identyfikujące Uczestnika Funduszu (przynajmniej imię i nazwisko/nazwę), a w przypadku uczestnictwa w wyspecjalizowanym programie inwestycyjnym – nazwę wyspecjalizowanego programu inwestycyjnego.”.
15. W Rozdziale I pkt 11.2.2. po ppkt 3 kropkę zastępuje się przecinkiem oraz dodaje ppkt 4 w brzmieniu:
„4) systematycznego odkupywania Jednostek Uczestnictwa, ewidencjonowanych w danym Rejestrze.”.
16. W Rozdziale I pkt 11.2.3. otrzymuje brzmienie:
„Kwota jednorazowego odkupienia, a także kwota każdorazowego odkupienia w przypadku systematycznych odkupień, nie może być niższa niż 50 (pięćdziesiąt) złotych, chyba że odkupienie dotyczy wszystkich Jednostek Uczestnictwa ewidencjonowanych w danym Rejestrze, z zastrzeżeniem zdania kolejnego. Jeżeli zlecenie odkupienia dotyczy określonej liczby Jednostek Uczestnictwa, każdorazowe odkupienie nie może obejmować mniej niż jednej Jednostki Uczestnictwa.”.
17. W Rozdziale I w pkt 11.2.5. dodaje się kolejne akapity w brzmieniu:

„W przypadku złożenia zlecenia odkupienia dotyczącego systematycznego odkupywania Jednostek Uczestnictwa, Uczestnik Funduszu określa pierwszy dzień, w którym żądanie staje się skuteczne, oraz częstotliwość kolejnych odkupień (miesięczną, kwartalną lub roczną). Jednostki Uczestnictwa są odkupywane w dniach wskazanych przez Uczestnika Funduszu, z zastrzeżeniem zdań poniższych.

Jeżeli wyznaczony przez Uczestnika Funduszu dzień pierwszego odkupienia Jednostek Uczestnictwa przypada wcześniej niż ósmego dnia od otrzymania przez dystrybutora lub przedstawiciela tego zlecenia odkupienia, pierwsze odkupienie Jednostek Uczestnictwa następuje na zasadach ogólnych, to znaczy w terminie 7 dni od dnia otrzymania przez dystrybutora lub przedstawiciela zlecenia odkupienia.

Jeżeli którykolwiek dzień odkupienia Jednostek Uczestnictwa wskazany przez Uczestnika Funduszu w zleceniu odkupienia dotyczącym systematycznego odkupywania Jednostek Uczestnictwa nie jest Dniem Wyceny, to Jednostki Uczestnictwa będą odkupywane w najbliższym Dniu Wyceny, następującym po dniu wskazanym w tym zleceniu odkupienia.”

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

„Sprawozdanie finansowe Funduszu za rok obrotowy 2010 podlega badaniu przez:”

19. W Rozdziale III pkt 6 otrzymuje brzmienie:

„Niniejszy skrót prospektu informacyjnego został sporządzony w dniu 14 czerwca 2006 r. Ostatnia aktualizacja skrótu prospektu została dokonana w dniu 1 marca 2011 r.”