

**29.04.2010**

**Komunikat TFI PZU SA w sprawie zmiany statutu PZU FIO Optymalnej Alokacji**

Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych PZU S.A., działając na podstawie art. 24 ust. 5 ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych (Dz. U. Nr 146, poz. 1546 z późn. zm.), ogłasza niniejszym o następujących zmianach statutu PZU Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Optymalnej Alokacji:

1. W art. 4 po ust. 2 dodaje się ust. 3 w brzmieniu:

„3. *Rozwiązanie Funduszu następuje po przeprowadzeniu likwidacji. Z dniem rozpoczęcia likwidacji Fundusz zaprzestaje zbywania oraz odkupywania Jednostek Uczestnictwa.*”.
2. W art. 5 pkt 14 otrzymuje brzmienie:

„14) *Uczestniku - oznacza to osobę fizyczną, osobę prawną lub jednostkę organizacyjną nieposiadającą osobowości prawnej, na rzecz której w rejestrze Uczestników Funduszu są zapisane Jednostki Uczestnictwa lub ich ułamkowe części,*”.
3. W art. 8:
  - a) ust. 1 pkt 3 otrzymuje brzmienie:

„3) *półrocznego i rocznego sprawozdania finansowego Funduszu,*”;
  - b) w ust. 4 po wyrazach „doręczyć Uczestnikowi Funduszu” dodaje się wyraz „*bezpłatnie*”.
4. Skreśla się Rozdział II.
5. Art. 10 otrzymuje brzmienie:

**„Artykuł 10 [Cel inwestycyjny Funduszu]**

  1. *Celem inwestycyjnym Funduszu jest wzrost wartości Aktywów Funduszu w wyniku wzrostu wartości lokat. Realizując cel inwestycyjny, Fundusz dokonuje lokat przede wszystkim w akcje spółek, których działalność związana jest z branżą energetyczną, ochrony zdrowia i ochrony środowiska naturalnego, zgodnie z kryteriami doboru lokat wynikającymi z Ustawy oraz wskazanymi w art. 11 Statutu oraz przy uwzględnieniu ograniczeń inwestycyjnych wynikających z Ustawy oraz wskazanych w art. 12–13 Statutu.*
  2. *Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego.*”.
6. Art. 11 otrzymuje brzmienie:

**„Artykuł 11 [Kryteria doboru lokat Funduszu]**

  1. *Fundusz lokuje Aktywa przede wszystkim w udziałowe papiery wartościowe obejmujące akcje, prawa do akcji, prawa poboru, warranty subskrypcyjne oraz kwity depozytowe, emitowane przez spółki, których działalność związana jest z branżą energetyczną, ochrony zdrowia i ochrony środowiska naturalnego.*
  2. *Podstawowym kryterium doboru do portfela lokat Funduszu udziałowych papierów wartościowych jest dążenie do osiągnięcia możliwie jak najwyższej oczekiwanej stopy zwrotu, przy jednoczesnym ograniczaniu ryzyka inwestycyjnego. Dobór udziałowych papierów wartościowych do portfela lokat Funduszu dokonywany jest w szczególności w oparciu o analizę fundamentalną, z uwzględnieniem kryteriów ilościowych (takich jak bieżące i prognozowane wyniki finansowe spółki, bieżąca i prognozowana wycena spółki, w tym w kontekście porównania z innymi spółkami o zbliżonej charakterystyce) oraz kryteriów jakościowych (takich jak strategia działalności spółki, ocena pozycji*

rynkowej, ogólne perspektywy rozwoju spółki, analiza oferowanych produktów lub usług, jakość kadry zarządzającej, dostępność sieci dystrybucyjnej). Przy doborze spółek do portfela inwestycyjnego Funduszu zarządzający może kierować się również takimi kryteriami jak: płynność, ocena bieżącego i przewidywanego stosunku popytu na udziałowe papiery wartościowe i ich podaży, bieżąca i oczekiwana dynamika zmian kursów udziałowych papierów wartościowych, dostępność i poziom wyceny innych alternatywnych lokat Funduszu.

3. Część portfela lokowana w aktywa inne niż udziałowe papiery wartościowe będzie przede wszystkim inwestowana w dłużne papiery wartościowe, instrumenty rynku pieniężnego, wierzytelności oraz depozyty bankowe. Podstawowym kryterium uwzględnianym w decyzjach inwestycyjnych w odniesieniu do tych rodzajów lokat jest potrzeba zapewnienia odpowiedniej płynności Funduszu jak również porównanie dochodowości lokat. Ponadto Fundusz stosuje następujące kryteria uzupełniające:

- 1) w przypadku dłużnych papierów wartościowych oraz instrumentów rynku pieniężnego - bieżący i oczekiwany poziom stóp procentowych, obecna i oczekiwana inflacja, ocena ryzyka zmienności cen tych instrumentów, ryzyko walutowe oraz ryzyko kontrahenta,
- 2) w przypadku depozytów bankowych – oprocentowanie depozytów, wiarygodność banku.”.

7. W art. 12:

a) ust. 1 pkt 6 zdanie wstępne otrzymuje brzmienie:

*„jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych otwartych, mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne oraz tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, jeżeli:”;*

b) ust. 11 otrzymuje brzmienie:

*„11. Przy zawieraniu umów mających za przedmiot instrumenty pochodne zarządzający kieruje się następującymi kryteriami: koszty transakcyjne, cena, płynność, dostępność, zgodność ze strategią i celem inwestycyjnym, a w przypadku dokonywania lokat w instrumenty pochodne w celu zapewnienia sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym Funduszu dodatkowo analiza rynku instrumentu bazowego dla instrumentu pochodnego z zastosowaniem odpowiednio postanowień art. 11 ust. 2-3.”;*

c) w ust. 12 skreśla się pkt 4.

8. W art. 13:

a) ust. 10 otrzymuje brzmienie:

*„10. Instrumenty rynku pieniężnego, depozyty bankowe oraz dłużne papiery wartościowe stanowią do 50% Wartości Aktywów Netto Funduszu.”;*

b) ust. 11 otrzymuje brzmienie:

*„11. Całkowita wartość udziałowych papierów wartościowych, obejmujących akcje, prawa do akcji, prawa poboru, warranty subskrypcyjne oraz kwity depozytowe spółek stanowi co najmniej 50% Wartości Aktywów Netto Funduszu.”;*

c) skreśla się ust. 12 i ust. 13.

9. W art. 14 ust. 2 po kropce dodaje się kolejne zdanie w brzmieniu:

*„Fundusz nie wypłaca dochodów Uczestnikom.”.*

10. W art. 18 ust. 1 po wyrazach „z zastrzeżeniem postanowień niniejszego artykułu,” dodaje się wyrazy „ustawy z dnia 16 listopada 2000 r. o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu (Dz.U. z 2003 r. Nr 153, poz. 1505, z późn. zm.),”.
11. W art. 22 ust. 2 otrzymuje brzmienie:  
*„2. Pełnomocnictwo musi być sporządzone w formie aktu notarialnego lub w formie pisemnej z podpisem poświadczonym notarialnie lub poświadczonym przez uprawnionego pracownika Dystrybutora albo przez Przedstawiciela, w którego obecności pełnomocnictwo zostało podpisane.”.*
12. Art. 26 otrzymuje brzmienie:

#### **„Artykuł 26 [Rodzaje Zleceń]**

1. Uczestnicy Funduszu, na zasadach określonych w niniejszym rozdziale oraz w prospekcie informacyjnym Funduszu, mogą składać następujące rodzaje Zleceń:
  - 1) Zlecenie Nabycia Jednostek Uczestnictwa, na podstawie którego Fundusz zbywa Uczestnikowi Jednostki Uczestnictwa,
  - 2) Zlecenie Odkupienia Jednostek Uczestnictwa, na podstawie którego następuje odkupienie Jednostek Uczestnictwa przez Fundusz, a w rezultacie ich umorzenie i wypłata Uczestnikowi środków wynikających z Wartości Jednostek Uczestnictwa zgłoszonych do odkupienia, które mogą być pomniejszone o należny podatek,
  - 3) Zlecenie Zamiany Jednostek Uczestnictwa, na podstawie którego Fundusz zbywa Uczestnikowi Jednostki za środki uzyskane z tytułu odkupienia jednostek uczestnictwa w innym funduszu inwestycyjnym otwartym lub specjalistycznym funduszu inwestycyjnym otwartym zarządzanym przez Towarzystwo,
  - 4) Zlecenie reinwestycji, na podstawie którego następuje ponowne nabycie Jednostek Uczestnictwa, które może korzystać ze zwolnienia z opłaty manipulacyjnej na warunkach określonych w art. 34,
  - 5) Zlecenie Ustanowienia Blokady Rejestru, na podstawie którego następuje blokada Rejestru,
  - 6) Zlecenie Odwołania Blokady Rejestru, na podstawie którego następuje odwołanie blokady Rejestru.
2. Zlecenia składane są przez Uczestnika lub jego pełnomocnika za pośrednictwem Dystrybutorów lub Przedstawicieli na formularzu udostępnianym przez Fundusz, a także za pomocą telefonu, faksu lub za pośrednictwem systemów komputerowych, zgodnie z art. 32.
3. Zlecenie wypełnione w sposób nieprawidłowy lub nieczytelny, złożone z naruszeniem zasad opisanych w prospekcie informacyjnym Funduszu lub umowie o której mowa w art. 20 ust. 3-4 albo w inny sposób wywołujący wątpliwości co do jego treści lub autentyczności, które nie może zostać uznane za ważne, nie zostanie przyjęte do realizacji. Fundusz bez zbędnej zwłoki, nie później jednak niż w terminie 7 dni od otrzymania Zlecenia przez Agenta Transferowego, zawiadamia Uczestnika lub osobę składającą Zlecenie o powyższych okolicznościach. Uczestnik lub składający Zlecenie ponosi odpowiedzialność za prawdziwość, prawidłowość i kompletność danych podanych w Zleceniu.
4. W przypadku jeżeli w wyniku podjętych przez Fundusz działań, o których mowa w ust. 3, przyczyny uniemożliwiającej realizację Zlecenia nie zostaną usunięte, środki

*zostaną niezwłocznie zwrócone na rachunek, z którego wpłynęły, lub zwrócone w inny sposób uzgodniony z Uczestnikiem lub osobą składającą Zlecenie.”.*

13. W art. 30 ust. 2 otrzymuje brzmienie:

*„2. W przypadku, gdy Zlecenie Zamiany powoduje odkupienie jednostek uczestnictwa kategorii I innego funduszu inwestycyjnego otwartego lub specjalistycznego funduszu inwestycyjnego otwartego zarządzanego przez Towarzystwo, następuje nabycie Jednostek Uczestnictwa kategorii A w Funduszu.”.*

14. W art. 31 ust. 6 otrzymuje brzmienie:

*„6. Fundusz może ograniczyć dopuszczalność ustanowienia blokad, w szczególności w przypadku ograniczeń technicznych rejestracji blokad.”.*

15. W art. 32:

a) ust. 1 otrzymuje brzmienie:

*„1. Na podstawie umowy zawartej z Towarzystwem Uczestnik może składać za pomocą telefonu, faksu lub za pośrednictwem systemów komputerowych Zlecenia oraz uzyskiwać informacje o złożonych lub zrealizowanych Zleceniach oraz o aktualnej liczbie Jednostek Uczestnictwa zaewidencjonowanych na Rejestrze”;*

b) ust. 2 otrzymuje brzmienie:

*„2. Zawierając z Towarzystwem umowę o składanie Zleceń za pomocą telefonu, faksu lub za pośrednictwem systemów komputerowych, o której mowa w ust. 1, Uczestnik Funduszu składa pisemne oświadczenie o zapoznaniu się i akceptacji doręczonych mu szczegółowych zasad składania tych Zleceń, zgodnie z postanowieniami których wykonywana jest umowa.”.*

16. W art. 33:

a) ust. 1 wyrazy „może zawrzeć z Funduszem umowę” zastępuje się wyrazami „może zawrzeć z Towarzystwem umowę”;

b) ust. 4 otrzymuje brzmienie:

*„4. Świadczenie jest realizowane na rzecz Uczestnika przez Fundusz działający na zlecenie Towarzystwa, ze środków stanowiących rezerwę na wynagrodzenie Towarzystwa, w terminie ustalonym w umowie, o której mowa w ust. 1. Wynagrodzenie to jest pomniejszone o kwotę stanowiącą równowartość świadczeń zrealizowanych na rzecz Uczestników Funduszu na podstawie postanowień niniejszego artykułu.”;*

c) ust. 5 otrzymuje brzmienie:

*„5. Spełnienie świadczenia dokonywane jest poprzez nabycie na rzecz uprawnionego Uczestnika Jednostek Uczestnictwa za kwotę należnego mu świadczenia, po cenie obowiązującej w dniu realizacji świadczenia, bez pobierania opłat manipulacyjnych, na podstawie Zlecenia Nabycia złożonego w imieniu Uczestnika bądź w innej formie określonej w umowie, o której mowa w ust. 1. Uczestnik Funduszu, najpóźniej na 7 dni przed dniem realizacji świadczenia, może polecić Towarzystwu nabycie za kwotę świadczenia jednostek uczestnictwa innego funduszu inwestycyjnego zarządzanego przez Towarzystwo albo dostarczyć Towarzystwu polecenie wypłaty świadczenia w formie pieniężnej na wskazany rachunek bankowy.”.*

17. W art. 35 w ust. 4 wyrazy „o których mowa w art. 20 ust. 3” zastępuje się wyrazami „o których mowa w art. 20 ust. 3-4”.

**Zmiany wskazane w pkt 1-4 oraz 9-17 wchodzą w życie z dniem ogłoszenia, tj. w dniu 29 kwietnia 2010 r.**

**Zmiany wskazane w pkt 5-8 wchodzą w życie w terminie trzech miesięcy od dokonania ogłoszenia, tj. w dniu 29 lipca 2010 r.**