

## Wykaz zmian w Prospekcie Informacyjnym PZU Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Globalnych Inwestycji

1. Na stronie tytułowej datę sporządzenia prospektu zmienia się na dzień 23 października 2009r., a zapis tej części strony tytułowej prospektu otrzymuje brzmienie:

„Tekst jednolity sporządzony w Warszawie, dnia 23 października 2009 r.”

2. W Podrozdziale III B Prospektu pkt 4.5. - **Informacje dotyczące zawierania przez Subfundusz umów mających za przedmiot instrumenty pochodne** – otrzymuje następujące brzmienie:

„Fundusz może zawierać umowy mające za przedmiot instrumenty pochodne będące przedmiotem obrotu na rynku regulowanym w Rzeczypospolitej Polskiej lub państwie członkowskim Unii Europejskiej lub na rynku zorganizowanym w Stanach Zjednoczonych Ameryki (New York Stock Exchange, NASDAQ, American Stock Exchange, CME Group, New York Board of Trade, New York Mercantile Exchange), Turcji (Istanbul Stock Exchange), Japonii (Tokyo Stock Exchange, Nagoya Stock Exchange, Osaka Stock Exchange), Szwajcarii (SWX Swiss Exchange, Berne eXchange), Kanadzie (Montreal Exchange, Toronto Stock Exchange), Korei Południowej (Korea Stock Exchange), Królestwie Norwegii (Oslo Stock Exchange), Stanach Zjednoczonych Meksyku (Bolsa Mexicana de Valores), Wspólnocie Australijskiej (Australian Stock Exchange) oraz Nowej Zelandii (New Zealand Stock Exchange), oraz niewystandaryzowane instrumenty pochodne, pod warunkiem, że:

- 1) zawarcie umowy jest zgodne z celem inwestycyjnym Funduszu,
- 2) umowa ma na celu zapewnienie sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym Funduszu lub ograniczenie ryzyka inwestycyjnego związanego ze zmianą:
  - a. kursów, cen lub wartości lokat dokonanych przez Fundusz, albo lokat, które Fundusz zamierza dokonać w przyszłości, w tym umowa pozwala na przeniesienie ryzyka kredytowego związanego z tymi instrumentami finansowymi, lub
  - b. kursów walut w związku z lokatami Funduszu, lub
  - c. wysokości stóp procentowych w związku z dokonanymi lub planowanymi lokatami w depozyty, dłużne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego oraz aktywami utrzymywanymi na zaspokojenie bieżących zobowiązań Funduszu,
- 3) bazę instrumentów pochodnych, w tym niewystandaryzowanych instrumentów pochodnych, stanowią instrumenty finansowe, o których mowa w Artykule 29 ust. 3 pkt 1-4 Statutu, stopy procentowe, kursy walut lub indeksy, oraz
- 4) wykonanie nastąpi przez dostawę instrumentów finansowych, o których mowa w Artykule 29 ust. 3 Statutu lub poprzez rozliczenie pieniężne.

Zawieranie umów mających za przedmiot instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne w celu ograniczenia ryzyka inwestycyjnego wpływa na ograniczenie ryzyka związanego z przyjętą polityką inwestycyjną.

Wykorzystanie instrumentów pochodnych w celu sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym Funduszu wiąże się z ryzykiem wynikającym z możliwości kształtowania się wartości instrumentu bazowego w sposób odmienny od oczekiwań zarządzającego. Ryzyko inwestycyjne związane z wykorzystaniem instrumentów

pochodnych w celu sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym Funduszu będzie porównywalne z ryzykiem występującym w przypadku bezpośredniego nabycia lub zbycia przez Fundusz odpowiednich papierów wartościowych lub instrumentów rynku pieniężnego w ramach przyjętej polityki inwestycyjnej.

Subfundusz może zawierać umowy mające za przedmiot instrumenty pochodne w celu zabezpieczenia zmiany kursu euro względem waluty polskiej.”

**3. W Podrozdziale III C Prospektu pkt 4.5. - Informacje dotyczące zawierania przez Subfundusz umów mających za przedmiot instrumenty pochodne – otrzymuje następujące brzmienie:**

„Fundusz może zawierać umowy mające za przedmiot instrumenty pochodne dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub w państwie członkowskim Unii Europejskiej a także na Rynku Zorganizowanym w Stanach Zjednoczonych Ameryki (New York Stock Exchange, NASDAQ, American Stock Exchange, CME Group, New York Board of Trade, New York Mercantile Exchange), Turcji (Istanbul Stock Exchange), Japonii (Tokyo Stock Exchange, Nagoya Stock Exchange, Osaka Stock Exchange), Szwajcarii (SWX Swiss Exchange, BX Berne eXchange), Kanadzie (Montreal Exchange, Toronto Stock Exchange), Korei Południowej (Korea Stock Exchange), Królestwie Norwegii (Oslo Stock Exchange), Stanach Zjednoczonych Meksyku (Bolsa Mexicana de Valores), Wspólnocie Australijskiej (Australian Stock Exchange) oraz Nowej Zelandii (New Zealand Stock Exchange), oraz niewystandaryzowane instrumenty pochodne, pod warunkiem, że:

- 1) zawarcie umowy jest zgodne z celem inwestycyjnym Funduszu,
- 2) umowa ma na celu zapewnienie sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym Funduszu lub ograniczenie ryzyka inwestycyjnego związanego ze zmianą:
  - a. kursów, cen lub wartości lokat dokonanych przez Fundusz, albo lokat, które Fundusz zamierza dokonać w przyszłości, w tym umowa pozwala na przeniesienie ryzyka kredytowego związanego z tymi instrumentami finansowymi, lub
  - b. kursów walut w związku z lokatami Funduszu, lub
  - c. wysokości stóp procentowych w związku z dokonanymi lub planowanymi lokatami w depozyty, dłużne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego oraz aktywami utrzymywanymi na zaspokojenie bieżących zobowiązań Funduszu,
- 3) bazę instrumentów pochodnych, w tym niewystandaryzowanych instrumentów pochodnych, stanowią instrumenty finansowe, o których mowa w Artykule 37 ust. 3 pkt 1-4 Statutu Funduszu, stopy procentowe, kursy walut lub indeksy, oraz
- 4) wykonanie nastąpi przez dostawę instrumentów finansowych, o których mowa w Artykule 37 ust. 3 Statutu Funduszu lub poprzez rozliczenie pieniężne.

Zawieranie umów mających za przedmiot instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne w celu ograniczenia ryzyka inwestycyjnego wpływa na ograniczenie ryzyka związanego z przyjętą polityką inwestycyjną.

Wykorzystanie instrumentów pochodnych w celu sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym Funduszu wiąże się z ryzykiem wynikającym z możliwości kształtowania się wartości instrumentu bazowego w sposób odmienny od oczekiwań zarządzającego. Ryzyko inwestycyjne związane z wykorzystaniem instrumentów pochodnych w celu sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym Funduszu

będzie porównywalne z ryzykiem występującym w przypadku bezpośredniego nabycia lub zbycia przez Fundusz odpowiednich papierów wartościowych lub instrumentów rynku pieniężnego w ramach przyjętej polityki inwestycyjnej.

Subfundusz nie zawiera umów mających za przedmiot instrumenty pochodne w celu zabezpieczenia zmiany kursu euro względem waluty polskiej. Ewentualne wykorzystanie instrumentów pochodnych przez Subfundusz w celu ograniczenia ryzyka kursowego będzie uzależnione od wartości lokat Subfunduszu dokonywanych w walutach innych niż euro i będzie miało na celu ograniczenie wahań wartości Jednostek Uczestnictwa wyrażonej w euro.”

**4. W Podrozdziale III D Prospektu pkt 4.5. - Informacje dotyczące zawierania przez Subfundusz umów mających za przedmiot instrumenty pochodne – otrzymuje następujące brzmienie:**

„Fundusz może zawierać umowy mające za przedmiot instrumenty pochodne dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub w państwie członkowskim Unii Europejskiej a także na Rynku Zorganizowanym w Stanach Zjednoczonych Ameryki (New York Stock Exchange, NASDAQ, American Stock Exchange, CME Group, New York Board of Trade, New York Mercantile Exchange), Turcji (Istanbul Stock Exchange), Japonii (Tokyo Stock Exchange, Nagoya Stock Exchange, Osaka Stock Exchange), Szwajcarii (SWX Swiss Exchange, BX Berne eXchange), Kanadzie (Montreal Exchange, Toronto Stock Exchange), Korei Południowej (Korea Stock Exchange), Królestwie Norwegii (Oslo Stock Exchange), Stanach Zjednoczonych Meksyku (Bolsa Mexicana de Valores), Wspólnocie Australijskiej (Australian Stock Exchange) oraz Nowej Zelandii (New Zealand Stock Exchange), oraz niewystandaryzowane instrumenty pochodne, pod warunkiem, że:

- 1) zawarcie umowy jest zgodne z celem inwestycyjnym Funduszu,
- 2) umowa ma na celu zapewnienie sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym Funduszu lub ograniczenie ryzyka inwestycyjnego związanego ze zmianą:
  - a. kursów, cen lub wartości lokat dokonanych przez Fundusz, albo lokat, które Fundusz zamierza dokonać w przyszłości, w tym umowa pozwala na przeniesienie ryzyka kredytowego związanego z tymi instrumentami finansowymi, lub
  - b. kursów walut w związku z lokatami Funduszu, lub
  - c. wysokości stóp procentowych w związku z dokonanymi lub planowanymi lokatami w depozyty, dłużne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego oraz aktywami utrzymywanymi na zaspokojenie bieżących zobowiązań Funduszu,
- 3) bazę instrumentów pochodnych, w tym niewystandaryzowanych instrumentów pochodnych, stanowią instrumenty finansowe, o których mowa w Artykule 45 ust. 1 pkt 1-5 Statutu Funduszu, stopy procentowe, kursy walut lub indeksy, oraz
- 4) wykonanie nastąpi przez dostawę instrumentów finansowych, o których mowa w Artykule 45 ust. 1 pkt 1-6 i 8 Statutu Funduszu lub poprzez rozliczenie pieniężne.

Zawieranie umów mających za przedmiot instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne w celu ograniczenia ryzyka inwestycyjnego wpływa na ograniczenie ryzyka związanego z przyjętą polityką inwestycyjną.

Wykorzystanie instrumentów pochodnych w celu sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym Funduszu wiąże się z ryzykiem wynikającym z możliwości

kształtowania się wartości instrumentu bazowego w sposób odmienny od oczekiwań zarządzającego. Ryzyko inwestycyjne związane z wykorzystaniem instrumentów pochodnych w celu sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym Funduszu będzie porównywalne z ryzykiem występującym w przypadku bezpośredniego nabycia lub zbycia przez Fundusz odpowiednich papierów wartościowych lub instrumentów rynku pieniężnego w ramach przyjętej polityki inwestycyjnej.

Subfundusz nie zawiera umów mających za przedmiot instrumenty pochodne w celu ograniczenia wahań wartości Jednostek Uczestnictwa wyrażonej w euro.”

5. W Rozdziale V w pkt 2, po ppkt 15 dodaje się ppkt 16, o następującym brzmieniu:

16) Firma: Templar Wealth Management Spółka z o.o.  
Siedziba: 31-057 Kraków  
Adres: ul. Kupa 3  
Telefon: (0-12) 429 53 95  
Faks: (0-12) 429 53 95

6. W Rozdziale VII – Załączniki w pkt 2 – Statut:

1) artykuł 29 ust. 10 Statutu otrzymuje następujące brzmienie:

„10. Z zastrzeżeniem ust. 12, Fundusz może zawierać umowy mające za przedmiot instrumenty pochodne dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub w państwie członkowskim Unii Europejskiej a także na Rynku Zorganizowanym w Stanach Zjednoczonych Ameryki (New York Stock Exchange, NASDAQ, American Stock Exchange, CME Group, New York Board of Trade, New York Mercantile Exchange), Turcji (Istanbul Stock Exchange), Japonii (Tokyo Stock Exchange, Nagoya Stock Exchange, Osaka Stock Exchange), Szwajcarii (SWX Swiss Exchange, BX Berne eXchange), Kanadzie (Montreal Exchange, Toronto Stock Exchange), Korei Południowej (Korea Stock Exchange), Królestwie Norwegii (Oslo Stock Exchange), Stanach Zjednoczonych Meksyku (Bolsa Mexicana de Valores), Wspólnocie Australijskiej (Australian Stock Exchange) oraz Nowej Zelandii (New Zealand Stock Exchange), oraz niewystandaryzowane instrumenty pochodne, pod warunkiem, że:

- 1) zawarcie umowy jest zgodne z celem inwestycyjnym Funduszu,
- 2) umowa ma na celu zapewnienie sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym Funduszu lub ograniczenie ryzyka inwestycyjnego związanego ze zmianą:
  - a. kursów, cen lub wartości lokat dokonanych przez Fundusz, albo lokat, które Fundusz zamierza dokonać w przyszłości, w tym umowa pozwala na przeniesienie ryzyka kredytowego związanego z tymi instrumentami finansowymi, lub
  - b. kursów walut w związku z lokatami Funduszu, lub
  - c. wysokości stóp procentowych w związku z dokonanymi lub planowanymi lokatami w depozyty, dłużne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego oraz aktywami utrzymywanymi na zaspokojenie bieżących zobowiązań Funduszu,
- 3) bazę instrumentów pochodnych, w tym niewystandaryzowanych instrumentów pochodnych, stanowią instrumenty finansowe, o których mowa w ust. 3 pkt 1-4, stopy procentowe, kursy walut lub indeksy, oraz

- 4) wykonanie nastąpi przez dostawę instrumentów finansowych, o których mowa w ust. 3 lub poprzez rozliczenie pieniężne.”,
- 2) w artykule 30 ust. 9 wyrażenie „Fundusz może lokować do 20% Wartości Aktywów Subfunduszu łącznie w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez podmioty należące do grupy kapitałowej” zastępuje się wyrażeniem „Fundusz może lokować do 20% Wartości Aktywów Subfunduszu łącznie w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez podmioty należące do grupy kapitałowej w rozumieniu Ustawy o rachunkowości”
- 3) artykuł 37 ust. 10 otrzymuje następujące brzmienie:

„10. Z zastrzeżeniem ust. 12, Fundusz może zawierać umowy mające za przedmiot instrumenty pochodne dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub w państwie członkowskim Unii Europejskiej a także na Rynku Zorganizowanym w Stanach Zjednoczonych Ameryki (New York Stock Exchange, NASDAQ, American Stock Exchange, CME Group, New York Board of Trade, New York Mercantile Exchange), Turcji (Istanbul Stock Exchange), Japonii (Tokyo Stock Exchange, Nagoya Stock Exchange, Osaka Stock Exchange), Szwajcarii (SWX Swiss Exchange, BX Berne eXchange), Kanadzie (Montreal Exchange, Toronto Stock Exchange), Korei Południowej (Korea Stock Exchange), Królestwie Norwegii (Oslo Stock Exchange), Stanach Zjednoczonych Meksyku (Bolsa Mexicana de Valores), Wspólnocie Australijskiej (Australian Stock Exchange) oraz Nowej Zelandii (New Zealand Stock Exchange), oraz niewystandaryzowane instrumenty pochodne, pod warunkiem, że:

  - 1) zawarcie umowy jest zgodne z celem inwestycyjnym Funduszu,
  - 2) umowa ma na celu zapewnienie sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym Funduszu lub ograniczenie ryzyka inwestycyjnego związanego ze zmianą:
    - a. kursów, cen lub wartości lokat dokonanych przez Fundusz, albo lokat, które Fundusz zamierza dokonać w przyszłości, w tym umowa pozwala na przeniesienie ryzyka kredytowego związanego z tymi instrumentami finansowymi, lub
    - b. kursów walut w związku z lokatami Funduszu, lub
    - c. wysokości stóp procentowych w związku z dokonanymi lub planowanymi lokatami w depozyty, dłużne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego oraz aktywami utrzymywanymi na zaspokojenie bieżących zobowiązań Funduszu,
  - 3) bazę instrumentów pochodnych, w tym niewystandaryzowanych instrumentów pochodnych, stanowią instrumenty finansowe, o których mowa w ust. 3 pkt 1-4, stopy procentowe, kursy walut lub indeksy, oraz
  - 4) wykonanie nastąpi przez dostawę instrumentów finansowych, o których mowa w ust. 3 lub poprzez rozliczenie pieniężne.”,
- 4) w artykule 38 ust. 9 wyrażenie „Fundusz może lokować do 20% Wartości Aktywów Subfunduszu łącznie w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez podmioty należące do grupy kapitałowej” zastępuje się wyrażeniem „Fundusz może lokować do 20% Wartości Aktywów Subfunduszu łącznie w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez podmioty należące do grupy kapitałowej w rozumieniu Ustawy o rachunkowości”,



5) artykuł 45 ust. 8 otrzymuje następujące brzmienie

„8. Z zastrzeżeniem ust. 10, Fundusz może zawierać umowy mające za przedmiot instrumenty pochodne dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub w państwie członkowskim Unii Europejskiej a także na Rynku Zorganizowanym w Stanach Zjednoczonych Ameryki (New York Stock Exchange, NASDAQ, American Stock Exchange, CME Group, New York Board of Trade, New York Mercantile Exchange), Turcji (Istanbul Stock Exchange), Japonii (Tokyo Stock Exchange, Nagoya Stock Exchange, Osaka Stock Exchange), Szwajcarii (SWX Swiss Exchange, BX Berne eXchange), Kanadzie (Montreal Exchange, Toronto Stock Exchange), Korei Południowej (Korea Stock Exchange), Królestwie Norwegii (Oslo Stock Exchange), Stanach Zjednoczonych Meksyku (Bolsa Mexicana de Valores), Wspólnocie Australijskiej (Australian Stock Exchange) oraz Nowej Zelandii (New Zealand Stock Exchange), oraz niewystandaryzowane instrumenty pochodne, pod warunkiem, że:

- 1) zawarcie umowy jest zgodne z celem inwestycyjnym Funduszu,
- 2) umowa ma na celu zapewnienie sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym Funduszu lub ograniczenie ryzyka inwestycyjnego związanego ze zmianą:
  - a. kursów, cen lub wartości lokat dokonanych przez Fundusz, albo lokat, które Fundusz zamierza dokonać w przyszłości, w tym umowa pozwala na przeniesienie ryzyka kredytowego związanego z tymi instrumentami finansowymi, lub
  - b. kursów walut w związku z lokatami Funduszu, lub
  - c. wysokości stóp procentowych w związku z dokonanymi lub planowanymi lokatami w depozyty, dłużne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego oraz aktywami utrzymywanymi na zaspokojenie bieżących zobowiązań Funduszu,
- 3) bazę instrumentów pochodnych, w tym niewystandaryzowanych instrumentów pochodnych, stanowią instrumenty finansowe, o których mowa w ust. 1 pkt 1-5, stopy procentowe, kursy walut lub indeksy, oraz
- 4) wykonanie nastąpi przez dostawę instrumentów finansowych, o których mowa w ust. 1 pkt 1-6 i 8 lub poprzez rozliczenie pieniężne.”,
- 6) w artykule 46 ust. 9 wyrażenie „Fundusz może lokować do 20% Wartości Aktywów Subfunduszu łącznie w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez podmioty należące do grupy kapitałowej” zastępuje się wyrażeniem „Fundusz może lokować do 20% Wartości Aktywów Subfunduszu łącznie w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez podmioty należące do grupy kapitałowej w rozumieniu Ustawy o rachunkowości”,
- 7) po artykule 25 dodaje się artykuł 25<sup>1</sup>, o następującym brzmieniu:
  - „1. Nabycie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu w danej walucie przez Uczestnika lub podmiot, który był Uczestnikiem Funduszu może być zwolnione z opłaty manipulacyjnej, w zakresie kwoty uzyskanej z tytułu odkupienia przez Fundusz Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu w tej samej walucie.
  2. Zwolnienie, o którym mowa w ust. 1, przysługuje na wniosek Uczestnika, jeden raz w roku kalendarzowym, pod warunkiem, że okres pomiędzy

złożeniem Zlecenia Odkupienia i Zlecenia Nabycia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu nie przekracza 90 dni.”