



11 sierpnia 2015 r.

Aneks nr 7 z dnia 31 lipca 2015 roku do Prospektu emisyjnego certyfikatów inwestycyjnych serii A, B, C, D, E, F, G, H i I PZU FUNDUSZU INWESTYCYJNEGO ZAMKNIĘTEGO AKORD zatwierdzonego w dniu 14 kwietnia 2015 r., decyzją nr DFI/II/4034/158/21/U/14/15/16/10/GW („prospekt emisyjny”)

Niniejszy aneks do prospektu emisyjnego został sporządzony zgodnie z art. 51 ust. 1 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.

Terminy pisane wielką literą w niniejszym dokumencie mają znaczenie nadane im w prospekcie emisyjnym. Odwołania do stron odnoszą się do stron prospektu emisyjnego opublikowanego w dniu 24 kwietnia 2015 r.

Niniejszy aneks został sporządzony w związku:

- 1) ze zmianami w Zarządzie Towarzystwa tj. odwołaniem przez Radę Nadzorczą Towarzystwa w dniu 29 lipca 2015 r. p. Krzysztofa Tokarskiego, pełniącego funkcję Prezesa Zarządu z zarządu Towarzystwa oraz równoczesnym powierzeniem p. Tomaszowi Stadnikowi - dotychczasowemu Wiceprezesowi Zarządu Towarzystwa - pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Funduszu;
- 2) z powołaniem w dniu 31 lipca 2015 r. przez Zarząd Towarzystwa nowej osoby odpowiedzialnej za zarządzanie Aktywami Funduszu w osobie p. Marcina Wlazło;
- 3) z opublikowaniem w dniu 31 lipca 2015 r. raportu okresowego Funduszu za II kwartał 2015 r.

W związku z powyższym, aneksem nr 7 wprowadza się następujące zmiany do prospektu emisyjnego:

Zmiana 1)

1. **W rozdziale V – INFORMACJE O TOWARZYSTWIE w pkt 2.1. – Osoby zarządzające (str. 57) – skreśla się pkt 1) w poniższym brzmieniu:**

„1) Krzysztof Tokarski – Prezes Zarządu

Adres miejsca pracy: TFI PZU SA, Al. Jana Pawła II 24, 00-133 Warszawa.

Krzysztof Tokarski na rynku finansowo-kapitałowym jest obecny od ponad 20 lat. Magister matematyki (krakowska WSP), ukończył także studia z zakresu bankowości na Akademii Ekonomicznej w Krakowie i rynku kapitałowego na Uniwersytecie Jagiellońskim. Od 18 lat jest Licencjonowanym Maklerem Papierów Wartościowych. Posiada tytuł MBA w finansach międzynarodowych (WSHiFM w kooperacji z Erasmus University Rotterdam). Karierę zawodową zaczynał w 1991 roku w banku Pekao i jego Biurze Maklerskim. W roku 1996 pracował jako trader w Zespole Zarządzania Aktywami Biura Maklerskiego Pekao. Po utworzeniu Pioneer Pekao Investment Management SA był szefem zespołu traderów. W kolejnych latach zajmował się kontrolą inwestycji w PPIM i globalnych strukturach grupy Pioneer jako

Head of Investment Control for Central and Eastern Europe. Z Pioniera przeszedł do KGHM TFI, gdzie pracował jako dyrektor ds. Inwestycji, zajmując się m.in. przygotowaniem specjalistycznych funduszy do udziału w prywatyzacji sektora energetycznego. W Grupie PZU od sierpnia 2011 roku. Nadzorował m.in. Biuro Inwestycji Strukturyzowanych PZU. Od stycznia 2012 roku do końca marca 2015 roku pełnił funkcję Prezesa Zarządu PZU Asset Management SA. Ponadto, Krzysztof Tokarski zatrudniony jest równocześnie w Powszechnym Zakładzie Ubezpieczeń SA oraz Powszechnym Zakładzie Ubezpieczeń na Życie SA na stanowisku Dyrektora Inwestycji Alternatywnych. Poza tym Krzysztof Tokarski nie pełni innych funkcji, które mogłyby mieć znaczenie dla sytuacji Uczestników Funduszu.

Nazwy spółek kapitałowych i osobowych, w których Krzysztof Tokarski był członkiem organów administracyjnych, zarządzających lub nadzorczych albo wspólnikiem, kiedykolwiek w okresie poprzednich pięciu lat, ze wskazaniem, czy jest nadal członkiem tych organów administracyjnych, zarządzających lub nadzorczych albo wspólnikiem: PZU AM SA – od stycznia 2012 roku do końca marca 2015 roku, Prezes Zarządu; PZU Lietuva – od grudnia 2011 roku do kwietnia 2013 roku, Członek Rady Nadzorczej; PZU Lietuva Życie – od grudnia 2011 roku do kwietnia 2013 roku, Członek Rady Nadzorczej.

Szczegóły wszystkich przypadków upadłości, zarządu komisarycznego lub likwidacji, w okresie co najmniej poprzednich pięciu lat, w odniesieniu do podmiotów, w których Krzysztof Tokarski pełnił funkcje członka organów administracyjnych, zarządzających i nadzorczych lub osoby zarządzającej wyższego szczebla, z wyjątkiem likwidacji funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Towarzystwo, które uległy likwidacji w toku normalnej, planowanej działalności biznesowej: zgodnie z oświadczeniem Krzysztofa Tokarskiego Towarzystwu nie są znane fakty istnienia informacji tego typu podlegających ujawnieniu.”.

2. W rozdziale V – INFORMACJE O TOWARZYSTWIE w pkt 2.1. – Osoby zarządzające (str. 58) – tytuł pkt 3) oraz akapit 2 w pkt 3) w brzmieniu:

„3) Tomasz Stadnik – Wiceprezes Zarządu

Tomasz Stadnik z rynkiem finansowym związany od 2000 roku Absolwent Szkoły Głównej Handlowej w Warszawie na kierunku Finanse i Bankowość. Posiada licencję doradcy inwestycyjnego oraz licencję maklera papierów wartościowych. Jest autoryzowany przez Financial Services Authority (FSA). Posiada certyfikat UKSIP oraz tytuł FRM nadawany przez Global Association of Risk Professional. Swoją pracę zawodową rozpoczął jako zarządzający w Credit Suisse Asset Management w Warszawie. Następnie w latach 2005-2007 pracował, jako Vice President, EM Debt w Credit Suisse Asset Management w Londynie. Kolejne dwa lata spędził w Londynie, jako Director i Co-Head of EM Debt w ABN AMRO Asset Management. W 2009 roku związał się z PZU Asset Management SA, gdzie początkowo był zatrudniony jako Zastępca Dyrektora Biura Papierów Dłużnych Instrumentów Pochodnych, a następnie jako Wiceprezes Zarządu, CIO (Chief Investment Officer) odpowiedzialny za obszar inwestycji. Od 5 marca 2012 roku pełni funkcję Wiceprezesa Zarządu TFI PZU SA. Ponadto, Tomasz Stadnik zatrudniony jest równocześnie w Powszechnym Zakładzie Ubezpieczeń SA oraz Powszechnym Zakładzie Ubezpieczeń na Życie SA na stanowisku Dyrektora Inwestycji Rynkowych. Poza tym Tomasz Stadnik nie pełni innych funkcji, które mogłyby mieć znaczenie dla sytuacji Uczestników Funduszu.”.

otrzymują nowe brzmienie:

„3) Tomasz Stadnik – Prezes Zarządu

„Tomasz Stadnik z rynkiem finansowym związany od 2000 roku. Absolwent Szkoły Głównej Handlowej w Warszawie na kierunku Finanse i Bankowość. Posiada licencję doradcy inwestycyjnego oraz licencję maklera papierów wartościowych. Jest autoryzowany przez Financial Services Authority (FSA). Posiada certyfikat UKSIP oraz tytuł FRM nadawany przez Global Association of Risk Professional. Swoją pracę zawodową rozpoczął jako zarządzający w Credit Suisse Asset Management w Warszawie. Następnie w latach 2005-2007 pracował, jako Vice President, EM Debt w Credit Suisse Asset Management w Londynie. Kolejne dwa lata spędził w Londynie, jako Director i Co-Head of EM Debt w ABN AMRO Asset Management. W 2009 roku związał się z PZU Asset Management SA, gdzie początkowo był zatrudniony jako Zastępca Dyrektora Biura Papierów Dłużnych Instrumentów Pochodnych, a następnie jako Wiceprezes Zarządu, CIO (Chief Investment Officer) odpowiedzialny za obszar inwestycji. Od 5 marca 2012 roku pełnił funkcję Wiceprezesa, a od 29 lipca 2015 roku pełni funkcję Prezesa Zarządu TFI PZU SA. Ponadto, Tomasz Stadnik zatrudniony jest równocześnie w Powszechnym Zakładzie Ubezpieczeń SA oraz Powszechnym Zakładzie

Ubezpieczeń na Życie SA na stanowisku Dyrektora Inwestycji Rynkowych. Poza tym Tomasz Stadnik nie pełni innych funkcji, które mogłyby mieć znaczenie dla sytuacji Uczestników Funduszu.”.

3. W rozdziale V – Informacje o Towarzystwie w pkt 2.6.1. (str. 67) akapity, w których opisany został skład i kadencja Zarządu Towarzystwa w brzmieniu:

„Obecna kadencja Zarządu rozpoczęła się w dniu 29 kwietnia 2013 r.

Poniżej przedstawiono daty powołania poszczególnych obecnych członków Zarządu Towarzystwa:

- 1) Krzysztof Tokarski – Prezes Zarządu – powołanie na Prezesa Zarządu w dniu 31 stycznia 2012 r.*
- 2) Łukasz Kwiecień – Wiceprezes Zarządu - powołanie na Wiceprezesa Zarządu w dniu 31 stycznia 2012 r.*
- 3) Tomasz Stadnik – Wiceprezes Zarządu - powołanie na Wiceprezesa Zarządu w dniu 5 marca 2012 r.*
- 4) Tomasz Kulik – Wiceprezes Zarządu - powołanie na Wiceprezesa Zarządu w dniu 29 kwietnia 2013 r.*

Kadencja wymienionych powyżej członków Zarządu Towarzystwa upływa 2016 r. (z dniem odbycia walnego zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za 2015 r.).”.

otrzymują nowe brzmienie:

„Obecna kadencja Zarządu rozpoczęła się w dniu 29 kwietnia 2013 r.

Poniżej przedstawiono daty powołania poszczególnych członków Zarządu Towarzystwa obecnej kadencji:

- 1) Krzysztof Tokarski – pełnił funkcję Prezesa Zarządu - powołany na Prezesa Zarządu w dniu 31 stycznia 2012 r. (odwołany z Zarządu Towarzystwa z dniem 29 lipca 2015 r.)*
- 2) Łukasz Kwiecień – Wiceprezes Zarządu - powołanie na Wiceprezesa Zarządu w dniu 31 stycznia 2012 r.*
- 3) Tomasz Stadnik – Wiceprezes Zarządu - powołanie na Wiceprezesa Zarządu w dniu 5 marca 2012 r.*
- 4) Tomasz Kulik – Wiceprezes Zarządu - powołanie na Wiceprezesa Zarządu w dniu 29 kwietnia 2013 r.*

Z dniem 29 lipca 2015 r. Rada Nadzorcza Towarzystwa odwołała z Zarządu Towarzystwa p. Krzysztofa Tokarskiego, pełniącego funkcję Prezesa Zarządu i równocześnie z tym dniem powierzyła p. Tomaszowi Stadnikowi, dotychczasowemu Wiceprezesowi Zarządu Towarzystwa pełnienie funkcji Prezesa Zarządu.

W związku z powyższym skład Zarządu Towarzystwa jest następujący:

- 1) Tomasz Stadnik – Prezes Zarządu - powołanie na Prezesa Zarządu w dniu 29 lipca 2015 r. (od 5 marca 2012 r. Wiceprezes Zarządu)*
- 2) Tomasz Kulik – Wiceprezes Zarządu - powołanie na Wiceprezesa Zarządu w dniu 29 kwietnia 2013 r.*
- 3) Łukasz Kwiecień – Wiceprezes Zarządu - powołanie na Wiceprezesa Zarządu w dniu 31 stycznia 2012 r.*

Kadencja wymienionych powyżej członków Zarządu Towarzystwa upływa 2016 r. (z dniem odbycia walnego zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za 2015 r.).”.

Zmiana 2)

4. W rozdziale V – INFORMACJE O TOWARZYSTWIE w pkt 2.3. – Osoby odpowiedzialne za zarządzanie Aktywami Funduszu (str. 66) – po pkt 2) dodaje się nowy pkt 3) w brzmieniu:

„3) Marcin Wlazło

Adres miejsca pracy: TFI PZU SA, Al. Jana Pawła II 24, 00-133 Warszawa.

Absolwent Matematyki na Wydziale Matematyki, Informatyki i Mechaniki Uniwersytetu Warszawskiego; studia na Wydziale Nauk Ekonomicznych Uniwersytetu Warszawskiego. Posiada 13-letnie doświadczenie zawodowe zdobyte w największych instytucjach zarządzających aktywami w Polsce – Aviva PTE (rynek pieniężny), Credit Suisse Asset Management (strategie stopy procentowej oraz fundusze inwestycyjne PKO TFI), ING Investment Management (fundusze inwestycyjne ING TFI oraz fundusze ubezpieczeniowe). Obecnie jest Dyrektorem Biura Instrumentów Dłużnych Walut i Towarów TFI PZU SA. Odpowiedzialny za zarządzanie portfelami indeksowymi stopy procentowej, współzarządzający funduszami absolutnej stopy zwrotu.

Marcin Wlazło nie prowadzi działalności konkurencyjnej w stosunku do Towarzystwa i Funduszu.

Nazwy spółek kapitałowych i osobowych, w których Marcin Wlazło był członkiem organów administracyjnych, zarządzających lub nadzorczych albo wspólnikiem, kiedykolwiek w okresie poprzednich pięciu lat, ze wskazaniem, czy jest nadal członkiem tych organów administracyjnych, zarządzających lub nadzorczych albo wspólnikiem: zgodnie z oświadczeniem Marcina Wlazło Towarzystwu nie są znane fakty istnienia informacji tego typu podlegających ujawnieniu.

Szczegóły wszystkich przypadków upadłości, zarządu komisarycznego lub likwidacji, w okresie co najmniej poprzednich pięciu lat, w odniesieniu do podmiotów, w których Marcin Wlazło pełnił funkcje członka organów administracyjnych, zarządzających i nadzorczych lub osoby zarządzającej wyższego szczebla, z wyjątkiem likwidacji funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Towarzystwo, które uległy likwidacji w toku normalnej, planowanej działalności biznesowej: zgodnie z oświadczeniem Marcina Wlazło Towarzystwu nie są znane fakty istnienia informacji tego typu podlegających ujawnieniu.”.

Zmiana 3)

5. W Rozdziale I – PODSUMOWANIE, B – Emitent i gwarant pkt B.7. (str. 9) w brzmieniu:

„B.7.	<p>Wybrane najważniejsze historyczne informacje finansowe dotyczące emitenta, przedstawione dla każdego roku obrotowego okresu objętego historycznymi informacjami finansowymi, jak również dla następującego po nim okresu śródrocznego, wraz z porównywalnymi danymi za ten sam okres poprzedniego roku obrotowego, przy czym wymóg przedstawiania porównywalnych informacji bilansowych uznaje się za spełniony przez podanie informacji bilansowych na koniec roku. Należy dołączyć opis znaczących zmian sytuacji finansowej i wyniku operacyjnego emitenta w okresie objętym najważniejszym historycznymi informacjami finansowymi lub po zakończeniu tego okresu.</p> <p><i>Nie dotyczy emitenta. Fundusz jest w trakcie organizacji.”</i></p>
-------	--

otrzymuje nowe brzmienie:

„Fundusz przekazał raport kwartalny za II kwartał 2015 r. w dniu 31 lipca 2015 r.

Wybrane najważniejsze historyczne informacje finansowe dotyczące Funduszu w tys. zł., z wyjątkiem liczby zarejestrowanych Certyfikatów oraz WANC i wyniku z operacji na Certyfikat, podanych w zł.

	WYBRANE DANE FINANSOWE (wg stanu na dzień 30-06-2015 r.)	w tys. zł	w tys. EUR
I.	Przychody z lokat	61	15
II.	Koszty funduszu netto	123	29
III.	Przychody z lokat netto	-62	-15
IV.	Zrealizowane zyski (straty) ze zbycia lokat	0	0
V.	Niezrealizowane zyski (straty) z wyceny lokat	0	0
VI.	Wynik z operacji	-62	-15
VII.	Zobowiązania	798	190
VIII.	Aktywa	68 406	16 309
IX.	Aktywa netto	67 608	16 119
X.	Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych	676 695	

XI.	Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	99.91	24.00
XII.	Wynik z operacji na certyfikat inwestycyjny	-0.09	-0.02

Pozycje bilansu w tys. EUR przeliczone są według średniego kursu NBP z dnia 30.06.2015

Pozycje rachunku wyników w tys. EUR przeliczone są według średniego kursu NBP z dnia 30.06.2015

Źródło: Raport kwartalny za II kw. 2015 r. (dane nieaudytowane). Fundusz został zarejestrowany w rejestrze funduszy inwestycyjnych w dniu 11 czerwca 2015 r.

RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI		11.06 - 30.06.2015	
I.	Przychody z lokat		61
II.	Koszty funduszu		123
III.	Koszty pokrywane przez towarzystwo		0
IV.	Koszty funduszu netto (II-III)		123
V.	Przychody z lokat netto (I-IV)		-62
VI.	Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)		0
VII.	Wynik z operacji		-62
VIII.	Wynik z operacji przypadający na certyfikat inwestycyjny		-0.09
IX.	Rozwodniony wynik z operacji przypadający na certyfikat inwestycyjny		-0.09

Źródło: Raport kwartalny za II kw. 2015 r. (dane nieaudytowane). Fundusz został zarejestrowany w rejestrze funduszy inwestycyjnych w dniu 11 czerwca 2015 r.

Dotychczas nie wystąpiły znaczące zmiany w sytuacji finansowej Funduszu.

RACHUNEK PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH	11.06 - 30.06.2015
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	-66 995
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	68 403
Skutki zmian kursów wymiany środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	0
Zmiana stanu środków pieniężnych netto	1 408
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego	0
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego	1 408

Źródło: Raport kwartalny za II kw. 2015 r. (dane nieaudytowane).

Fundusz został zarejestrowany w rejestrze funduszy inwestycyjnych w dniu 11 czerwca 2015 r. Fundusz nie posiada historycznych danych finansowych, które podlegałyby weryfikacji przez biegłego rewidenta. Od dnia rejestracji Funduszu w

rejestrze funduszy inwestycyjnych, Fundusz podejmuje czynności mające na celu dostosowanie struktury portfela inwestycyjnego Funduszu do wymagań określonych w Ustawie oraz Statucie.”.

6. W Rozdziale I – PODSUMOWANIE, B – Emitent i gwarant, pkt B.45. (str. 15) w brzmieniu:

„B.45.	Opis portfela przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania. Nie dotyczy emitenta. Fundusz jest w trakcie organizacji.”
--------	--

otrzymuje nowe brzmienie:

„Na dzień 30 czerwca 2015 r. środki pieniężne oraz ich ekwiwalenty stanowiły 2,06% wartości Aktywów Funduszu. Pozostała część Aktywów Funduszu ulokowana była w transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu. Od dnia rejestracji Funduszu w Rejestrze Funduszy Inwestycyjnych, to jest od dnia 11 czerwca 2015 r., Fundusz podejmuje czynności mające na celu dostosowanie struktury portfela inwestycyjnego Funduszu do wymagań określonych w Ustawie oraz Statucie.”.

7. W Rozdziale I – PODSUMOWANIE, B – Emitent i gwarant, pkt B.46. (str. 15) w brzmieniu:

„B.46.	Wskazanie ostatniej wartości aktywów netto dla papierów wartościowych (jeśli ma zastosowanie). Nie dotyczy emitenta. Fundusz jest w trakcie organizacji.
--------	--

otrzymuje nowe brzmienie:

„Na dzień 30 czerwca 2015 r. Wartość Aktywów Netto Funduszu wynosiła 68.406 tys. zł. Wartość Aktywów Netto na Certyfikat Inwestycyjny (WANC) na dzień 30 czerwca 2015 r. wynosi:

Dzień Wyceny	WANC
30.06.2015	99,91”

8. W Rozdziale IV – DANE O FUNDUSZU I JEGO DZIAŁALNOSCI pkt 2.2. – Wybrane dane finansowe Funduszu (str. 36) w brzmieniu:

„2.2. Wybrane dane finansowe Funduszu

Nie dotyczy emitenta.”.

otrzymuje nowe brzmienie:

„2.2. Wybrane dane finansowe Funduszu

„Fundusz przekazał raport kwartalny za II kwartał 2015 r. w dniu 31 lipca 2015 r. Historyczne informacje finansowe dotyczące Funduszu za okres od dnia 11 czerwca 2015 r. do dnia 30 czerwca 2015 r. zostały włączone do Prospektu przez odesłanie do raportu kwartalnego Funduszu za okres od dnia 11 czerwca 2015 r. do dnia 30 czerwca 2015r., który został udostępniony na stronie internetowej www.pzu.pl”.

9. W Rozdziale IV – DANE O FUNDUSZU I JEGO DZIAŁALNOSCI pkt 2.3. – Analiza portfela inwestycyjnego Funduszu (str. 36) w brzmieniu:

„2.3. Analiza portfela inwestycyjnego Funduszu

Nie dotyczy emitenta.”.

otrzymuje nowe brzmienie:

„2.3. Analiza portfela inwestycyjnego Funduszu

Na dzień 30 czerwca 2015 r. środki pieniężne oraz ich ekwiwalenty stanowiły 2,06% wartości Aktywów Funduszu. Pozostała część Aktywów Funduszu ulokowana była w transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu. Od dnia rejestracji Funduszu w rejestrze funduszy inwestycyjnych, to jest od dnia 11 czerwca 2015 r., Fundusz podejmuje czynności mające na celu dostosowanie struktury portfela inwestycyjnego Funduszu do wymagań określonych w Ustawie oraz Statucie.”.

10. W Rozdziale IV – DANE O FUNDUSZU I JEGO DZIAŁALNOSCI pkt 2.4. – Aktualna Wartość Aktywów Netto na Certyfikat inwestycyjny (str. 36) w brzmieniu:

„2.4. Aktualna Wartość Aktywów Netto na Certyfikat inwestycyjny

Fundusz jest w trakcie organizacji. Cena Emisyjna Certyfikatów serii A jest ceną stałą i wynosi 100 (słownie: sto) złotych.”.

otrzymuje nowe brzmienie:

„2.4. Aktualna Wartość Aktywów Netto na Certyfikat inwestycyjny

Cena Emisyjna Certyfikatów serii A jest ceną stałą i wynosi 100 (słownie: sto) złotych.

Na dzień 30 czerwca 2015 r. Wartość Aktywów Netto na Certyfikat Inwestycyjny (WANC) wynosi:

Dzień Wyceny	WANC
30.06.2015	99,91”

11. W Rozdziale IV – DANE O FUNDUSZU I JEGO DZIAŁALNOSCI pkt 2.5. – Sytuacja finansowa Funduszu (str. 36) w brzmieniu:

„2.5. Sytuacja finansowa Funduszu

Nie dotyczy emitenta.”.

otrzymuje nowe brzmienie:

„2.5. Sytuacja finansowa Funduszu

„Fundusz przekazał raport kwartalny za II kwartał 2015 r. w dniu 31 lipca 2015 r. Historyczne informacje finansowe dotyczące Funduszu za okres od dnia 11 czerwca 2015 r. do dnia 30 czerwca 2015 r. zostały włączone do Prospektu przez odesłanie do raportu kwartalnego Funduszu za okres od dnia 11 czerwca 2015 r. do dnia 30 czerwca 2015r., który został udostępniony na stronie internetowej www.pzu.pl”.

12. W Rozdziale IV – DANE O FUNDUSZU I JEGO DZIAŁALNOSCI pkt 2.10. – Historyczne informacje finansowe (str. 37) w brzmieniu:

„2.10. Historyczne informacje finansowe

Nie dotyczy emitenta.”

otrzymuje nowe brzmienie:

„2.10. Historyczne informacje finansowe

„Fundusz przekazał raport kwartalny za II kwartał 2015 r. w dniu 31 lipca 2015 r. Historyczne informacje finansowe dotyczące Funduszu za okres od dnia 11 czerwca 2015 r. do dnia 30 czerwca 2015 r. zostały włączone do Prospektu przez odesłanie do raportu kwartalnego Funduszu za okres od dnia 11 czerwca 2015 r. do dnia 30 czerwca 2015 r., który został udostępniony na stronie internetowej www.pzu.pl. Fundusz został zarejestrowany w rejestrze funduszy inwestycyjnych w dniu 11 czerwca 2015 r. Fundusz nie posiada historycznych danych finansowych, które podlegałyby weryfikacji przez biegłego rewidenta. Od dnia rejestracji Funduszu w rejestrze funduszy inwestycyjnych, Fundusz podejmuje czynności mające na celu dostosowanie struktury portfela inwestycyjnego Funduszu do wymagań określonych w Ustawie oraz Statucie.”.

13. W Rozdziale IV – DANE O FUNDUSZU I JEGO DZIAŁALNOŚCI pkt 2.14. - Data najnowszych informacji finansowych (str. 37) w brzmieniu:

„2.14. Data najnowszych informacji finansowych

Nie dotyczy emitenta.”.

otrzymuje nowe brzmienie:

„2.14. Data najnowszych informacji finansowych

Fundusz przekazał raport kwartalny za II kwartał 2015 r. w dniu 31 lipca 2015 r.”.

14. W Rozdziale IV – DANE O FUNDUSZU I JEGO DZIAŁALNOŚCI pkt 2.15. - Śródroczne i inne informacje finansowe (str. 37) w brzmieniu:

„2.15. Śródroczne i inne informacje finansowe

Nie dotyczy emitenta.”.

otrzymuje nowe brzmienie:

„2.15. Śródroczne i inne informacje finansowe

„Fundusz przekazał raport kwartalny za II kwartał 2015 r. w dniu 31 lipca 2015 r.”.

15. W Rozdziale VII – ZAŁĄCZNIKI – (str. 117) dodaje się pkt 3 – Wykaz odesłań zamieszczonych w Prospekcie:

„3. Wykaz odesłań

Raport kwartalny, zawierający kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe Funduszu za okres od dnia 11 czerwca 2015 r. do dnia 30 czerwca 2015 r., został włączony do Prospektu poprzez odesłanie. Powyższy raport został opublikowany Raportem okresowym w dniu 31 lipca 2015 r. i jest dostępny na stronie internetowej www.pzu.pl”.

Informacja o prawie do uchylenia się od skutków prawnych zapisu po udostępnieniu do publicznej wiadomości niniejszego aneksu

Zgodnie z art. 51a Ustawy o ofercie publicznej, w przypadku gdy aneks do Prospektu jest udostępniany do publicznej wiadomości po rozpoczęciu zapisów, osoba, która złożyła zapis przed udostępnieniem takiego aneksu do publicznej wiadomości, może uchylić się od skutków prawnych złożonego zapisu. Uchylenie się od skutków prawnych złożonego zapisu następuje przez oświadczenie na piśmie złożone w dowolnym Punkcie Subskrypcyjnym przyjmującym zapisy na Certyfikaty, w terminie dwóch dni roboczych od dnia opublikowania niniejszego aneksu do Prospektu, tj. do dnia 13 sierpnia 2015 r. włącznie.