



20.07.2020 r.

Komunikat TFI PZU SA w sprawie zmiany statutu

PZU Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego Akord

Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych PZU Spółka Akcyjna, działając na podstawie art. 24 ust. 5 ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi ogłasza o następujących zmianach statutu Funduszu:

1. w Rozdziale I w art. 2 w ust. 1:

1) w pkt. 9) zwrot „w Prospekcie Emisyjnym” zamienia się na „w Prospekcie”;

2) w pkt. 11) oznaczenie Dziennika Ustaw otrzymuje brzmienie:

„(t.j.: Dz.U. z 2019 r. poz. 160)”;

3) pkt 16) otrzymuje brzmienie:

„16) Prospekcie - oznacza to prospekt Certyfikatów Funduszu sporządzony zgodnie z przepisami Ustawy o ofercie publicznej, Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylecia dyrektywy 2003/71/WE (Dz. Urz. UE L 168 z 30.06.2017 ze zm.) oraz Rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2019/980 z dnia 14 marca 2019 r. uzupełniającego rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 w odniesieniu do formatu, treści, weryfikacji i zatwierdzania prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym, i uchylającego rozporządzenie Komisji (WE) nr 809/2004 (Dz. Urz. UE L 166 z 21.06.2019 ze zm.), wraz z suplementami i komunikatami aktualizującymi”;

4) w pkt. 20) zwrot „agenta emisji” zamienia się na „pośrednika rejestracyjnego”;

5) w pkt. 23) oznaczenie Dziennika Ustaw otrzymuje brzmienie:

„(t.j.: Dz. U. z 2019 r. poz. 160 ze zm.)”;

6) w pkt. 23a) oznaczenie Dziennika Ustaw otrzymuje brzmienie:

„(t.j.: Dz. U. z 2020 r. poz. 95 ze zm.)”;

7) w pkt. 24) oznaczenie Dziennika Ustaw otrzymuje brzmienie:

„(t.j.: Dz. U. z 2020 r. poz. 89 ze zm.)”;

8) w pkt. 25) oznaczenie Dziennika Ustaw otrzymuje brzmienie:

„(t.j.: Dz. U. z 2019 r. poz. 623 ze zm.)”;

2. **w Rozdziale II po art. 9ak** dodaje się artykuły: 9a1, 9a1, 9am, 9an, 9ao, 9ap, 9ar, 9as, 9at w brzmieniu:

Artykuł 9a1 [Trzydziesta siódma emisja Certyfikatów]

- „1. W ramach trzydziestej siódmej emisji Certyfikatów w drodze oferty publicznej oferowane są Certyfikaty serii AŁ.
2. Cena Emisyjna Certyfikatów serii AŁ będzie równa Wartości Certyfikatu określonej na podstawie wyceny Aktywów Funduszu dokonanej na 7 dni przed dniem rozpoczęcia przyjmowania zapisów na Certyfikaty serii AŁ i nie obejmuje opłaty za wydanie Certyfikatów.
 3. Z zastrzeżeniem ust. 5 przedmiotem zapisów na Certyfikaty serii AŁ będzie nie mniej niż 5.000 (słownie: pięć tysięcy) oraz nie więcej niż 5.000.000 (słownie: pięć milionów) Certyfikatów serii AŁ.
 4. Pojedynczy zapis na Certyfikaty serii AŁ może obejmować co najmniej 100 (słownie: sto) i maksymalnie wszystkie Certyfikaty serii AŁ.
 5. Łączna wysokość wpłat do Funduszu w ramach emisji Certyfikatów serii AŁ nie może być niższa niż 500.000 (słownie: pięćset tysięcy) złotych.

Artykuł 9a1 [Trzydziesta ósma emisja Certyfikatów]

1. W ramach trzydziestej ósmej emisji Certyfikatów w drodze oferty publicznej oferowane są Certyfikaty serii AM.
2. Cena Emisyjna Certyfikatów serii AM będzie równa Wartości Certyfikatu określonej na podstawie wyceny Aktywów Funduszu dokonanej na 7 dni przed dniem rozpoczęcia przyjmowania zapisów na Certyfikaty serii AM i nie obejmuje opłaty za wydanie Certyfikatów.
3. Z zastrzeżeniem ust. 5 przedmiotem zapisów na Certyfikaty serii AM będzie nie mniej niż 5.000 (słownie: pięć tysięcy) oraz nie więcej niż 5.000.000 (słownie: pięć milionów) Certyfikatów serii AM.
4. Pojedynczy zapis na Certyfikaty serii AM może obejmować co najmniej 100 (słownie: sto) i maksymalnie wszystkie Certyfikaty serii AM.
5. Łączna wysokość wpłat do Funduszu w ramach emisji Certyfikatów serii AM nie może być niższa niż 500.000 (słownie: pięćset tysięcy) złotych.

Artykuł 9am [Trzydziesta dziewięta emisja Certyfikatów]

1. W ramach trzydziestej dziewiętej emisji Certyfikatów w drodze oferty publicznej oferowane są Certyfikaty serii AN.
2. Cena Emisyjna Certyfikatów serii AN będzie równa Wartości Certyfikatu określonej na podstawie wyceny Aktywów Funduszu dokonanej na 7 dni przed dniem rozpoczęcia przyjmowania zapisów na Certyfikaty serii AN i nie obejmuje opłaty za wydanie Certyfikatów.
3. Z zastrzeżeniem ust. 5 przedmiotem zapisów na Certyfikaty serii AN będzie nie mniej niż 5.000 (słownie: pięć tysięcy) oraz nie więcej niż 5.000.000 (słownie: pięć milionów) Certyfikatów serii AN.
4. Pojedynczy zapis na Certyfikaty serii AN może obejmować co najmniej 100 (słownie: sto) i maksymalnie wszystkie Certyfikaty serii AN.
5. Łączna wysokość wpłat do Funduszu w ramach emisji Certyfikatów serii AN nie może być niższa niż 500.000 (słownie: pięćset tysięcy) złotych.

Artykuł 9an [Czterdziesta emisja Certyfikatów]

1. W ramach czterdziestej emisji Certyfikatów w drodze oferty publicznej oferowane są Certyfikaty serii AO.
2. Cena Emisyjna Certyfikatów serii AO będzie równa Wartości Certyfikatu określonej na podstawie wyceny Aktywów Funduszu dokonanej na 7 dni przed dniem rozpoczęcia przyjmowania zapisów na Certyfikaty serii AO i nie obejmuje opłaty za wydanie Certyfikatów.

3. Z zastrzeżeniem ust. 5 przedmiotem zapisów na Certyfikaty serii AO będzie nie mniej niż 5.000 (słownie: pięć tysięcy) oraz nie więcej niż 5.000.000 (słownie: pięć milionów) Certyfikatów serii AO.
4. Pojedynczy zapis na Certyfikaty serii AO może obejmować co najmniej 100 (słownie: sto) i maksymalnie wszystkie Certyfikaty serii AO.
5. Łączna wysokość wpłat do Funduszu w ramach emisji Certyfikatów serii AO nie może być niższa niż 500.000 (słownie: pięćset tysięcy) złotych.

Artykuł 9ao [Czterdziesta pierwsza emisja Certyfikatów]

1. W ramach czterdziestej pierwszej emisji Certyfikatów w drodze oferty publicznej oferowane są Certyfikaty serii AP.
2. Cena Emisyjna Certyfikatów serii AP będzie równa Wartości Certyfikatu określonej na podstawie wyceny Aktywów Funduszu dokonanej na 7 dni przed dniem rozpoczęcia przyjmowania zapisów na Certyfikaty serii AP i nie obejmuje opłaty za wydanie Certyfikatów.
3. Z zastrzeżeniem ust. 5 przedmiotem zapisów na Certyfikaty serii AP będzie nie mniej niż 5.000 (słownie: pięć tysięcy) oraz nie więcej niż 5.000.000 (słownie: pięć milionów) Certyfikatów serii AP.
4. Pojedynczy zapis na Certyfikaty serii AP może obejmować co najmniej 100 (słownie: sto) i maksymalnie wszystkie Certyfikaty serii AP.
5. Łączna wysokość wpłat do Funduszu w ramach emisji Certyfikatów serii AP nie może być niższa niż 500.000 (słownie: pięćset tysięcy) złotych.

Artykuł 9ap [Czterdziesta druga emisja Certyfikatów]

1. W ramach czterdziestej drugiej emisji Certyfikatów w drodze oferty publicznej oferowane są Certyfikaty serii AR.
2. Cena Emisyjna Certyfikatów serii AR będzie równa Wartości Certyfikatu określonej na podstawie wyceny Aktywów Funduszu dokonanej na 7 dni przed dniem rozpoczęcia przyjmowania zapisów na Certyfikaty serii AR i nie obejmuje opłaty za wydanie Certyfikatów.
3. Z zastrzeżeniem ust. 5 przedmiotem zapisów na Certyfikaty serii AR będzie nie mniej niż 5.000 (słownie: pięć tysięcy) oraz nie więcej niż 5.000.000 (słownie: pięć milionów) Certyfikatów serii AR.
4. Pojedynczy zapis na Certyfikaty serii AR może obejmować co najmniej 100 (słownie: sto) i maksymalnie wszystkie Certyfikaty serii AR.
5. Łączna wysokość wpłat do Funduszu w ramach emisji Certyfikatów serii AR nie może być niższa niż 500.000 (słownie: pięćset tysięcy) złotych.

Artykuł 9ar [Czterdziesta trzecia emisja Certyfikatów]

1. W ramach czterdziestej trzeciej emisji Certyfikatów w drodze oferty publicznej oferowane są Certyfikaty serii AS.
2. Cena Emisyjna Certyfikatów serii AS będzie równa Wartości Certyfikatu określonej na podstawie wyceny Aktywów Funduszu dokonanej na 7 dni przed dniem rozpoczęcia przyjmowania zapisów na Certyfikaty serii AS i nie obejmuje opłaty za wydanie Certyfikatów.
3. Z zastrzeżeniem ust. 5 przedmiotem zapisów na Certyfikaty serii AS będzie nie mniej niż 5.000 (słownie: pięć tysięcy) oraz nie więcej niż 5.000.000 (słownie: pięć milionów) Certyfikatów serii AS.
4. Pojedynczy zapis na Certyfikaty serii AS może obejmować co najmniej 100 (słownie: sto) i maksymalnie wszystkie Certyfikaty serii AS.
5. Łączna wysokość wpłat do Funduszu w ramach emisji Certyfikatów serii AS nie może być niższa niż 500.000 (słownie: pięćset tysięcy) złotych.

Artykuł 9as [Czterdziesta czwarta emisja Certyfikatów]

1. W ramach czterdziestej czwartej emisji Certyfikatów w drodze oferty publicznej oferowane są Certyfikaty serii AT.
2. Cena Emisyjna Certyfikatów serii AT będzie równa Wartości Certyfikatu określonej na podstawie wyceny Aktywów Funduszu dokonanej na 7 dni przed dniem rozpoczęcia przyjmowania zapisów na Certyfikaty serii AT i nie obejmuje opłaty za wydanie Certyfikatów.
3. Z zastrzeżeniem ust. 5 przedmiotem zapisów na Certyfikaty serii AT będzie nie mniej niż 5.000 (słownie: pięć tysięcy) oraz nie więcej niż 5.000.000 (słownie: pięć milionów) Certyfikatów serii AT.
4. Pojedynczy zapis na Certyfikaty serii AT może obejmować co najmniej 100 (słownie: sto) i maksymalnie wszystkie Certyfikaty serii AT.
5. Łączna wysokość wpłat do Funduszu w ramach emisji Certyfikatów serii AT nie może być niższa niż 500.000 (słownie: pięćset tysięcy) złotych.

Artykuł 9at [Czterdziesta piąta emisja Certyfikatów]

1. W ramach czterdziestej piątej emisji Certyfikatów w drodze oferty publicznej oferowane są Certyfikaty serii AU.
2. Cena Emisyjna Certyfikatów serii AU będzie równa Wartości Certyfikatu określonej na podstawie wyceny Aktywów Funduszu dokonanej na 7 dni przed dniem rozpoczęcia przyjmowania zapisów na Certyfikaty serii AU i nie obejmuje opłaty za wydanie Certyfikatów.
3. Z zastrzeżeniem ust. 5 przedmiotem zapisów na Certyfikaty serii AU będzie nie mniej niż 5.000 (słownie: pięć tysięcy) oraz nie więcej niż 5.000.000 (słownie: pięć milionów) Certyfikatów serii AU.
4. Pojedynczy zapis na Certyfikaty serii AU może obejmować co najmniej 100 (słownie: sto) i maksymalnie wszystkie Certyfikaty serii AU.
5. Łączna wysokość wpłat do Funduszu w ramach emisji Certyfikatów serii AU nie może być niższa niż 500.000 (słownie: pięćset tysięcy) złotych.”;
3. **w Rozdziale II w art. 10 w ust. 1** w pierwszym zdaniu zwrot „w Prospekcie Emisyjnym” zamienia się na „w Prospekcie”;
4. **w Rozdziale II w art. 10 w ust. 4** w drugim zdaniu zwrot „w Prospekcie Emisyjnym” zamienia się na „w Prospekcie”;
5. **w Rozdziale II w art. 10 w ust. 5** w drugim zdaniu zamienia się zwrot „Zaktualizowany Prospekt Emisyjny” na „Zaktualizowany Prospekt” oraz zwrot „w Prospekcie Emisyjnym” na „w Prospekcie”, zaś w trzecim zdaniu zamienia się zwrot „o zmianie Prospektu Emisyjnego” na „o zmianie Prospektu”;
6. **w Rozdziale II w art. 13 w ust. 3** zwrot „w Statucie i Prospekcie Emisyjnym.” zamienia się na „w Statucie i Prospekcie.”;
7. **w Rozdziale II w art. 13 w ust. 10 w lit. c)** zwrot „w Statucie i Prospekcie Emisyjnym,” zamienia się na „w Statucie i Prospekcie.”;
8. **w Rozdziale II w art. 13 w ust. 10 lit. d)** otrzymuje brzmienie:
„d) złożeniem oświadczenia na piśmie o uchyleniu się od skutków prawnych złożonego zapisu, w terminie 2 dni roboczych od dnia udostępnienia suplementu do Prospektu, przez osobę, która złożyła zapis przed udostępnieniem suplementu, w przypadku, gdy po rozpoczęciu zapisów do publicznej wiadomości zostanie udostępniony suplement do Prospektu dotyczący zdarzenia lub okoliczności zaistniałych przed dokonaniem przydziału Certyfikatów, o których Fundusz powziął wiadomość przed tym przydziałem.”;

9. **w Rozdziale III w art. 17 po pkt. 7** dodaje się nowy pkt 8 w brzmieniu:

„8. Fundusz może zawierać transakcje finansowane z udziałem papierów wartościowych: buy-sell back, sell-buy back, repo i reverse repo”;

10. **w Rozdziale IV w art. 23 w ust. 9** zdanie ostatnie otrzymuje brzmienie:

„W przypadku podjęcia przez Fundusz decyzji o dokonaniu redukcji informacja o redukcji zostanie niezwłocznie przekazana, zgodnie z art. 56 ust. 1 Ustawy o ofercie publicznej, do Komisji, GPW oraz do publicznej wiadomości oraz umieszczona na stronie internetowej www.pzu.pl.”;

11. **w Rozdziale VII w art. 28 w ust. 2** oznaczenie Dziennika Ustaw otrzymuje brzmienie:

„(t.j.: Dz. U. z 2019 r. poz. 351 ze zm.)”;

12. **w Rozdziale VII w art. 29** po zdaniu pierwszym dodaje się zdanie drugie w brzmieniu:

„Za wiarygodnie oszacowaną wartość godziwą uznaje się wartość wyznaczoną poprzez:

- 1) oszacowanie wartości składnika lokat przez wyspecjalizowaną, niezależną jednostkę świadczącą tego rodzaju usługi, o ile możliwe jest rzetelne oszacowanie przez tę jednostkę przepływów pieniężnych związanych z tym składnikiem;
- 2) zastosowanie właściwego modelu wyceny składnika lokat, o ile wprowadzone do tego modelu dane wejściowe pochodzą z Aktywnego Rynku;
- 3) oszacowanie wartości składnika lokat za pomocą powszechnie uznanych metod estymacji;
- 4) oszacowanie wartości składnika lokat, dla którego nie istnieje Aktywny Rynek, na podstawie publicznie ogłoszonej na aktywnym rynku ceny nieróżniącego się istotnie składnika, w szczególności o podobnej konstrukcji prawnej i celu ekonomicznym.”;

13. **w Rozdziale VII w art. 30:**

1) w ust. 1 pkt 4) otrzymuje brzmienie:

„4) jeżeli ostatni dostępny w momencie dokonywania wyceny kurs zamknięcia, określony zgodnie z art. 28 ust. 3 a w przypadku jego braku inna, ustalona przez rynek wartość stanowiąca jego odpowiednik nie oddają wartości godziwej składnika lokat, to do jego wyceny przyjmuje się wartość wyznaczoną w uzgodnieniu z Depozytariuszem, w szczególności (lecz nie wyłącznie) w oparciu o:

- a) średnią arytmetyczną z ostatnich, dostępnych w momencie dokonywania wyceny, wiarygodnych ofert, zgłoszonych na innym rynku,
- b) cenę zaproponowaną w wyniku ogłoszenia wezwania,
- c) cenę po jakiej zawarto ostatnią transakcję,
- d) aktywa netto na jednostkę uczestnictwa/certyfikat inwestycyjny,
- e) cenę nieróżniącego się istotnie instrumentu, w szczególności o podobnej konstrukcji prawnej i celu ekonomicznym,
- f) cenę po jakiej nabywano papiery wartościowe na rynku pierwotnym lub w pierwszej ofercie publicznej, powiększoną o wartość rynkową prawa poboru niezbędnego do ich objęcia w dniu wygaśnięcia tego prawa, a w przypadku gdy zostały określone różne ceny dla nabywców – wycenia się w oparciu o średnią cenę nabycia, ważoną liczbą nabytych papierów wartościowych, o ile cena ta została podana do publicznej wiadomości.”;

2) ust. 2 otrzymuje brzmienie:

„2. Powyższe zasady nie dotyczą jednostek uczestnictwa, certyfikatów inwestycyjnych, a także tytułów uczestnictwa emitowanych przez instytucje wspólnego inwestowania, których wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa, certyfikat inwestycyjny lub tytuł uczestnictwa ustalone na Dzień

Wyceny są dostępne w momencie dokonywania wyceny. W takim przypadku instrumenty te wycenia się według tej wartości z uwzględnieniem jej wszelkich istotnych zmian od momentu, na który je ustalono do godziny, o której mowa w art. 28 ust. 3.”;

3) ust. 4 otrzymuje brzmienie:

„4. W przypadku gdy składnik lokat jest przedmiotem obrotu na więcej niż jednym Aktywnym Rynku, wartością godziwą jest kurs ustalony na rynku głównym. Podstawą wyboru rynku głównego jest wolumen obrotu na danym składniku lokat w okresie ostatniego pełnego miesiąca kalendarzowego jako podstawowe kryterium wyboru rynku głównego, a w uzasadnionych przypadkach inne kryteria wyboru rynku głównego, o których mowa w rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Dz. U. z 2007 roku Nr 249, poz. 1859), ustalone w uzgodnieniu z Depozytariuszem. Wyboru rynku głównego, uzasadnionego polityką inwestycyjną Subfunduszu, dokonuje się w oparciu o powyższe kryteria, na koniec każdego kolejnego miesiąca kalendarzowego, z zastrzeżeniem instrumentów dopuszczonych do obrotu na rynku Treasury Bond Spot SA, gdzie uznaje się, że rynkiem głównym jest ten rynek.”;

14. w Rozdziale VII w art. 31 w ust. 1:

1) pkt 1) otrzymuje brzmienie:

„1) dłużnych papierów wartościowych, instrumentów rynku pieniężnego oraz depozytów – w skorygowanej cenie nabycia, oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej z uwzględnieniem odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości;”;

2) pkt 2) otrzymuje brzmienie:

„2) pozostałych instrumentów dłużnych, w szczególności wierzytelności - w skorygowanej cenie nabycia, oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej z uwzględnieniem odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości, z zastrzeżeniem przypadków, gdy Fundusz wykaże, że istnieją techniki wyceny dostarczające wiarygodnych oszacowań cen osiągniętych w rzeczywistych transakcjach rynkowych na instrumentach tego typu i wartość instrumentu uzyskana na ich podstawie istotnie odbiega od wartości bilansowej;”;

3) w pkt. 10 lit. b) otrzymuje brzmienie:

„b) w przypadku, gdy wbudowany instrument pochodny nie jest ściśle powiązany z wycenianym papierem dłużnym, wartość tego papieru stanowi sumę wartości dłużnego papieru wartościowego (bez wbudowanego instrumentu pochodnego) wyznaczonej przy uwzględnieniu efektywnej stopy procentowej oraz wartości wbudowanego instrumentu pochodnego wyznaczonej w oparciu o zasady wyceny dla poszczególnych instrumentów pochodnych, zgodnie z pkt 3-5, przy czym wartość wbudowanego instrumentu pochodnego jest wykazywana w księgach rachunkowych Funduszu odrębnie;”;

4) pkt 11) otrzymuje brzmienie:

„11) jednostek uczestnictwa, certyfikatów inwestycyjnych oraz tytułów uczestnictwa emitowanych przez instytucje wspólnego inwestowania – według ostatnio ogłoszonej wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa, certyfikat inwestycyjny lub tytuł uczestnictwa, z uwzględnieniem wszelkich istotnych zmian tej wartości od momentu ogłoszenia powyższych danych do godziny, o której mowa w art. 28 ust. 3 w Dniu Wyceny;”;

15. w Rozdziale VII w art. 32:

1) ust. 2 otrzymuje brzmienie:

„2. Transakcje buy-sell-back oraz reverse repo wycenia się, począwszy od dnia zawarcia umowy kupna, metodą skorygowanej ceny nabycia, oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.”;

2) ust. 3 otrzymuje brzmienie:

„3. *Transakcje sell-buy-back oraz repo wycenia się, począwszy od dnia zawarcia umowy sprzedaży, metodą korekty różnicy pomiędzy ceną odkupu a ceną sprzedaży, przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.*”;

16. **w Rozdziale VIII w art. 33 w ust. 3** zwrot „*Prospekt Emisyjny zostanie*” zamienia się na „*Prospekt zostanie*”.

Zmiany statutu Funduszu określone w pkt. 1-8 oraz 10-16 wchodzi w życie z dniem ogłoszenia, tj. w dniu 20 lipca 2020 r.

Zmiana statutu Funduszu określona w pkt. 9 wchodzi w życie w terminie 3 miesięcy od dnia ogłoszenia, tj. w dniu 20 października 2020 r.