

**INFORMACJA O ZMIANACH W TREŚCI SKRÓTÓW PROSPEKTÓW INFORMACYJNYCH nr 5/2007/16 05 2007**

**PKO/CREDIT SUISSE Akcji - fundusz inwestycyjny otwarty,  
PKO/CREDIT SUISSE Obligacji - fundusz inwestycyjny otwarty,  
PKO/CREDIT SUISSE Skarbowy - fundusz inwestycyjny otwarty,  
PKO/CREDIT SUISSE Zrównoważony- fundusz inwestycyjny otwarty  
PKO/CREDIT SUISSE Stabilnego Wzrostu- fundusz inwestycyjny otwarty**

**informują o następujących zmianach w treści skrótów prospektów informacyjnych:**

**W treści rozdziału I:**

- 1) **w pkt 11:**
  - a) **w lit. a)** zaktualizowano „Wartość Współczynnika Kosztów Całkowitych”, o dane za rok 2006,
  - b) **w lit. f)** zaktualizowano dane odnośnie „**Stopy Obrotu Portfela („wskaźnik SOP”)**” za rok 2006,
- 2) **w pkt 12** zaktualizowano „**Podstawowe dane finansowe Funduszu w ujęciu historycznym**” o dane za rok 2006,

**PKO/CREDIT SUISSE Rynku Pieniężnego - fundusz inwestycyjny otwarty  
informuje o następujących zmianach w treści skrótu prospektu informacyjnego:**

**W treści rozdziału I:**

- 1) **w pkt 11:**
  - a) **lit. a) Wartość Współczynnika Kosztów Całkowitych, zwanego dalej „wskaźnikiem WKC” oraz sposób jego obliczania. otrzymuje brzmienie:**

„Współczynnik Kosztów Całkowitych (wskaźnik WKC) za rok 2006 wynosi:  
Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A – 0,010  
Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A1 – 0,009  
Do 31.12.2006 Fundusz nie zbył Jednostek Uczestnictwa kategorii B oraz B1  
Opis różnic w opłatach i kosztach, związanych z poszczególnymi kategoriami Jednostek Uczestnictwa, jest zamieszczony w Rozdz. III pkt 3) prospektu informacyjnego Funduszu oraz w Rozdz. I pkt 13) niniejszego skrótu prospektu informacyjnego Funduszu. Podstawą tych różnic jest Statut Funduszu.

**Współczynnik Kosztów Całkowitych (wskaźnik WKC)** oblicza się według następującego wzoru:

$$WKC = K_t / WAN_t$$

gdzie:

WAN - oznacza średnią Wartość Aktywów Netto Funduszu. Do jej wyliczenia przyjęto aktywa netto przypadające na wszystkie Dni Wyceny okresu t.

K - oznacza koszty Funduszu, o których mowa w przepisach o szczególnych zasadach rachunkowości funduszy inwestycyjnych, z wyłączeniem kosztów wymienionych w Rozdz. III pkt 16) lit. d) prospektu informacyjnego Funduszu oraz w Rozdz. I pkt 11) lit. c) niniejszego skrótu prospektu informacyjnego Funduszu. Do kosztów całkowitych Funduszu zalicza się również koszty odsetkowe, ujemne saldo różnic kursowych powstałe w związku z wyceną środków pieniężnych, należności oraz zobowiązań w walutach obcych oraz inne koszty związane z wyceną lokat Funduszu.

t - oznacza okres, za który przedstawiane są dane.

„Wartość Współczynnika Kosztów Całkowitych”, o dane za rok 2006”;

- b) **lit. c) „Koszty Funduszu niewłączone do wskaźnika WKC, w tym opłaty transakcyjne”** otrzymuje brzmienie.

„Współczynnik Kosztów Całkowitych (wskaźnik WKC) nie zawiera następujących kosztów:

- 1) kosztów transakcyjnych, w tym prowizji i opłat maklerskich, podatków związanych z nabyciem lub zbyciem składników portfela,
  - 2) odsetek z tytułu zaciągniętych pożyczek lub kredytów,
  - 3) świadczeń wynikających z realizacji umów, których przedmiotem są instrumenty pochodne,
  - 4) opłat związanych z nabyciem lub odkupieniem Jednostek Uczestnictwa lub innych opłat ponoszonych bezpośrednio przez Uczestnika,
  - 5) wartości świadczeń dodatkowych.”;
- c) **lit e) „Miejsca, w których Uczestnik Funduszu może otrzymać informacje o wysokości wskaźnika WKC za poprzednie okresy”**, otrzymała następujące brzmienie:  
„Informacje o wysokości wskaźnika WKC za poprzednie okresy są dostępne w siedzibie Towarzystwa.”;
- d) **lit. f) „Stopa Obrotu Portfela („wskaźnik SOP”) oraz sposób jej obliczania”** otrzymała brzmienie  
**„Stopa Obrotu Portfela (wskaźnik SOP) za rok 2006 wynosi:**  
**3247,06%**  
**Stopę Obrotu Portfela (wskaźnik SOP) oblicza się według wzoru:**  
$$SOP = [(T1-T2)_t/WAN_t] \times 100 \%$$
  
gdzie:
- T1 - oznacza całkowitą wartość wszystkich dokonanych przez Fundusz transakcji nabycia i zbycia papierów wartościowych, instrumentów rynku pieniężnego lub tytułów uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych lub instytucjach zbiorowego inwestowania, a w przypadku specjalistycznego funduszu otwartego stosującego ograniczenia inwestycyjne funduszu zamkniętego - także transakcji nabycia i zbycia praw, o których mowa w art. 147 ust. 1 ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych.
- T2 - oznacza całkowitą wartość zbytych i odkupionych Jednostek Uczestnictwa Funduszu. Przy czym wynik nie zawiera wartości zbytych i odkupionych Jednostek Uczestnictwa w ramach zmiany kategorii.
- WAN -oznacza średnią wartość Aktywów Netto Funduszu. Do jej wyliczenia przyjęto aktywa netto przypadające na wszystkie dni kalendarzowe okresu t.
- t - oznacza okres, za który przedstawiane są dane.
- e) **lit. g) „Miejsca, w których Uczestnik Funduszu może otrzymać informacje o wysokości wskaźnika SOP za poprzednie okresy.”** otrzymała brzmienie:  
„Informacje o wysokości wskaźnika SOP za poprzednie okresy są dostępne w siedzibie Towarzystwa.”;
- f) **w pkt 12:**
- i. zaktualizowano **„Podstawowe dane finansowe Funduszu w ujęciu historycznym”** o dane za rok 2006,
  - ii. dodano lit. c) „Roczna stopa zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Funduszu w kolejnych latach obrotowych”,
  - iii. dotychczasowe litery e) do f) stały się odpowiednio lit. f) do g);

**PKO/CREDIT SUISSE Obligacji Długoterminowych- fundusz inwestycyjny otwarty informuje o następujących zmianach w treści skrótu prospektu informacyjnego:**

**W treści rozdziału I:**

- 1) **w pkt 11:**
  - a) **lit. a) „Wartość Współczynnika Kosztów Całkowitych, zwanego dalej „wskaźnikiem WKC” oraz sposób jego obliczania”** otrzymuje brzmienie:

**Współczynnik Kosztów Całkowitych (wskaźnik WKC)** za rok 2006 wynosi:

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A – 0,021

Do 31.12.2006 Fundusz nie zbył Jednostek Uczestnictwa kategorii B, A1, B1 oraz E  
Opis różnic w opłatach i kosztach, związanych z poszczególnymi kategoriami Jednostek Uczestnictwa, jest zamieszczony w Rozdz. III pkt 3) prospektu informacyjnego Funduszu oraz w Rozdz. I pkt 13) niniejszego skrótu prospektu informacyjnego Funduszu. Podstawą tych różnic jest Statut Funduszu.

**Współczynnik Kosztów Całkowitych (wskaźnik WKC)** oblicza się według następującego wzoru:

$$WKC = K_t / WAN_t$$

gdzie:

WAN - oznacza średnią Wartość Aktywów Netto Funduszu. Do jej wyliczenia przyjęto aktywa netto przypadające na wszystkie Dni Wyceny okresu t.

K - oznacza koszty Funduszu, o których mowa w przepisach o szczególnych zasadach rachunkowości funduszy inwestycyjnych, z wyłączeniem kosztów wymienionych w Rozdz. III pkt 16) lit. d) prospektu informacyjnego Funduszu oraz w Rozdz. I pkt 11) lit. c) niniejszego skrótu prospektu informacyjnego Funduszu. Do kosztów całkowitych Funduszu zalicza się również koszty odsetkowe, ujemne saldo różnic kursowych powstałe w związku z wyceną środków pieniężnych, należności oraz zobowiązań w walutach obcych oraz inne koszty związane z wyceną lokat Funduszu.

t - oznacza okres, za który przedstawiane są dane.

- b) lit. c) „**Koszty Funduszu niewłączone do wskaźnika WKC, w tym opłaty transakcyjne**” otrzymuje brzmienie.

„Współczynnik Kosztów Całkowitych (wskaźnik WKC) nie zawiera następujących kosztów:

- 1) kosztów transakcyjnych, w tym prowizji i opłat maklerskich, podatków związanych z nabyciem lub zbyciem składników portfela,
- 2) odsetek z tytułu zaciągniętych pożyczek lub kredytów,
- 3) świadczeń wynikających z realizacji umów, których przedmiotem są instrumenty pochodne,
- 4) opłat związanych z nabyciem lub odkupieniem Jednostek Uczestnictwa lub innych opłat ponoszonych bezpośrednio przez Uczestnika,
- 5) wartości świadczeń dodatkowych.”;

- c) lit e) „**Miejsca, w których Uczestnik Funduszu może otrzymać informacje o wysokości wskaźnika WKC za poprzednie okresy**”, otrzymała następujące brzmienie:

„Informacje o wysokości wskaźnika WKC za poprzednie okresy są dostępne w siedzibie Towarzystwa.”;

- d) lit. f) „**Stopa Obrotu Portfela („wskaźnik SOP”) oraz sposób jej obliczania**” otrzymała brzmienie:

„**Stopa Obrotu Portfela (wskaźnik SOP)** za rok 2006 wynosi:

**4147,27%**

**Stopę Obrotu Portfela (wskaźnik SOP)** oblicza się według wzoru:

$$SOP = [(T1 - T2)_t / WAN_t] \times 100 \%$$

gdzie:

T1 - oznacza całkowitą wartość wszystkich dokonanych przez Fundusz transakcji nabycia i zbycia papierów wartościowych, instrumentów rynku pieniężnego lub tytułów uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych lub instytucjach zbiorowego inwestowania, a w przypadku specjalistycznego funduszu otwartego stosującego ograniczenia inwestycyjne funduszu

zamkniętego - także transakcji nabycia i zbycia praw, o których mowa w art. 147 ust. 1 ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych.

T2 - oznacza całkowitą wartość zbytych i odkupionych Jednostek Uczestnictwa Funduszu. Przy czym wynik nie zawiera wartości zbytych i odkupionych Jednostek Uczestnictwa w ramach zmiany kategorii.

WAN - oznacza średnią wartość Aktywów Netto Funduszu. Do jej wyliczenia przyjęto aktywa netto przypadające na wszystkie dni kalendarzowe okresu t.

t - oznacza okres, za który przedstawiane są dane.”;

- e) lit. g) „Miejsca, w których Uczestnik Funduszu może otrzymać informacje o wysokości wskaźnika SOP za poprzednie okresy.” otrzymała brzmienie:

„Informacje o wysokości wskaźnika SOP za poprzednie okresy są dostępne w siedzibie Towarzystwa.”;

- f) w pkt 12 zaktualizowano „Podstawowe dane finansowe Funduszu w ujęciu historycznym” o dane za rok 2006.

**PKO/CREDIT SUISSE Akcji Nowa Europa - fundusz inwestycyjny otwarty informuje o następujących zmianach w treści skrótu prospektu informacyjnego:**

:

**W treści rozdziału I:**

- 2) w pkt 11:

- a) lit. a) **Wartość Współczynnika Kosztów Całkowitych, zwanego dalej „wskaźnikiem WKC” oraz sposób jego obliczania. otrzymuje brzmienie:**

**„Współczynnik Kosztów Całkowitych (wskaźnik WKC) za rok 2006 wynosi:**

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, B, C – 0,043

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A1 – 0,033

Do 31.12.2006 Fundusz nie zbył Jednostek Uczestnictwa kategorii B1, C1 oraz E  
Opis różnic w opłatach i kosztach, związanych z poszczególnymi kategoriami Jednostek Uczestnictwa, jest zamieszczony w Rozdz. III pkt 3) prospektu informacyjnego Funduszu oraz w Rozdz. I pkt 13) niniejszego skrótu prospektu informacyjnego Funduszu. Podstawą tych różnic jest Statut Funduszu.

**Współczynnik Kosztów Całkowitych (wskaźnik WKC) oblicza się według następującego**

wzoru:

$$WKC = K_t / WAN_t$$

gdzie:

WAN - oznacza średnią Wartość Aktywów Netto Funduszu. Do jej wyliczenia przyjęto aktywa netto przypadające na wszystkie Dni Wyceny okresu t.

K - oznacza koszty Funduszu, o których mowa w przepisach o szczególnych zasadach rachunkowości funduszy inwestycyjnych, z wyłączeniem kosztów wymienionych w Rozdz. III pkt 16) lit. d) prospektu informacyjnego Funduszu oraz w Rozdz. I pkt 11) lit. c) niniejszego skrótu prospektu informacyjnego Funduszu. Do kosztów całkowitych Funduszu zalicza się również koszty odsetkowe, ujemne saldo różnic kursowych powstałe w związku z wyceną środków pieniężnych, należności oraz zobowiązań w walutach obcych oraz inne koszty związane z wyceną lokat Funduszu.

t - oznacza okres, za który przedstawiane są dane.”;

- b) lit. c) „**Koszty Funduszu niewłączone do wskaźnika WKC, w tym opłaty transakcyjne**” otrzymuje brzmienie.  
 „Współczynnik Kosztów Całkowitych (wskaźnik WKC) **nie zawiera następujących kosztów**
- 1) kosztów transakcyjnych, w tym prowizji i opłat maklerskich, podatków związanych z nabyciem lub zbyciem składników portfela,
  - 2) odsetek z tytułu zaciągniętych pożyczek lub kredytów,
  - 3) świadczeń wynikających z realizacji umów, których przedmiotem są instrumenty pochodne,
  - 4) opłat związanych z nabyciem lub odkupieniem Jednostek Uczestnictwa lub innych opłat ponoszonych bezpośrednio przez Uczestnika,
  - 5) wartości świadczeń dodatkowych.”;
- c) **lit e) „Miejsca, w których Uczestnik Funduszu może otrzymać informacje o wysokości wskaźnika WKC za poprzednie okresy”**, otrzymała następujące brzmienie:  
 „Informacje o wysokości wskaźnika WKC za poprzednie okresy są dostępne w siedzibie Towarzystwa.”;
- d) **lit. f) „Stopa Obrotu Portfela („wskaźnik SOP”) oraz sposób jej obliczania”** otrzymała brzmienie:  
**„Stopa Obrotu Portfela (wskaźnik SOP) za rok 2006 wynosi:**  
**4028,97%**
- Stopę Obrotu Portfela (wskaźnik SOP) oblicza się według wzoru:**
- $$SOP = [(T1-T2)_t / WAN_t] \times 100 \%$$
- gdzie:
- T1 - oznacza całkowitą wartość wszystkich dokonanych przez Fundusz transakcji nabycia i zbycia papierów wartościowych, instrumentów rynku pieniężnego lub tytułów uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych lub instytucjach zbiorowego inwestowania, a w przypadku specjalistycznego funduszu otwartego stosującego ograniczenia inwestycyjne funduszu zamkniętego - także transakcji nabycia i zbycia praw, o których mowa w art. 147 ust. 1 ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych.
- T2 - oznacza całkowitą wartość zbytych i odkupionych Jednostek Uczestnictwa Funduszu. Przy czym wynik nie zawiera wartości zbytych i odkupionych Jednostek Uczestnictwa w ramach zmiany kategorii.
- WAN - oznacza średnią wartość Aktywów Netto Funduszu. Do jej wyliczenia przyjęto aktywa netto przypadające na wszystkie dni kalendarzowe okresu t.
- t - oznacza okres, za który przedstawiane są dane.”;
- e) **lit. g) „Miejsca, w których Uczestnik Funduszu może otrzymać informacje o wysokości wskaźnika SOP za poprzednie okresy.”** otrzymała brzmienie:  
 „Informacje o wysokości wskaźnika SOP za poprzednie okresy są dostępne w siedzibie Towarzystwa.”;
- f) **w pkt 12** zaktualizowano „**Podstawowe dane finansowe Funduszu w ujęciu historycznym**” o dane za rok 2006.

**PKO/CREDIT SUISSE Akcji Małych i Średnich Spółek - fundusz inwestycyjny otwarty,  
 informuje o następujących zmianach w treści skrótu prospektu informacyjnego:**

**1) W treści rozdziału I w pkt 12:**

- a. zaktualizowano „**Podstawowe dane finansowe Funduszu w ujęciu historycznym**” o dane za rok 2006;
- b. dodano lit. b) „Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa”;
- c. dotychczasowe litery b) do e) stały się odpowiednio lit. c) do f);

**2) W treści rozdziału II w pkt 4 dodano lit. f) i g) w brzmieniu:**

**„f) Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A. z siedzibą w Warszawie.**

Adres: ul. Puławska 15, 02-515 Warszawa.

Forma prawna: spółka akcyjna.

**g) Expander Sp. z o.o.** z siedzibą w Warszawie.

Adres: ul. Postępu 13, 02-676 Warszawa.

Forma prawna: spółka ograniczoną odpowiedzialnością.”.

**PKO/CREDIT SUISSE Światowy Fundusz Walutowy – specjalistyczny fundusz inwestycyjny otwarty z  
wydzielonymi subfunduszami  
informuje o następujących zmianach w treści skrótu prospektu informacyjnego:**

1) W podrozdziale IA pkt 6:

a) **Lit. a) „Wartość Współczynnika Kosztów Całkowitych, zwanego dalej „wskaźnikiem WKC” oraz sposób jego obliczania „otrzymała brzmienie.**

**Współczynnik Kosztów Całkowitych (wskaźnik WKC)** za rok 2006 wynosi:

0,031

Opis różnic w opłatach i kosztach, związanych z poszczególnymi kategoriami Jednostek Uczestnictwa, jest zamieszczony w rozdz. III pkt 3) niniejszego prospektu informacyjnego Funduszu. Podstawą tych różnic jest Statut Funduszu.

**Współczynnik Kosztów Całkowitych (wskaźnik WKC)** oblicza się według następującego wzoru:

$$WKC = K_t / WAN_t$$

gdzie:

WAN - oznacza średnią Wartość Aktywów Netto Funduszu. Do jej wyliczenia przyjęto aktywa netto przypadające na wszystkie Dni Wyceny okresu t.

K - oznacza koszty Funduszu, o których mowa w przepisach o szczególnych zasadach rachunkowości funduszy inwestycyjnych, z wyłączeniem kosztów wymienionych w rozdz. III pkt 16 lit. d niniejszego prospektu informacyjnego Funduszu. Do kosztów całkowitych Funduszu zalicza się również koszty odsetkowe, ujemne saldo różnic kursowych powstałe w związku z wyceną środków pieniężnych, należności oraz zobowiązań w walutach obcych oraz inne koszty związane z wyceną lokat Funduszu.

t - oznacza okres, za który przedstawiane są dane.”;

b) **Lit. c) „Koszty Funduszu niewłączone do wskaźnika WKC, w tym opłaty transakcyjne” otrzymała brzmienie.**

„Współczynnik Kosztów Całkowitych (wskaźnik WKC) nie zawiera następujących kosztów:

- 1) kosztów transakcyjnych, w tym prowizji i opłat maklerskich, podatków związanych z nabyciem lub zbyciem składników portfela,
- 2) odsetek z tytułu zaciągniętych pożyczek lub kredytów,
- 3) świadczeń wynikających z realizacji umów, których przedmiotem są instrumenty pochodne,
- 4) opłat związanych z nabyciem lub odkupieniem Jednostek Uczestnictwa lub innych opłat ponoszonych bezpośrednio przez Uczestnika,
- 5) wartości świadczeń dodatkowych.”;

c) **Lit. e) „Miejsca, w których Uczestnik Funduszu może otrzymać informacje o wysokości wskaźnika WKC za poprzednie okresy.” otrzymała brzmienie:**

„Informacje o wysokości wskaźnika WKC za poprzednie okresy są dostępne w siedzibie Towarzystwa.”;

d) **Lit. f) „Stopa Obrotu Portfela („wskaźnik SOP”) oraz sposób jej obliczania” otrzymała brzmienie.**

**„Stopa Obrotu Portfela (wskaźnik SOP)** za rok 2006 wynosi:

**-44,37%**

**4 028,97% Stopę Obrotu Portfela (wskaźnik SOP)** oblicza się według wzoru:

$$SOP = [(T1 - T2)_t / WAN_t] \times 100\%$$

gdzie:

T1 - oznacza całkowitą wartość wszystkich dokonanych przez Fundusz transakcji nabycia i zbycia papierów wartościowych, instrumentów rynku pieniężnego lub tytułów uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych lub instytucjach zbiorowego inwestowania, a w przypadku specjalistycznego funduszu otwartego stosującego ograniczenia inwestycyjne funduszu zamkniętego - także transakcji nabycia i zbycia praw, o których mowa w art. 147 ust. 1 ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych.

T2 - oznacza całkowitą wartość zbytych i odkupionych Jednostek Uczestnictwa Funduszu. Przy czym wynik nie zawiera wartości zbytych i odkupionych Jednostek Uczestnictwa w ramach zmiany kategorii.

WAN - oznacza średnią Wartość Aktywów Netto Funduszu. Do jej wyliczenia przyjęto aktywa netto przypadające na wszystkie Dni Wyceny okresu t.

t - oznacza okres, za który przedstawiane są dane.”;

e) **Lit. g) „Miejsca, w których Uczestnik Funduszu może otrzymać informacje o wysokości wskaźnika SOP za poprzednie okresy” otrzymała brzmienie:**

„Informacje o wysokości wskaźnika SOP za poprzednie okresy są dostępne w siedzibie Towarzystwa.”;

2) W podrozdziale IA pkt 7 „Podstawowe dane finansowe Funduszu w ujęciu historycznym” **zaktualizowano dane za rok 2006;**

3) W podrozdziale IB pkt 6:

a) **Lit. a) „Wartość Współczynnika Kosztów Całkowitych, zwanego dalej „wskaźnikiem WKC” oraz sposób jego obliczania” otrzymała brzmienie.**

**Współczynnik Kosztów Całkowitych (wskaźnik WKC)** za rok 2006 wynosi:

0,046

Opis różnic w opłatach i kosztach, związanych z poszczególnymi kategoriami Jednostek Uczestnictwa, jest zamieszczony w rozdz. III pkt 3) niniejszego prospektu informacyjnego Funduszu. Podstawą tych różnic jest Statut Funduszu.

**Współczynnik Kosztów Całkowitych (wskaźnik WKC)** oblicza się według następującego wzoru:

$$WKC = K_t / WAN_t$$

gdzie:

WAN - oznacza średnią Wartość Aktywów Netto Funduszu. Do jej wyliczenia przyjęto aktywa netto przypadające na wszystkie Dni Wyceny okresu t.

K - oznacza koszty Funduszu, o których mowa w przepisach o szczególnych zasadach rachunkowości funduszy inwestycyjnych, z wyłączeniem kosztów wymienionych w rozdz. III pkt 16 lit. d niniejszego prospektu informacyjnego Funduszu. Do kosztów całkowitych Funduszu zalicza się również koszty odsetkowe, ujemne saldo różnic kursowych powstałe w związku z wyceną środków pieniężnych, należności oraz zobowiązań w walutach obcych oraz inne koszty związane z wyceną lokat Funduszu.

t - oznacza okres, za który przedstawiane są dane.”;

b) **Lit. c) „Koszty Funduszu niewłączone do wskaźnika WKC, w tym opłaty transakcyjne” otrzymała brzmienie.**

„Współczynnik Kosztów Całkowitych (wskaźnik WKC) nie zawiera następujących kosztów:

1) kosztów transakcyjnych, w tym prowizji i opłat maklerskich, podatków związanych z nabyciem lub zbyciem składników portfela,

2) odsetek z tytułu zaciągniętych pożyczek lub kredytów,

3) świadczeń wynikających z realizacji umów, których przedmiotem są instrumenty pochodne,

4) opłat związanych z nabyciem lub odkupieniem Jednostek Uczestnictwa lub innych opłat ponoszonych bezpośrednio przez Uczestnika,

5) wartości świadczeń dodatkowych.”;

- c) Lit. e) „Miejsca, w których Uczestnik Funduszu może otrzymać informacje o wysokości wskaźnika WKC za poprzednie okresy.” otrzymała brzmienie:  
„Informacje o wysokości wskaźnika WKC za poprzednie okresy są dostępne w siedzibie Towarzystwa.”;
- e) Lit. f) „Stopa Obrotu Portfela („wskaźnik SOP”) oraz sposób jej obliczania” otrzymała brzmienie.

„Stopa Obrotu Portfela (wskaźnik SOP) za rok 2006 wynosi:

**-104,03%**

**4 028,97% Stopę Obrotu Portfela (wskaźnik SOP) oblicza się według wzoru:**

$$SOP = [(T1-T2)_t / WAN_t] \times 100\%$$

gdzie:

T1 - oznacza całkowitą wartość wszystkich dokonanych przez Fundusz transakcji nabycia i zbycia papierów wartościowych, instrumentów rynku pieniężnego lub tytułów uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych lub instytucjach zbiorowego inwestowania, a w przypadku specjalistycznego funduszu otwartego stosującego ograniczenia inwestycyjne funduszu zamkniętego - także transakcji nabycia i zbycia praw, o których mowa w art. 147 ust. 1 ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych.

T2 - oznacza całkowitą wartość zbytych i odkupionych Jednostek Uczestnictwa Funduszu. Przy czym wynik nie zawiera wartości zbytych i odkupionych Jednostek Uczestnictwa w ramach zmiany kategorii.

WAN - oznacza średnią Wartość Aktywów Netto Funduszu. Do jej wyliczenia przyjęto aktywa netto przypadające na wszystkie Dni Wyceny okresu t.

t - oznacza okres, za który przedstawiane są dane.”;

- f) Lit. g) „Miejsca, w których Uczestnik Funduszu może otrzymać informacje o wysokości wskaźnika SOP za poprzednie okresy” otrzymała brzmienie:

„Informacje o wysokości wskaźnika SOP za poprzednie okresy są dostępne w siedzibie Towarzystwa.”;

- 4) W podrozdziale IB pkt 7 „Podstawowe dane finansowe Funduszu w ujęciu historycznym” zaktualizowano dane za rok 2006;

- 5) W podrozdziale IC pkt 6:

- a) Lit. a) „Wartość Współczynnika Kosztów Całkowitych, zwanego dalej „wskaźnikiem WKC” oraz sposób jego obliczania” otrzymała brzmienie.

„Współczynnik Kosztów Całkowitych (wskaźnik WKC) za rok 2006 wynosi:

0,023

Opis różnic w opłatach i kosztach, związanych z poszczególnymi kategoriami Jednostek Uczestnictwa, jest zamieszczony w rozdz. III pkt 3) niniejszego prospektu informacyjnego Funduszu. Podstawą tych różnic jest Statut Funduszu.

**Współczynnik Kosztów Całkowitych (wskaźnik WKC) oblicza się według następującego wzoru:**

$$WKC = K_t / WAN_t$$

gdzie:

WAN - oznacza średnią Wartość Aktywów Netto Funduszu. Do jej wyliczenia przyjęto aktywa netto przypadające na wszystkie Dni Wyceny okresu t.

K - oznacza koszty Funduszu, o których mowa w przepisach o szczególnych zasadach rachunkowości funduszy inwestycyjnych, z wyłączeniem kosztów wymienionych w rozdz. III pkt 16 lit. d niniejszego prospektu informacyjnego Funduszu. Do kosztów całkowitych Funduszu zalicza się również koszty odsetkowe, ujemne saldo różnic kursowych powstałe w związku z wyceną środków pieniężnych, należności oraz zobowiązań w walutach obcych oraz inne koszty związane z wyceną lokat Funduszu.

t - oznacza okres, za który przedstawiane są dane.”;

- b) Lit. c) „Koszty Funduszu niewłączone do wskaźnika WKC, w tym opłaty transakcyjne” otrzymała brzmienie.

„Współczynnik Kosztów Całkowitych (wskaźnik WKC) nie zawiera następujących kosztów:



- 1) kosztów transakcyjnych, w tym prowizji i opłat maklerskich, podatków związanych z nabyciem lub zbyciem składników portfela,
  - 2) odsetek z tytułu zaciągniętych pożyczek lub kredytów,
  - 3) świadczeń wynikających z realizacji umów, których przedmiotem są instrumenty pochodne,
  - 4) opłat związanych z nabyciem lub odkupieniem Jednostek Uczestnictwa lub innych opłat ponoszonych bezpośrednio przez Uczestnika,
  - 5) wartości świadczeń dodatkowych.”;
- c) **Lit. e) „Miejsca, w których Uczestnik Funduszu może otrzymać informacje o wysokości wskaźnika WKC za poprzednie okresy.”** otrzymała brzmienie:  
„Informacje o wysokości wskaźnika WKC za poprzednie okresy są dostępne w siedzibie Towarzystwa.”;
- f) **Lit. f) „Stopa Obrotu Portfela („wskaźnik SOP”) oraz sposób jej obliczania”** otrzymała brzmienie.

„**Stopa Obrotu Portfela (wskaźnik SOP)** za rok 2006 wynosi:

**-30,52%**

**4 028,97% Stopę Obrotu Portfela (wskaźnik SOP)** oblicza się według wzoru:

$$SOP = [(T1-T2)_t / WAN_t] \times 100\%$$

gdzie:

T1 - oznacza całkowitą wartość wszystkich dokonanych przez Fundusz transakcji nabycia i zbycia papierów wartościowych, instrumentów rynku pieniężnego lub tytułów uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych lub instytucjach zbiorowego inwestowania, a w przypadku specjalistycznego funduszu otwartego stosującego ograniczenia inwestycyjne funduszu zamkniętego - także transakcji nabycia i zbycia praw, o których mowa w art. 147 ust. 1 ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych.

T2 - oznacza całkowitą wartość zbytych i odkupionych Jednostek Uczestnictwa Funduszu. Przy czym wynik nie zawiera wartości zbytych i odkupionych Jednostek Uczestnictwa w ramach zmiany kategorii.

WAN - oznacza średnią Wartość Aktywów Netto Funduszu. Do jej wyliczenia przyjęto aktywa netto przypadające na wszystkie Dni Wyceny okresu t.

t - oznacza okres, za który przedstawiane są dane.”;

- g) **Lit. g) „Miejsca, w których Uczestnik Funduszu może otrzymać informacje o wysokości wskaźnika SOP za poprzednie okresy”** otrzymała brzmienie:  
„Informacje o wysokości wskaźnika SOP za poprzednie okresy są dostępne w siedzibie Towarzystwa.”;
- 6) W podrozdziale IC pkt 7 „Podstawowe dane finansowe Funduszu w ujęciu historycznym” zaktualizowano dane za rok 2006;
- 7) W podrozdziale ID pkt 6:
- a) **Lit. a) „Wartość Współczynnika Kosztów Całkowitych, zwanego dalej „wskaźnikiem WKC” oraz sposób jego obliczania”** otrzymała brzmienie.  
„Współczynnik Kosztów Całkowitych (wskaźnik WKC) **za rok 2006 wynosi:**  
0,034%

Opis różnic w opłatach i kosztach, związanych z poszczególnymi kategoriami Jednostek Uczestnictwa, jest zamieszczony w rozdz. III pkt 3) niniejszego prospektu informacyjnego Funduszu. Podstawą tych różnic jest Statut Funduszu.

**Współczynnik Kosztów Całkowitych (wskaźnik WKC)** oblicza się według następującego wzoru:

$$WKC = K_t / WAN_t$$

gdzie:

WAN - oznacza średnią Wartość Aktywów Netto Funduszu. Do jej wyliczenia przyjęto aktywa netto przypadające na wszystkie Dni Wyceny okresu t.

K - oznacza koszty Funduszu, o których mowa w przepisach o szczególnych zasadach rachunkowości funduszy inwestycyjnych, z wyłączeniem kosztów wymienionych w rozdz. III pkt 16 lit. d niniejszego prospektu informacyjnego Funduszu. Do kosztów całkowitych Funduszu zalicza się również koszty odsetkowe, ujemne saldo różnic kursowych powstałe w związku z wyceną środków pieniężnych, należności oraz zobowiązań w walutach obcych oraz inne koszty związane z wyceną lokat Funduszu.

t - oznacza okres, za który przedstawiane są dane.”;

- b) **Lit. c) „Koszty Funduszu niewłączone do wskaźnika WKC, w tym opłaty transakcyjne” otrzymała brzmienie.**  
„Współczynnik Kosztów Całkowitych (wskaźnik WKC) nie zawiera następujących kosztów:  
1) kosztów transakcyjnych, w tym prowizji i opłat maklerskich, podatków związanych z nabyciem lub zbyciem składników portfela,  
2) odsetek z tytułu zaciągniętych pożyczek lub kredytów,  
3) świadczeń wynikających z realizacji umów, których przedmiotem są instrumenty pochodne,  
4) opłat związanych z nabyciem lub odkupieniem Jednostek Uczestnictwa lub innych opłat ponoszonych bezpośrednio przez Uczestnika,  
5) wartości świadczeń dodatkowych.”;
- c) **Lit. e) „Miejsca, w których Uczestnik Funduszu może otrzymać informacje o wysokości wskaźnika WKC za poprzednie okresy.”** otrzymała brzmienie:  
„Informacje o wysokości wskaźnika WKC za poprzednie okresy są dostępne w siedzibie Towarzystwa.”;
- d) **Lit. f) „Stopa Obrotu Portfela („wskaźnik SOP”) oraz sposób jej obliczania”** otrzymała brzmienie.

„**Stopa Obrotu Portfela (wskaźnik SOP)** za rok 2006 wynosi:

**-54,61%**

**4 028,97% Stopę Obrotu Portfela (wskaźnik SOP)** oblicza się według wzoru:

$$SOP = [(T1-T2)_t / WAN_t] \times 100\%$$

gdzie:

T1 - oznacza całkowitą wartość wszystkich dokonanych przez Fundusz transakcji nabycia i zbycia papierów wartościowych, instrumentów rynku pieniężnego lub tytułów uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych lub instytucjach zbiorowego inwestowania, a w przypadku specjalistycznego funduszu otwartego stosującego ograniczenia inwestycyjne funduszu zamkniętego - także transakcji nabycia i zbycia praw, o których mowa w art. 147 ust. 1 ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych.

T2 - oznacza całkowitą wartość zbytych i odkupionych Jednostek Uczestnictwa Funduszu. Przy czym wynik nie zawiera wartości zbytych i odkupionych Jednostek Uczestnictwa w ramach zmiany kategorii.

WAN - oznacza średnią Wartość Aktywów Netto Funduszu. Do jej wyliczenia przyjęto aktywa netto przypadające na wszystkie Dni Wyceny okresu t.

t - oznacza okres, za który przedstawiane są dane.”;

- e) **Lit. g) „Miejsca, w których Uczestnik Funduszu może otrzymać informacje o wysokości wskaźnika SOP za poprzednie okresy”** otrzymała brzmienie:  
„Informacje o wysokości wskaźnika SOP za poprzednie okresy są dostępne w siedzibie Towarzystwa.”;
- 8) W podrozdziale ID pkt 7 „Podstawowe dane finansowe Funduszu w ujęciu historycznym” zaktualizowano dane za rok 2006;
- 9) W podrozdziale IE pkt 6:  
a) **Lit. a) „Wartość Współczynnika Kosztów Całkowitych, zwanego dalej „wskaźnikiem WKC” oraz sposób jego obliczania”** otrzymała brzmienie.  
„**Współczynnik Kosztów Całkowitych (wskaźnik WKC)** za rok 2006 wynosi:

Opis różnic w opłatach i kosztach, związanych z poszczególnymi kategoriami Jednostek Uczestnictwa, jest zamieszczony w rozdz. III pkt 3) niniejszego prospektu informacyjnego Funduszu. Podstawą tych różnic jest Statut Funduszu.

**Współczynnik Kosztów Całkowitych (wskaźnik WKC)** oblicza się według następującego wzoru:

$$WKC = K_t / WAN_t$$

gdzie:

WAN - oznacza średnią Wartość Aktywów Netto Funduszu. Do jej wyliczenia przyjęto aktywa netto przypadające na wszystkie Dni Wyceny okresu t.

K - oznacza koszty Funduszu, o których mowa w przepisach o szczególnych zasadach rachunkowości funduszy inwestycyjnych, z wyłączeniem kosztów wymienionych w rozdz. III pkt 16 lit. d niniejszego prospektu informacyjnego Funduszu. Do kosztów całkowitych Funduszu zalicza się również koszty odsetkowe, ujemne saldo różnic kursowych powstałe w związku z wyceną środków pieniężnych, należności oraz zobowiązań w walutach obcych oraz inne koszty związane z wyceną lokat Funduszu.

t - oznacza okres, za który przedstawiane są dane.”;

**b) Lit. c) „Koszty Funduszu niewłączone do wskaźnika WKC, w tym opłaty transakcyjne” otrzymała brzmienie.**

„Współczynnik Kosztów Całkowitych (wskaźnik WKC) nie zawiera następujących kosztów:

- 1) kosztów transakcyjnych, w tym prowizji i opłat maklerskich, podatków związanych z nabyciem lub zbyciem składników portfela,
- 2) odsetek z tytułu zaciągniętych pożyczek lub kredytów,
- 3) świadczeń wynikających z realizacji umów, których przedmiotem są instrumenty pochodne,
- 4) opłat związanych z nabyciem lub odkupieniem Jednostek Uczestnictwa lub innych opłat ponoszonych bezpośrednio przez Uczestnika,
- 5) wartości świadczeń dodatkowych.”;

**c) Lit. e) „Miejsca, w których Uczestnik Funduszu może otrzymać informacje o wysokości wskaźnika WKC za poprzednie okresy.” otrzymała brzmienie:**

„Informacje o wysokości wskaźnika WKC za poprzednie okresy są dostępne w siedzibie Towarzystwa.”;

**f) Lit. f) „Stopa Obrotu Portfela („wskaźnik SOP”) oraz sposób jej obliczania” otrzymała brzmienie.**

„**Stopa Obrotu Portfela (wskaźnik SOP)** za rok 2006 wynosi:

**-19,25%**

**4 028,97% Stopę Obrotu Portfela (wskaźnik SOP)** oblicza się według wzoru:

$$SOP = [(T1-T2)_t / WAN_t] \times 100\%$$

gdzie:

T1 - oznacza całkowitą wartość wszystkich dokonanych przez Fundusz transakcji nabycia i zbycia papierów wartościowych, instrumentów rynku pieniężnego lub tytułów uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych lub instytucjach zbiorowego inwestowania, a w przypadku specjalistycznego funduszu otwartego stosującego ograniczenia inwestycyjne funduszu zamkniętego - także transakcji nabycia i zbycia praw, o których mowa w art. 147 ust. 1 ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych.

T2 - oznacza całkowitą wartość zbytych i odkupionych Jednostek Uczestnictwa Funduszu. Przy czym wynik nie zawiera wartości zbytych i odkupionych Jednostek Uczestnictwa w ramach zmiany kategorii.

WAN - oznacza średnią Wartość Aktywów Netto Funduszu. Do jej wyliczenia przyjęto aktywa netto przypadające na wszystkie Dni Wyceny okresu t.

t - oznacza okres, za który przedstawiane są dane.”;

**g) Lit. g) „Miejsca, w których Uczestnik Funduszu może otrzymać informacje o wysokości wskaźnika SOP za poprzednie okresy” otrzymała brzmienie:**

„Informacje o wysokości wskaźnika SOP za poprzednie okresy są dostępne w siedzibie Towarzystwa.”;

- 10) W podrozdziale IE pkt 7 „ Podstawowe dane finansowe Funduszu w ujęciu historycznym” zaktualizowano dane za rok 2006;
- 11) W podrozdziałach IF do IH zaktualizowano pkt 7 „ Podstawowe dane finansowe Funduszu w ujęciu historycznym” o dane za rok 2006.

---

**Aktualne skróty prospektów informacyjnych funduszy inwestycyjnych PKO/CREDIT SUISSE są dostępne w siedzibie PKO Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. pod nr Infolinii 0-801 32 32 80 i w Internecie na stronie [www.pkotfi.pl](http://www.pkotfi.pl).**