

## Informacja o zmianach w treści prospektów informacyjnych funduszy inwestycyjnych GAMMA zarządzanych przez PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. dokonanych w dniu 27 maja 2021 r.

### MFUNDUSZ KONSERWATYWNY SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY INFORMUJE O NASTĘPUJĄCYCH ZMIANACH W TREŚCI PROSPEKTU INFORMACYJNEGO:

1. Na stronie tytułowej datę „1 luty 2021 r.” zastępuje się datą „27 maja 2021 r.”.
2. W Rozdziale II ustęp 4 otrzymuje następujące brzmienie:

**„4. Wysokość kapitału własnego Towarzystwa, w tym wysokość składników kapitału własnego na ostatni dzień bilansowy 31.12.2020 r.**

<b>Kapitał zakładowy</b>	<b>18.460.400,00 zł</b>
Kapitał zapasowy	41.290.926,63 zł
Zysk netto roku bieżącego	194.497.944,03 zł
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	-70.905.259,23 zł
Zysk z lat ubiegłych	0,00 zł
<b>OGÓŁEM KAPITAŁ WŁASNY</b>	<b>183.344.011,43 zł<sup>1)</sup></b>

3. W Rozdziale II ustęp 7 punkt b. otrzymuje następujące brzmienie:

**„b. członków Rady Nadzorczej Towarzystwa, ze wskazaniem Przewodniczącego**

*Jakub Papierski  
Mariusz Adamiak  
Piotr Kwiecień  
Tomasz Frąckowiak  
Andrzej Zajko  
Michał Macierzyński  
Jolanta Górską*

4. W Rozdziale II ustęp 9 po punkcie 23 dodaje się punkt 24 o następującym brzmieniu:  
„24. Fundusz Własności Pracowniczej PKP Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty.”.
5. W Rozdziale III ustęp 10 po punkcie 6. dodaje się punkt 7. o następującym brzmieniu:  
„ 7. Ryzyko operacyjne.

*Ryzyko to jest związane z możliwością poniesienia strat w wyniku nieadekwatnych lub zawodnych procesów wewnętrznych, ludzkich błędów lub błędów systemów komputerowych, a także w wyniku zdarzeń zewnętrznych. Może mieć miejsce błędne lub opóźnione rozliczenie transakcji, jak również mogą zostać przeprowadzone transakcje nieautoryzowane. W wyniku błędów ludzkich lub błędów systemów, jak również w wyniku zdarzeń zewnętrznych, istnieje ryzyko dokonania błędnej wyceny WANJU lub dokonania takiej wyceny z opóźnieniem.”.*

6. W Rozdziale III ustęp 12 punkt 3 akapit 10-12 otrzymują następującą treść:

Zgodnie z art. 20 ust. 1 ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych, kwoty uzyskane z tytułu zwrotu z IKZE oraz wypłaty z IKZE, w tym także dokonane na rzecz osób uprawnionych na wypadek śmierci Uczestnika, uważa się za przychody z innych źródeł, o których mowa w art. 10 ust. 1 pkt 9 ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych. Zgodnie z art. 30 ust. 1 pkt 14 ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych od kwoty wypłat z IKZE, w tym wypłat na rzecz osoby uprawnionej na wypadek śmierci Uczestnika dokonanych na podstawie art. 34a ust. 1 pkt 2 Ustawy o IKE/IKZE, pobiera się zryczałtowany podatek w wysokości 10% przychodu. Zryczałtowany podatek, o którym mowa powyżej, Fundusz pobiera bez pomniejszania przychodu o koszty uzyskania. Przychód uzyskany z tytułu zwrotu z IKZE podlega opodatkowaniu na zasadach ogólnych, przy zastosowaniu skali podatkowej. Obowiązek rozliczenia tego podatku spoczywa na Uczestniku. Podatek jest rozliczany przez Uczestnika w rocznym zeznaniu podatkowym. Podatnik jest uprawniony do odliczenia od dochodu kwot wpłat na IKZE dokonanych w roku podatkowym, do wysokości określonej w przepisach o IKZE (zgodnie z art. 26 ust. 1 pkt 2b oraz art. 30c ust. 2 ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych). Zgodnie z art. 26 ust. 6g oraz art. 30c ust. 3b ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych odliczenia wpłat na IKZE dokonuje podatnik w zeznaniu podatkowym.

Fundusz nie ponosi odpowiedzialności za odliczenie wpłat na IKZE dokonane w zeznaniu rocznym przez podatnika. Obowiązek zweryfikowania czy odliczenie od dochodu nie przekracza wysokości określonej w przepisach o IKZE spoczywa na podatniku. W szczególności podatnik sam ustala czy przysługuje mu prawo do odliczenia w wysokości przewidzianej dla wpłat na IKZE dokonywanych przez osobę prowadzącą pozarolniczą działalność, w rozumieniu art. 8 ust. 6 ustawy z dnia 13 października 1998 r. o systemie ubezpieczeń społecznych.

Zgodnie z art. 21 ust. 1 pkt 58 lit. b ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych z podatku dochodowego zwolnione są wypłaty z PPE dokonywane na rzecz uczestnika lub osób uprawnionych do tych środków w razie śmierci Uczestnika. Dochody uczestnika pracowniczego programu emerytalnego z tytułu zwrotu środków zgromadzonych w ramach programu podlegają opodatkowaniu 19% zryczałtowanym podatkiem dochodowym, na podstawie art. 30a ust. 1 pkt 11 ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych.”.

7. W Rozdziale III ustęp 15 punkt 2 otrzymuje następujące brzmienie:

**„2. Wskazanie wartości Współczynnika Kosztów Całkowitych, zwanego dalej "wskaźnikiem WKC", wraz z informacją, że odzwierciedla on udział kosztów niezwiązanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną Funduszu w średniej Wartości Aktywów Netto Funduszu za dany rok, a także wskazanie kategorii kosztów Funduszu niewłączonych do wskaźnika WKC, w tym opłat transakcyjnych.**

Wartość Współczynnika Kosztów Całkowitych za rok 2020 wynosi:

Dla Jednostki Uczestnictwa kategorii A – 0,81%

Dla Jednostki Uczestnictwa kategorii B – 0,26%

Wskaźnik WKC odzwierciedla udział kosztów niezwiązanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną Funduszu w średniej Wartości Aktywów Netto Funduszu w roku 2020.

Wskaźnik WKC oblicza się według wzoru:  $WKC = Kt/WANt \times 100\%$ , gdzie:

WAN - oznacza średnią wartość Aktywów Netto Funduszu,

K - oznacza koszty funduszu, o których mowa w przepisach o szczególnych zasadach rachunkowości funduszy inwestycyjnych, z wyłączeniem kosztów transakcyjnych, w tym prowizji i opłat maklerskich, podatków związanych z nabyciem lub zbyciem składników portfela; odsetek z tytułu zaciągniętych pożyczek lub kredytów; świadczeń wynikających z realizacji umów, których przedmiotem są instrumenty pochodne; opłat związanych z nabyciem lub odkupieniem jednostek uczestnictwa lub innych opłat ponoszonych bezpośrednio przez uczestnika; wartości usług dodatkowych;

t - oznacza okres, za który przedstawiane są dane.

Do kosztów związanych bezpośrednio działalnością inwestycyjną Funduszu zalicza się, o ile występują, ujemne saldo różnic kursowych powstałe w związku z wyceną środków pieniężnych,

należności oraz zobowiązań w walutach obcych, a także inne koszty odsetkowe związane z wyceną lokat Funduszu.

W trakcie 2020 r. Fundusz nie wyemitował Jednostek Uczestnictwa kategorii A2.”.

8. W Rozdziale III ustęp 16 w punkcie 1 aktualizuje się Wartość Aktywów Netto Funduszu na koniec ostatniego roku obrotowego.
9. W Rozdziale III ustęp 16 w punkcie 2 aktualizuje się Wielkość średniej stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Funduszu.
10. W Rozdziale V ustęp 1 wykreśla się „1. Net Fund Administration Sp. z o.o.”.
11. W Rozdziale V ustęp 2 punkt 1 lit. a otrzymuje następujące brzmienie:  
„a) **firma, siedziba, adres, wraz z numerami telekomunikacyjnymi.**

Firma: PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.;

Siedziba i adres: ul. Chłodna 52, 00 - 872 Warszawa;

Telefon: (22) 358 56 56 lub 801 32 32 80.”.

12. W Rozdziale VI w ustępie 6 numer „(22)582 88 58” zmienia się na „(22) 358 56 56 lub 81 32 32 80”.

**GAMMA PARASOL BIZNES SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY  
INFORMUJE O NASTĘPUJĄCYCH ZMIANACH W TREŚCI PROSPEKTU INFORMACYJNEGO:**

1. Na stronie tytułowej datę „1 lutego 2021 r.” zastępuje się datą „27 maja 2021 r.”.
2. W Rozdziale II ustęp 4 otrzymuje następujące brzmienie:  
„4. **Wysokość kapitału własnego Towarzystwa, w tym wysokość składników kapitału własnego na ostatni dzień bilansowy 31.12.2020 r.**”

<b>Kapitał zakładowy</b>	<b>18.460.400,00 zł</b>
Kapitał zapasowy	41.290.926,63 zł
Zysk netto roku bieżącego	194.497.944,03 zł
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	-70.905.259,23 zł
Zysk z lat ubiegłych	0,00 zł
<b>OGÓŁEM KAPITAŁ WŁASNY</b>	<b>183.344.011,43 zł”</b>

3. W Rozdziale II ustęp 7 punkt b otrzymuje następujące brzmienie:

„b. **członków Rady Nadzorczej Towarzystwa, ze wskazaniem Przewodniczącego**

Jakub Papierski  
Mariusz Adamiak  
Piotr Kwiecień  
Andrzej Zajko  
Michał Macierzyński  
Tomasz Frąckowiak

*Jolanta Górską*”.

4. W Rozdziale II ustęp 9 po punkcie 23 dodaje się punkt 24 o następującym brzmieniu:  
*„24. Fundusz Własności Pracowniczej PKP Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty.”.*
5. W Rozdziale III ustęp 11.1 otrzymuje następujące brzmienie:

**„11.1 Fundusz**

*Stosownie do postanowień art.6 ust.1 pkt 10 ustawy z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych zwolnione z podatku są fundusze inwestycyjne otwarte oraz specjalistyczne fundusze inwestycyjne otwarte, utworzone na podstawie Ustawy, z wyłączeniem specjalistycznych funduszy inwestycyjnych otwartych stosujących zasady i ograniczenia inwestycyjne określone dla funduszy inwestycyjnych zamkniętych.*

*Natomiast zgodnie z art.17 ust.1 pkt 57 wolne od podatku są dochody (przychody) funduszy inwestycyjnych zamkniętych lub specjalistycznych funduszy inwestycyjnych otwartych stosujących zasady i ograniczenia inwestycyjne określone dla funduszy inwestycyjnych zamkniętych, utworzonych na podstawie Ustawy, z wyłączeniem:*

- a) *dochodów (przychodów) z udziału w spółkach niemających osobowości prawnej lub jednostkach organizacyjnych niemających osobowości prawnej, mających siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub w innym państwie, jeżeli zgodnie z przepisami ustawy lub prawa podatkowego państwa, w którym te spółki lub jednostki organizacyjne mają siedzibę lub zarząd, podmioty te nie są traktowane jak osoby prawne i nie podlegają w tym państwie opodatkowaniu od całości swoich dochodów bez względu na miejsce ich osiągnięcia,*
  - b) *dochodów (przychodów) z odsetek od pożyczek udzielonych podmiotom, o których mowa w lit. a, oraz odsetek od innych zobowiązań tych podmiotów wobec funduszu, z wyjątkiem odsetek od wierzytelności z tytułu pożyczek (kredytów) nabytych przez fundusz od podmiotów, których działalność podlega nadzorowi państwowego organu nadzoru nad rynkiem finansowym, uprawnionych do udzielania pożyczek (kredytów) na podstawie odrębnych ustaw regulujących zasady ich funkcjonowania, jeżeli pożyczki (kredyty) te zostały udzielone przez te podmioty,*
  - c) *dochodów (przychodów) z odsetek od udziału kapitałowego w podmiotach, o których mowa w lit. a,*
  - d) *darowizn bądź innych nieodpłatnych lub częściowo odpłatnych świadczeń dokonywanych przez podmioty, o których mowa w lit. a,*
  - e) *dochodów (przychodów) z tytułu odsetek (dyskonta) od papierów wartościowych emitowanych przez podmioty, o których mowa w lit. a,*
  - f) *dochodów (przychodów) z tytułu zbycia papierów wartościowych wyemitowanych przez podmioty, o których mowa w lit. a, lub udziałów w tych podmiotach,*
  - g) *dochodów z nieruchomości, o których mowa w art. 24b ust. 1, w tym uzyskanych przez podmioty, o których mowa w lit. a.”.*
6. W Rozdziale III ustęp 11.3 akapit 5 otrzymuje następujące brzmienie:

*„Dla określenia obowiązków podatkowych w odniesieniu do przychodów z tytułu udziałów w Funduszu osób fizycznych, które nie mają na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej miejsca zamieszkania, konieczne jest uwzględnienie charakteru ustroju podatkowego obowiązującego w kraju ich zamieszkania oraz treści umów międzynarodowych w sprawie zapobiegania podwójnemu opodatkowaniu zawartych przez Rzeczpospolitą Polską z krajami zamieszkania tych osób. Jednakże zastosowanie stawki wynikającej z tych umów albo niepobieranie podatku zgodnie z tymi umowami jest możliwe wyłącznie po przedstawieniu Funduszowi przez podatnika zaświadczenia o jego miejscu zamieszkania za granicą do celów podatkowych, wydanego przez właściwą zagraniczną administrację podatkową (certyfikat rezydencji podatkowej). Ponadto, na*

żądanie Funduszu podatnik jest zobowiązany złożyć oświadczenie, że jest rzeczywistym właścicielem (beneficial owner) dochodów z tytułu udziału w Funduszu, jak również inne oświadczenia lub dokumenty niezbędne dla dochowania przez Funduszu należytej staranności w weryfikacji statusu Uczestnika.”.

7. W Rozdziale III w części GAMMA PARASOL BIZNES SFIO – Subfundusz GAMMA po ustępie 15.6 dodaje się ustęp 15.7. o następującym brzmieniu:

**„15.7. Ryzyko operacyjne.**

*Ryzyko to jest związane z możliwością poniesienia strat w wyniku nieadekwatnych lub zawodnych procesów wewnętrznych, ludzkich błędów lub błędów systemów komputerowych, a także w wyniku zdarzeń zewnętrznych. Może mieć miejsce błędne lub opóźnione rozliczenie transakcji, jak również mogą zostać przeprowadzone transakcje nieautoryzowane. W wyniku błędów ludzkich lub błędów systemów, jak również w wyniku zdarzeń zewnętrznych, istnieje ryzyko dokonania błędnej wyceny WANJU lub dokonania takiej wyceny z opóźnieniem.”.*

8. W Rozdziale III w części GAMMA PARASOL BIZNES SFIO – Subfundusz GAMMA ustęp 17.2 otrzymuje następujące brzmienie:

**„17.2 Wskazanie wartości Współczynnika Kosztów Całkowitych, zwanego dalej "wskaźnikiem WKC", wraz z informacją, że odzwierciedla on udział kosztów niezwiązanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną Subfunduszu w średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu za dany rok, a także wskazanie kategorii kosztów Subfunduszu niewłączonych do wskaźnika WKC, w tym opłat transakcyjnych**

*Wartość Współczynnika Kosztów Całkowitych za rok 2020 dla Jednostki Uczestnictwa kategorii A wynosi 1,01%.*

*Wskaźnik WKC odzwierciedla udział kosztów niezwiązanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną Subfunduszu w średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w roku 2020.*

*Wskaźnik WKC oblicza się według wzoru:  $WKC = Kt/Wan \times 100\%$ , gdzie:*

*WAN - oznacza średnią Wartość Aktywów Netto Subfunduszu,*

*K - oznacza koszty Subfunduszu, o których mowa w przepisach o szczególnych zasadach rachunkowości funduszy inwestycyjnych, z wyłączeniem kosztów transakcyjnych, w tym prowizji i opłat maklerskich, podatków związanych z nabyciem lub zbyciem składników portfela; odsetek z tytułu zaciągniętych pożyczek lub kredytów; świadczeń wynikających z realizacji umów, których przedmiotem są instrumenty pochodne; opłat związanych z nabyciem lub odkupieniem Jednostek Uczestnictwa lub innych opłat ponoszonych bezpośrednio przez Uczestnika; wartości usług dodatkowych;*

*t -oznacza okres, za który przedstawiane są dane.*

*Do kosztów związanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną Subfunduszu zalicza się, o ile występują, ujemne saldo różnic kursowych powstałe w związku z wyceną środków pieniężnych, należności oraz zobowiązań w walutach obcych, a także inne koszty odsetkowe związane z wyceną lokat Subfunduszu.*

*W trakcie 2020 r. Subfundusz nie wyemitował Jednostek Uczestnictwa kategorii A2.”.*

9. W Rozdziale III w części GAMMA PARASOL BIZNES SFIO – Subfundusz GAMMA w ustępie 18.1 aktualizuje się Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na koniec ostatniego roku obrotowego.
10. W Rozdziale III w części GAMMA PARASOL BIZNES SFIO – Subfundusz GAMMA w ustępie 18.2 aktualizuje się Wielkość średniej stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Subfunduszy.
11. W Rozdziale III w części GAMMA PARASOL BIZNES SFIO – Subfundusz SIGMA Obligacji Plus ustęp 18.2 otrzymuje następujące brzmienie:

**„18.2. Wskazanie wartości Współczynnika Kosztów Całkowitych, zwanego dalej "wskaźnikiem WKC", wraz z informacją, że odzwierciedla on udział kosztów niezwiązanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną Subfunduszu w średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu za dany rok, a także wskazanie kategorii kosztów Subfunduszu niewłączonych do wskaźnika WKC, w tym opłat transakcyjnych**

Wartość Współczynnika Kosztów Całkowitych w 2020 roku dla Jednostki Uczestnictwa kategorii A wynosi 1,77%.

Wskaźnik WKC odzwierciedla udział kosztów niezwiązanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną Subfunduszu w średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w roku 2020.

Wskaźnik WKC oblicza się według wzoru:  $WKC = Kt/Want \times 100\%$ , gdzie:

WAN - oznacza średnią Wartość Aktywów Netto Subfunduszu,

K - oznacza koszty Subfunduszu, o których mowa w przepisach o szczególnych zasadach rachunkowości funduszy inwestycyjnych, z wyłączeniem kosztów transakcyjnych, w tym prowizji i opłat maklerskich, podatków związanych z nabyciem lub zbyciem składników portfela; odsetek z tytułu zaciągniętych pożyczek lub kredytów; świadczeń wynikających z realizacji umów, których przedmiotem są instrumenty pochodne; opłat związanych z nabyciem lub odkupieniem Jednostek Uczestnictwa lub innych opłat ponoszonych bezpośrednio przez Uczestnika; wartości usług dodatkowych;

t - oznacza okres, za który przedstawiane są dane.

Do kosztów związanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną Subfunduszu zalicza się, o ile występują, ujemne saldo różnic kursowych powstałe w związku z wyceną środków pieniężnych, należności oraz zobowiązań w walutach obcych, a także inne koszty odsetkowe związane z wyceną lokat Subfunduszu.

W trakcie 2020 r. Subfundusz nie wyemitował Jednostek Uczestnictwa kategorii A2.”.

12. W Rozdziale III w części GAMMA PARASOL BIZNES SFIO – Subfundusz SIGMA Obligacji Plus w ustępie 19.1 aktualizuje się Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na koniec ostatniego roku.
13. W Rozdziale III w części GAMMA PARASOL BIZNES SFIO – Subfundusz SIGMA Obligacji Plus w ustępie 19.2 aktualizuje się Wartość Średniej stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu za ostatnie 2 lata.
14. W Rozdziale III w części GAMMA PARASOL BIZNES SFIO – Subfundusz SIGMA Obligacji Plus ustęp 19.4 otrzymuje następujące brzmienie:

**„19.4. Informacja o średnich stopach zwrotu z przyjętego przez Subfundusz wzorca, odpowiednio dla okresów, o których mowa w pkt 19.2.**

Nie dotyczy.”.

15. W Rozdziale V ustęp 1.1 punkt a) otrzymuje następujące brzmienie:

**„a) firma, siedziba, adres, wraz z numerami telekomunikacyjnymi**

Firma: PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.;

Siedziba i adres: ul. Chłodna 52, 00 - 872 Warszawa;

Telefon: (22) 358 56 56 lub 801 32 32 80;”.

16. W Rozdziale VI ustęp 6 numer „(22) 582 88 68” zmienia się na „(22) 358 56 56 lub 801 32 32 80”.

**ALFA SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY INFORMUJE O NASTĘPUJĄCYCH ZMIANACH W TREŚCI PROSPEKTU INFORMACYJNEGO:**

1. Na stronie tytułowej datę „1 lutego 2021 r.” zastępuje się datą „27 maja 2021 r.”.
2. W Rozdziale II ustęp 4 otrzymuje następujące brzmienie:

**„4. Wysokość kapitału własnego Towarzystwa, w tym wysokość składników kapitału własnego na ostatni dzień bilansowy 31.12.2020 r.”**

<b>Kapitał zakładowy</b>	<b>18.460.400,00 zł</b>
Kapitał zapasowy	41.290.926,63 zł
Zysk netto roku bieżącego	194.497.944,03 zł
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	-70.905.259,23 zł
Zysk z lat ubiegłych	0,00 zł
<b>OGÓŁEM KAPITAŁ WŁASNY</b>	<b>183.344.011,43 zł</b>

3. W Rozdziale II ustęp 7 punkt b. otrzymuje następujące brzmienie:

**„b. członków Rady Nadzorczej Towarzystwa, ze wskazaniem Przewodniczącego**

*Jakub Papierski  
Mariusz Adamiak  
Piotr Kwiecień  
Andrzej Zajko  
Michał Macierzyński  
Tomasz Frąckowiak  
Jolanta Górka”.*

4. W Rozdziale II ustęp 9 po pkt 23 dodaje się pkt 24 o następującym brzmieniu:

*„24. Fundusz Własności Pracowniczej PKP Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty.”.*

5. W Rozdziale III ustęp 6 punkt a) akapit 10 otrzymuje następujące brzmienie:

*„Jeżeli zlecenie nabycia w ramach reinwestycji opiewa na kwotę wyższą od kwoty odkupień dokonanych w okresie 90 dni poprzedzających złożenie zlecenia nabycia w ramach reinwestycji, od kwoty przewyższającej kwotę odkupienia zostanie pobrana opłata manipulacyjna.”.*

6. W Rozdziale III ustęp 12 po punkcie 6 dodaje się punkt 7 o następującym brzmieniu:

**„7. Ryzyko operacyjne.**

*Ryzyko to jest związane z możliwością poniesienia strat w wyniku nieadekwatnych lub zawodnych procesów wewnętrznych, ludzkich błędów lub błędów systemów komputerowych, a także w wyniku zdarzeń zewnętrznych. Może mieć miejsce błędne lub opóźnione rozliczenie transakcji, jak również mogą zostać przeprowadzone transakcje nieautoryzowane. W wyniku błędów ludzkich lub błędów systemów, jak również w wyniku zdarzeń zewnętrznych, istnieje ryzyko dokonania błędnej wyceny WANJU lub dokonania takiej wyceny z opóźnieniem.”.*

7. W Rozdziale III ustęp 14 pkt 1 otrzymuje następujące brzmienie:

**„1. Fundusz.**

*Stosownie do postanowień art.6 ust. 1 pkt 10 ustawy z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych zwolnione z podatku są fundusze inwestycyjne otwarte oraz specjalistyczne fundusze inwestycyjne otwarte, utworzone na podstawie Ustawy, z wyłączeniem specjalistycznych funduszy inwestycyjnych otwartych stosujących zasady i ograniczenia inwestycyjne określone dla funduszy inwestycyjnych zamkniętych.*

Natomiast zgodnie z art. 17 ust. 1 pkt 57 wolne od podatku są dochody (przychody) funduszy inwestycyjnych zamkniętych lub specjalistycznych funduszy inwestycyjnych otwartych stosujących zasady i ograniczenia inwestycyjne określone dla funduszy inwestycyjnych zamkniętych, utworzonych na podstawie Ustawy, z wyłączeniem:

- a) dochodów (przychodów) z udziału w spółkach niemających osobowości prawnej lub jednostkach organizacyjnych niemających osobowości prawnej, mających siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub w innym państwie, jeżeli zgodnie z przepisami ustawy lub prawa podatkowego państwa, w którym te spółki lub jednostki organizacyjne mają siedzibę lub zarząd, podmioty te nie są traktowane jak osoby prawne i nie podlegają w tym państwie opodatkowaniu od całości swoich dochodów bez względu na miejsce ich osiągnięcia,
- b) dochodów (przychodów) z odsetek od pożyczek udzielonych podmiotom, o których mowa w lit. a, oraz odsetek od innych zobowiązań tych podmiotów wobec funduszu, z wyjątkiem odsetek od wierzytelności z tytułu pożyczek (kredytów) nabytych przez fundusz od podmiotów, których działalność podlega nadzorowi państwowego organu nadzoru nad rynkiem finansowym, uprawnionych do udzielania pożyczek (kredytów) na podstawie odrębnych ustaw regulujących zasady ich funkcjonowania, jeżeli pożyczki (kredyty) te zostały udzielone przez te podmioty,
- c) dochodów (przychodów) z odsetek od udziału kapitałowego w podmiotach, o których mowa w lit. a,
- d) darowizn bądź innych nieodpłatnych lub częściowo odpłatnych świadczeń dokonywanych przez podmioty, o których mowa w lit. a,
- e) dochodów (przychodów) z tytułu odsetek (dyskonta) od papierów wartościowych emitowanych przez podmioty, o których mowa w lit. a,
- f) dochodów (przychodów) z tytułu zbycia papierów wartościowych wyemitowanych przez podmioty, o których mowa w lit. a, lub udziałów w tych podmiotach,
- g) dochodów z nieruchomości, o których mowa w art. 24b ust. 1, w tym uzyskanych przez podmioty, o których mowa w lit. a.”.

8. W Rozdziale III ustęp 17 punkt 2 otrzymuje następujące brzmienie:

**„2. Wskazanie wartości Współczynnika Kosztów Całkowitych, zwanego dalej „wskaźnikiem WKC”, wraz z informacją, że odzwierciedla on udział kosztów niezwiązanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną Funduszu w średniej Wartości Aktywów Netto Funduszu za dany rok, a także wskazanie kategorii kosztów Funduszu niewłączonych do wskaźnika WKC, w tym opłat transakcyjnych.**

Wartość Współczynnika Kosztów Całkowitych za rok 2020 dla Jednostki Uczestnictwa kategorii A wynosi 0,13%.

Wskaźnik WKC odzwierciedla udział kosztów niezwiązanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną Funduszu w średniej Wartości Aktywów Netto Funduszu w roku 2020.

Wskaźnik WKC oblicza się według wzoru:  $WKC = Kt/Want \times 100\%$ , gdzie:

WAN - oznacza średnią wartość aktywów netto funduszu,

K - oznacza koszty funduszu, o których mowa w przepisach o szczególnych zasadach rachunkowości funduszy inwestycyjnych, z wyłączeniem kosztów transakcyjnych, w tym prowizji i opłat maklerskich, podatków związanych z nabyciem lub zbyciem składników portfela; odsetek z tytułu zaciągniętych pożyczek lub kredytów; świadczeń wynikających z realizacji umów, których przedmiotem są instrumenty pochodne; opłat związanych z nabyciem lub odkupieniem jednostek uczestnictwa lub innych opłat ponoszonych bezpośrednio przez Uczestnika; wartości usług dodatkowych;

t - oznacza okres, za który przedstawiane są dane.

Do kosztów związanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną Funduszu zalicza się, o ile występują, ujemne saldo różnic kursowych powstałe w związku z wyceną środków pieniężnych,



*należności oraz zobowiązań w walutach obcych, a także inne koszty odsetkowe związane z wyceną lokat Funduszu.*

*W trakcie 2020 r. Fundusz nie wyemitował Jednostek Uczestnictwa kategorii A2.”.*

9. W Rozdziale III ustęp 18 punkt 1 aktualizuje się Wartość Aktywów Netto Funduszu na koniec ostatniego roku obrotowego.
10. W Rozdziale III ustęp 18 w punkcie 2 aktualizuje się Wielkość średniej stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Funduszu.
11. W Rozdziale V ustęp 2 punkt 1 liter a) otrzymuje następujące brzmienie:  
„ a) **firma, siedziba, adres, wraz z numerami telekomunikacyjnymi.**  
*Firma:* PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.;  
*Siedziba i adres:* ul. Chłodna 52, 00 - 872 Warszawa;  
*Telefon:* (22) 358 56 56 lub 801 32 32 80.”.
12. W Rozdziale VI ustęp 6 numer telefonu „(22) 582 88 58” zastępuje się numerami „(22) 358 56 56 lub 801 32 32 80”