

**INFORMACJA O ZMIANACH
W TREŚCI PROSPEKTÓW INFORMACYJNYCH
FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH ZARZĄDZANYCH PRZEZ
PKO TOWARZYSTWO FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH S.A**



Data zmian: 26 października 2015 r.
Dotyczy: PKO Płynnościowy - sfio

PKO PŁYNNOSCIOWY – SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY INFORMUJE O NASTĘPUJĄCYCH ZMIANACH W TREŚCI PROSPEKTU INFORMACYJNEGO:

1. Na stronie tytułowej datę „9 października 2015 r.” zastępuje się datą „26 października 2015 r.”,
 2. w Rozdziale III pkt 4 otrzymuje następujące brzmienie: „
 4. *Prawa Uczestników Funduszu*
 - 4.1. *Prawa majątkowe Uczestników Funduszu, określone Statutem i Ustawą, reprezentuje Jednostka Uczestnictwa. Jednostka Uczestnictwa lub jej część uprawnia Uczestnika do udziału w Aktywach Netto Funduszu proporcjonalnie do liczby posiadanych Jednostek Uczestnictwa. Prawa majątkowe Uczestników Funduszu są równe.*
 - 4.2. *Z uwzględnieniem szczegółowych zasad określonych w prospekcie Uczestnik ma prawo do:*
 - 4.2.1. *żądania odkupienia Jednostek Uczestnictwa oraz nabywania kolejnych Jednostek Uczestnictwa, tj.*
 - *na prawidłowo złożone żądanie Uczestnika Fundusz jest zobowiązany do odkupienia po odpowiedniej cenie Jednostek Uczestnictwa oraz wypłaty środków pieniężnych z tytułu odkupienia zgodnie z dyspozycją Uczestnika,*
 - *na podstawie prawidłowo dokonanej wpłaty Fundusz jest zobowiązany do zbycia na rzecz Uczestnika odpowiedniej ilości Jednostek Uczestnictwa.*
 - 4.2.2. *otrzymywania potwierżeń zbycia i odkupienia Jednostek Uczestnictwa,*
 - 4.2.3. *dostępu do Prospektu, Kluczowych Informacji dla Inwestorów oraz rocznych i półrocznych sprawozdań finansowych Funduszu,*
 - 4.2.4. *otrzymania środków pieniężnych uzyskanych w wyniku zbycia Aktywów Funduszu w związku z jego likwidacją,*
 - 4.2.5. *zgłoszenia reklamacji,*
 - 4.2.6. *obciążenia Jednostek Uczestnictwa zastawem,*
 - 4.2.7. *zlecenia ustanowienia blokady na Rejestrze,*
 - 4.2.8. *ustanawiania pełnomocników do składania oświadczeń woli związanych z uczestnictwem w Funduszu,*
 - 4.2.9. *skorzystania z prawa do Reinwestycji Jednostek Uczestnictwa kategorii A lub A1 na zasadach określonych w Statucie maksymalnie 3 razy w roku kalendarzowym, z zastrzeżeniem, że liczba reinwestycji w Funduszu pomniejszana jest o liczbę reinwestycji dokonanych w innych Funduszach PKO w danym roku kalendarzowym,*
 - 4.2.10. *skorzystania z obniżek i zwolnień z opłat manipulacyjnych na zasadach określonych w Statucie,*
 - 4.2.11. *przystępowania do Wyspecjalizowanych Programów Inwestycyjnych oferowanych przez Fundusz,*
 - 4.2.12. *dokonywania, z uwzględnieniem szczegółowych zasad określonych w Prospekcie Konwersji Jednostek Uczestnictwa Funduszu na jednostki uczestnictwa innego Funduszu PKO lub jednostek uczestnictwa innego Funduszu PKO na Jednostki Uczestnictwa Funduszu.*
 - 4.3. *Uczestnik może składać oświadczenia woli dotyczące uczestnictwa w Funduszu listownie, za pośrednictwem Dystrybutorów, urzędów telekomunikacyjnych pod warunkiem złożenia oświadczenia woli w tym zakresie.”*
 3. w Rozdziale III pkt 5 otrzymuje następujące brzmienie:

„5. *Zasady przeprowadzania zapisów na Jednostki Uczestnictwa.*
Nie dotyczy””
 4. w Rozdziale III w pkt 6, pkt 6.1.2. otrzymuje następujące brzmienie: „
 - 6.1.2. *Uczestnicy posiadający otwarty Rejestr w Funduszu mogą dokonywać wpłat na nabycie Jednostek Uczestnictwa na tym Rejestrze tylko w drodze wpłaty bezpośredniej. Zasady prowadzenia Wyspecjalizowanego Programu Inwestycyjnego mogą określać inne zasady otwarcia Rejestru i nabywania Jednostek Uczestnictwa.”*
5. w Rozdziale III w pkt 6, pkt 6.1.4. otrzymuje następujące brzmienie: „
 - 6.1.4. *Wpływ środków pieniężnych na przeznaczony do tego celu rachunek Funduszu prowadzony przez Depozytariusza uznaje się za dokonanie przez Uczestnika wpłaty bezpośredniej skutkującej nabyciem Jednostek Uczestnictwa. Przez dzień dokonania wpłaty środków pieniężnych przeznaczonych na nabycie Jednostek Uczestnictwa rozumie się dzień, w którym środki pieniężne wpłynęły na przeznaczony do tego celu rachunek Funduszu prowadzony przez Depozytariusza.”*
6. w Rozdziale III w pkt 6, pkt 6.1.8. otrzymuje następujące brzmienie: „
 - 6.1.8. *Początkowa Minimalna Wpłata do Funduszu wynosi 200.000 (dwieście tysięcy) złotych. Każda następna Minimalna Wpłata do Funduszu wynosi 100 (sto) złotych. Fundusz może ustalić inną wysokość wpłacanej do Funduszu kwoty w ramach oferowanych przez Fundusz Wyspecjalizowanych Programów Inwestycyjnych.”*
7. w Rozdziale III w pkt 6, pkt 6.2.2. otrzymuje następujące brzmienie: „
 - 6.2.2. *Minimalna wartość Zlecenia odkupienia Jednostek Uczestnictwa Funduszu jest równa 100 (sto) złotych.. Zlecenie odkupienia może dotyczyć:*
 - *określonej liczby lub wszystkich Jednostek Uczestnictwa Funduszu,*
 - *odkupienia Jednostek Uczestnictwa Funduszu na określoną przez Uczestnika kwotę.**Jeżeli Zlecenie odkupienia zawiera żądanie odkupienia Jednostek Uczestnictwa Funduszu w liczbie większej niż posiadana przez Uczestnika lub zawiera żądanie odkupienia na kwotę większą niż wartość Jednostek Uczestnictwa posiadana przez*

Strona 1/4

Uczestnika, Zlecenie traktowane jest jako żądanie odkupienia wszystkich posiadanych przez Uczestnika Jednostek Uczestnictwa z danego Rejestru w Funduszu. W Zleceniu odkupienia Uczestnik zamieszcza informację o sposobie wypłaty środków pieniężnych pochodzących z danego odkupienia Jednostek Uczestnictwa. Jeżeli w wyniku realizacji Zlecenia odkupienia na Rejestrze Uczestnika pozostałyby Jednostki Uczestnictwa o wartości mniejszej niż 100 (sto) złotych, Zlecenie takie traktowane jest jako żądanie odkupienia wszystkich posiadanych przez Uczestnika Jednostek Uczestnictwa danego Rejestru. Fundusz zastrzega sobie możliwość nierealizowania Zleceń odkupienia na kwotę niższą niż 100 (sto) złotych, z wyjątkiem sytuacji, gdy na Rejestrze Uczestnika znajdują się Jednostki Uczestnictwa o wartości mniejszej niż 100 (sto) złotych. Fundusz może ustalić inną kwotę minimalnej wartości Zlecenia odkupienia w ramach Wyspecjalizowanych Programów Inwestycyjnych.”

8. w Rozdziale III w pkt 6, pkt 6.2.7. otrzymuje następujące brzmienie: „

6.2.7. Jeżeli Zlecenie odkupienia zawiera żądanie odkupienia określonej liczby lub wszystkich Jednostek Uczestnictwa, w celu obliczenia kwoty należnej Uczestnikowi z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa należy pomnożyć ilość odkupywanych Jednostek Uczestnictwa przez cenę ustaloną zgodnie z pkt 6.2.5. lub 6.2.6. i uzyskaną w ten sposób kwotę, zwaną dalej kwotą brutto, pomniejszyć o Opłatę za Odkupienie pobraną zgodnie ze Statutem, pod warunkiem iż Statut przewiduje jej pobieranie. Jeżeli Zlecenie odkupienia zawiera żądanie odkupienia Jednostek Uczestnictwa na określoną kwotę, wówczas Fundusz traktuje tę kwotę jako kwotę brutto. Kwota należna Uczestnikowi w wyniku realizacji takiego Zlecenia odkupienia to kwota brutto pomniejszona o odpowiednią Opłatę za Odkupienie, pobraną zgodnie ze Statutem. Jeżeli z obowiązujących przepisów prawa wynika, że Fundusz jest płatnikiem podatku dochodowego obciążającego Uczestnika Funduszu w związku z inwestowaniem w Jednostki Uczestnictwa, to kwota należna Uczestnikowi z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa przed wypłatą jest pomniejszana o kwotę odprowadzanego przez Fundusz podatku dochodowego.”

9. w Rozdziale III w pkt 6, pkt 6.3.5. otrzymuje następujące brzmienie: „

6.3.5. Zlecenie Konwersji z Funduszu do innego Funduszu PKO może dotyczyć:

- 6.3.5.1. odkupienia przez Fundusz wszystkich lub określonej liczby Jednostek Uczestnictwa Funduszu oraz przekazania uzyskanych w ten sposób środków pieniężnych do wskazanego innego Funduszu PKO w celu nabycia jednostek uczestnictwa wskazanego Funduszu PKO lub*
- 6.3.5.2. odkupienia przez Fundusz takiej liczby Jednostek Uczestnictwa Funduszu, w wyniku której otrzymana zostanie określona w Zleceniu Konwersji kwota środków pieniężnych (nie niższa niż minimalna wartość Zlecenia odkupienia) oraz przekazania uzyskanych w ten sposób środków pieniężnych do wskazanego Funduszu PKO w celu nabycia jednostek uczestnictwa wskazanego Funduszu PKO z zastrzeżeniem pkt 6.1.8.”*

10. w Rozdziale III w pkt 6, pkt 6.4. otrzymuje następujące brzmienie: „

6.4. Wypłata kwoty z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa lub wypłat dochodów Funduszu.

- 6.4.1. Z zastrzeżeniem, pkt. 6.4.2-6.4.8., po odkupieniu Jednostek Uczestnictwa Fundusz niezwłocznie przekazuje Uczestnikowi w formie polecenia przelewu kwotę należną z tytułu odkupienia. Jeżeli z obowiązujących przepisów prawa wynika, że Fundusz jest płatnikiem podatku dochodowego obciążającego Uczestnika Funduszu w związku z inwestowaniem w Jednostki Uczestnictwa kwota należna Uczestnikowi z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa przed wypłatą jest pomniejszana o podatek dochodowy w sposób określony tymi przepisami prawa. Obliczenia podstawy poboru podatku dochodowego Fundusz dokonuje z zastosowaniem zasady, że w pierwszej kolejności odkupywane są Jednostki Uczestnictwa nabyte po najwyższej cenie (metoda „HIFO”). Wypłata środków z odkupienia Jednostek Uczestnictwa następuje w sposób wskazany w Zleceniu odkupienia. Fundusz nie odpowiada za opóźnienia w przekazaniu środków powstałe z przyczyn niezależnych od Funduszu.*
- 6.4.2. Fundusz może zawrzeć z Uczestnikiem umowę, na podstawie której Uczestnik składający Zlecenie odkupienia Jednostek Uczestnictwa może złożyć żądanie wypłaty zaliczkowej, na zasadach określonych poniżej. Umowa zawierana jest poprzez przystąpienie przez Uczestnika do Wyspecjalizowanego Programu Inwestycyjnego umożliwiającego składanie takich zleceń, oferowanego przez Fundusz. Zlecenie odkupienia Jednostek Uczestnictwa z żądaniem wypłaty zaliczkowej może zostać złożone wyłącznie za pośrednictwem Telefonu lub Internetu - za pośrednictwem Systemu IAT FI. Warunki techniczne składania takich zleceń za pośrednictwem Telefonu i Internetu, w tym sposób identyfikacji Uczestnika, określają odpowiednie zasady udostępniane przez Fundusz.*
- 6.4.3. Fundusz, na podstawie umowy, o której mowa w pkt 6.4.2., wypłaca Uczestnikowi środki pieniężne w związku z realizacją Zlecenia odkupienia, w formie zaliczki.*
- 6.4.4. Z zastrzeżeniem postanowień poniższych, jeżeli Zlecenie odkupienia Jednostek Uczestnictwa z żądaniem wypłaty zaliczkowej, zostało złożone przez Uczestnika i dostarczone Agentowi Obsługującemu:*
 - a) w danym Dniu Roboczym do godziny 10.30 Fundusz dołoży starań aby wypłata zaliczki tytułem odkupienia nastąpiła w tym samym Dniu Roboczym,*
 - b) w danym Dniu Roboczym po godzinie 10.30 Fundusz dołoży starań aby wypłata zaliczki tytułem odkupienia nastąpiła w następnym Dniu Roboczym.*

Przez wypłatę zaliczki, o której mowa powyżej, należy rozumieć obciążenie rachunku Funduszu kwotą zaliczki.

- 6.4.5. Fundusz, na podstawie umowy, o której mowa w pkt 6.4.2., wypłaca Uczestnikowi środki pieniężne w związku z realizacją Zlecenia odkupienia, w formie zaliczki, w przypadku spełnienia łącznie następujących warunków:*
 - Zlecenie odkupienia zawierające żądanie wypłaty zaliczkowej złożył Uczestnik, który zawarł umowę, zgodnie z pkt 6.4.2,*
 - Zlecenie odkupienia zawierające żądanie wypłaty zaliczkowej wskazuje kwotowo wartość wypłaty zaliczkowej albo dotyczy wszystkich posiadanych przez Uczestnika Jednostek Uczestnictwa zapisanych na danym Rejestrze w Funduszu,*
 - Zlecenie odkupienia zawierające żądanie wypłaty zaliczkowej zostało prawidłowo wypełnione i złożone za pośrednictwem Telefonu lub Internetu,*
 - łączna wartość odkupień Jednostek Uczestnictwa zlecanych przez Uczestników Funduszu, na podstawie zleceń odkupienia z żądaniem wypłaty zaliczkowej, w danym Dniu Wyceny nie jest wyższa niż 20% Wartości Aktywów Netto ustalonej w poprzednim Dniu Wyceny,*

- 6.4.6. *W przypadku, w którym łączna wartość odkupień Jednostek Uczestnictwa zlecanych przez Uczestników na podstawie zleceń odkupienia z żądaniem wypłaty zaliczkowej, w danym Dniu Wyceny jest wyższa niż 20% Wartości Aktywów Netto ustalonej w poprzednim Dniu Wyceny, Fundusz realizuje wypłaty zaliczkowe w odniesieniu do zleceń złożonych najwcześniej.*
- 6.4.7. *W odniesieniu do zleceń, których wypłata zaliczkowa spowodowałaby przekroczenie progu procentowego, o którym w pkt 6.4.6., Fundusz dołoży starań aby wypłata zaliczki tytułem odkupienia nastąpiła w terminach określonych w pkt 6.4.4. W przypadku jednak gdy nie będzie to możliwe Fundusz dołoży starań aby wypłata zaliczki tytułem odkupienia nastąpiła w następnym Dniu Roboczym po dniu złożenia zlecenia, na zasadach o których mowa w pkt 6.4.4.*
- 6.4.8. *W odniesieniu do zleceń, które nie spełniają łącznie warunków wskazanych w pkt 6.4.5., Fundusz odkupi Jednostki Uczestnictwa i wpłaci kwotę należną z tytułu odkupienia zgodnie z zasadami ogólnymi tj. po odkupieniu Jednostek Uczestnictwa Fundusz niezwłocznie przekaze Uczestnikowi w formie polecenia przelewu kwotę należną z tytułu odkupienia.*
- 6.4.9. *W przypadku podania przez Uczestnika rachunku bankowego prowadzonego w innej walucie niż waluta realizacji Zlecenia odkupienia, Uczestnik ponosi konsekwencje wskazania takiego rachunku, w tym koszty związane z przekazaniem środków.”.*

11. w Rozdziale III w pkt 6, pkt 6.6.1 otrzymuje następujące brzmienie: „

- 6.6.1. *Fundusz realizuje Zlecenie jednoczesnego odkupienia Jednostek Uczestnictwa z Rejestru oraz nabycia na ten sam Rejestr Jednostek Uczestnictwa za kwotę pochodzącą z tego odkupienia złożone jedynie przez Uczestników posiadających Jednostki Uczestnictwa kategorii I lub Uczestników Wyspecjalizowanych Programów Inwestycyjnych, które przewidują możliwość złożenia takiego Zlecenia, na zasadach określonych poniżej.”.*

12. w Rozdziale III w pkt 6, pkt 6.6.5 otrzymuje następujące brzmienie: „

- 6.6.5. *W związku z tym, że Fundusz dokonuje odkupienia i nabycia Jednostek Uczestnictwa w ramach Zlecenia jednoczesnego odkupienia Jednostek Uczestnictwa Funduszu z Rejestru oraz nabycia na ten sam Rejestr Jednostek Uczestnictwa za kwotę pochodzącą z tego odkupienia w tym samym Dniu Wyceny, Fundusz nie dokonuje wypłaty środków pieniężnych na Rachunek Uczestnika. Za kwotę odpowiadającą wartości odkupionych Jednostek Uczestnictwa, pomniejszoną o podatek dochodowy, o ile podatek ten, zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa jest należny i Fundusz jest płatnikiem tego podatku, Uczestnikowi zostają zbyte Jednostki Uczestnictwa Funduszu i zapisane na jego Rejestrze. Obliczenia podstawy poboru podatku Fundusz dokonuje z zastosowaniem zasady, że w pierwszej kolejności odkupywane są Jednostki Uczestnictwa nabyte po najwyższej cenie (metoda „HIFO”).”.*

13. w Rozdziale III w pkt 6, pkt 13.2.1 otrzymuje następujące brzmienie: „

- 13.2.1. *Opodatkowanie osób fizycznych.*

Zgodnie z art. 17 ust. 1 pkt 5 ustawy z dnia 26 lipca 1991 roku o podatku dochodowym od osób fizycznych (tekst jednolity Dz. U. z 2012 r. poz. 361 z późn. zm.), przychody z tytułu udziału w Funduszu stanowią przychody z kapitałów pieniężnych. Jednocześnie zgodnie z przepisem art. 17 ust. 1c wskazanej ustawy.

Zgodnie z treścią art. 30a ust. 1 pkt 5 ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych od dochodu z tytułu udziału w Funduszu pobiera się zryczałtowany 19% podatek dochodowy. Wyjątek od tej zasady wprowadza art. 52a ust. 1 pkt 3 wskazanej ustawy, na mocy którego zwolnione z podatku są dochody z tytułu udziału w funduszach kapitałowych wypłacane podatnikowi na podstawie umów zawartych przed dniem 1 grudnia 2001 r., jeżeli jednostki uczestnictwa otrzymane zostały na podstawie wpłat (wkładów) do Funduszu dokonanych przed tą datą.

Zgodnie z art. 23 ust. 1 pkt 38 wskazanej ustawy, przy ustalaniu dochodu ze zbycia jednostek uczestnictwa funduszu inwestycyjnego lub ich umorzenia (w przypadku likwidacji funduszu) wydatki poniesione na nabycie tych jednostek uczestnictwa stanowią koszt uzyskania przychodów. W przypadku gdy jednostki uczestnictwa zostały nabyte przez Uczestnika Funduszu w drodze spadku, kosztami uzyskania przychodów są wydatki poniesione przez spadkodawcę w celu nabycia tych jednostek uczestnictwa (art. 22 ust. 1m wskazanej ustawy).

Obowiązek podatkowy powstaje z chwilą realizacji przez Fundusz Zlecenia odkupienia/Konwersji Jednostek Uczestnictwa. Płatnikiem tego podatku jest Fundusz, który obliczy, pobierze i wpłaci podatek dochodowy do urzędu skarbowego. Wzrost wartości Jednostek Uczestnictwa po nabyciu, a przed ich odkupieniem lub umorzeniem (w przypadku likwidacji funduszu/subfunduszu) przez Fundusz nie powoduje powstania obowiązku podatkowego.

UWAGA: Dla obliczenia wysokości podatku Fundusz przyjął metodę HIFO, według której w przypadku zgłoszenia przez Uczestnika żądania odkupienia Jednostek Uczestnictwa przez Fundusz, Fundusz w pierwszej kolejności odkupi Jednostki Uczestnictwa nabyte po najwyższej cenie.

Dla określenia obowiązków podatkowych w odniesieniu do 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 Rzeczypospolitą 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).

Zgodnie z art. 21 ust. 1 pkt 3 ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych, co do zasady, wolne od podatku dochodowego są otrzymane odszkodowania, jeżeli ich wysokość lub zasady ustalania wynikają wprost z przepisów odrębnych ustaw lub przepisów wykonawczych wydanych na podstawie tych ustaw. Towarzystwo posiada pisemną interpretację Naczelnika Drugiego Mazowieckiego Urzędu Skarbowego w Warszawie co do zakresu i sposobu stosowania prawa podatkowego w zakresie podatku dochodowego od osób fizycznych, która potwierdza, iż odszkodowania wypłacone Uczestnikom w związku z zawinionym działaniem Towarzystwa w procesie realizacji Zleceń są wolne od podatku dochodowego od osób fizycznych. Aby odszkodowanie wypłacone Uczestnikowi było wolne od w/w podatku, muszą być spełnione łącznie poniższe warunki: 1) powstanie winy po stronie Towarzystwa oraz 2) uszczuplenie w majątku osoby fizycznej w związku z tą winą Towarzystwa.

Ww. interpretacja może ulec zmianie lub uchyleniu.

Jednostki Uczestnictwa podlegają dziedziczeniu i z tego tytułu mogą być objęte przepisami ustawy z dnia 28 lipca 1983 r. o podatku od spadków i darowizn (Dz.U. z 2015 r. poz. 86, z późn. zm.).

Wskazane powyżej zasady opodatkowania przychodu z tytułu udziału w Funduszu mogą kształtować się odmiennie, jeżeli posiadanie Jednostek Uczestnictwa związane jest z wykonywaniem działalności gospodarczej przez osobę fizyczną (w tym w formie spółki niebędącej osobą prawną)."

14. w Rozdziale III w pkt 6, pkt 16.3. otrzymuje następujące brzmienie: „
- 16.3. *Oplaty manipulacyjne z tytułu zbycia lub odkupienia Jednostki Uczestnictwa oraz inne opłaty uiszczane bezpośrednio przez Uczestnika.*
- 16.3.1. *Uczestnik nabywając od Funduszu Jednostki Uczestnictwa kategorii A lub A1 obciążony jest opłatą manipulacyjną zwaną Opłatą za Nabycie. Z zastrzeżeniem wyjątków przewidzianych w pkt 16.3.5. poniżej Opłata za Nabycie pobierana jest maksymalnie do wysokości nieprzekraczającej:*
- 16.3.1.1. *0,5% kwoty wpłaconej w przypadku inwestowania w Jednostki Uczestnictwa kategorii A i A1.*
- 16.3.2. *W przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii I Uczestnik nie ponosi kosztów z tytułu Opłaty za Nabycie i Opłaty za Odkupienie.*
- 16.3.3. *Nabycie Jednostek Uczestnictwa Funduszu w wyniku Konwersji do Funduszu podlega Opłacie za Konwersję (należnej Dystrybutorom lub Towarzystwu) w następujących wypadkach:*
- 16.3.3.1. *jeżeli Opłata za Nabycie Jednostek Uczestnictwa danej kategorii jest wyższa niż Opłata za Nabycie jednostek uczestnictwa cechująca odpowiednią kategorię obowiązującą w Funduszu PKO, z którego pochodzą środki - w wysokości różnicy tych opłat.*
- 16.3.3.2. *jeżeli Opłata za Nabycie Jednostek Uczestnictwa danej kategorii jest wyższa niż Opłata za Odkupienie jednostek uczestnictwa cechująca odpowiednią kategorię obowiązującą w Funduszu PKO, z którego pochodzą środki - w wysokości różnicy tych opłat.*
- 16.3.4. *W ramach Wyspecjalizowanych Programów Inwestycyjnych Uczestnik może być obciążony:*
- 16.3.4.1. *Opłatą za Nabycie Jednostek Uczestnictwa maksymalnie do wysokości 10% kwoty wpłaconej na nabycie w odniesieniu do wszystkich kategorii Jednostek Uczestnictwa,*
- 16.3.4.2. *[...]*
- 16.3.4.3. *[...]*
- 16.3.5. *[...]*
- 16.3.6. *W ramach Wyspecjalizowanych Programów Inwestycyjnych, jeśli stanowią tak zasady prowadzenia danego programu, obok Opłaty za Nabycie przy pierwszym nabyciu Jednostek Uczestnictwa w ramach danego programu Towarzystwo może pobrać opłatę za otwarcie Rejestru („Opłata za Otwarcie Rejestru”). Maksymalna wysokość Opłaty za Otwarcie Rejestru nie może przekroczyć wartości pierwszej wpłaty do danego Wyspecjalizowanego Programu Inwestycyjnego. Opłata za Otwarcie Rejestru jest opłatą manipulacyjną w rozumieniu art. 86 ust. 2 Ustawy. W przypadku, o którym mowa w zdaniu pierwszym wysokość Opłaty za Otwarcie Rejestru określają zasady prowadzenia Wyspecjalizowanego Programu Inwestycyjnego.*
- 16.3.7. *Szczegółowe zasady pobierania opłat manipulacyjnych zawiera Tabela Opłat, która jest udostępniana na stronie www.pkotfi.pl oraz u Dystrybutorów. Fundusz zastrzega sobie prawo uzgadniania z poszczególnymi Dystrybutorami niższych stawek opłaty manipulacyjnej niż określone powyżej. Tabela opłat obowiązuje wszystkich Uczestników.*
- 16.3.8. *Zwolnienia z opłat manipulacyjnych można uzyskać na zasadach opisanych w art. 29 Statutu. Informacja o zwolnieniach z opłat jest udostępniana zgodnie z art. 45 ust. 1 Statutu.”*

Załącza się aktualny statut **PKO Płynnościowy - specjalistycznego funduszu inwestycyjnego otwartego** stanowiący załącznik nr 2 do prospektu informacyjnego.