

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

I. PKO PARASOLOWY - FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY INFORMUJE O NASTĘPUJĄCYCH ZMIANACH W TREŚCI PROSPEKTU INFORMACYJNEGO:

1. Na stronie tytułowej w punkcie 5 datę „18 maja 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.

Kapitał zakładowy	18.460.400,00 zł
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
OGÓŁEM KAPITAŁ WŁASNY	183.344.011,43 zł”

3. W Rozdziale II ustęp 7. punkt 7.2.3. otrzymuje następujące brzmienie:

„7.2.3. Jakub Papierski”

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

„9.24. Fundusz Własności Pracowniczej PKP Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty”.

5. W Rozdziale III ustęp 9. Punkty od 9.2.1. do 9.2.3. otrzymują następujące brzmienie:

„9.2.1. Opodatkowanie osób fizycznych.

Zgodnie z art. 17 ust. 1 pkt 5 ustawy z dnia 26 lipca 1991 roku o podatku dochodowym od osób fizycznych, przychody z tytułu udziału w Funduszu stanowią przychody z kapitałów pieniężnych.

Jednocześnie zgodnie z przepisem art. 17 ust. 1c wskazanej ustawy, nie ustala się przychodu z tytułu umorzenia jednostek uczestnictwa funduszu inwestycyjnego z wydzielonymi subfunduszami, w przypadku zamiany jednostek uczestnictwa subfunduszu na jednostki uczestnictwa innego subfunduszu tego samego funduszu inwestycyjnego, dokonanej na podstawie 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 wydatki poniesione na nabycie tych jednostek uczestnictwa stanowią koszt uzyskania przychodów z odpłatnego ich zbycia. 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 przez Fundusz nie powoduje powstania obowiązku podatkowego.

***UWAGA:** Dla obliczenia wysokości podatku Fundusz przyjął metodę FIFO, 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 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 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). Ponadto, na żądanie Fundusz 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 Fundusz należytej staranności w weryfikacji statusu Uczestnika.

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 zawnionym 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.

Zgodnie z art. 21 ust. 1 pkt 58a ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych z podatku dochodowego zwolnione są wypłaty z IKE dokonywane na rzecz Uczestnika lub osób uprawnionych do tych środków w razie śmierci Uczestnika. Zwolnienie nie ma zastosowania w przypadku, gdy oszczędzający gromadził oszczędności na więcej niż jednym indywidualnym koncie emerytalnym, chyba że przepisy o indywidualnych kontach emerytalnych przewidują taką możliwość. Dochody Uczestnika z tytułu zwrotu z IKE albo zwrotu częściowego z IKE, w rozumieniu Ustawy o IKE/IKZE, podlegają opodatkowaniu 19% zryczałtowanym podatkiem dochodowym, na podstawie art. 30a ust. 1 pkt 10 ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych.

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.

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.

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).

9.2.2. Opodatkowanie osób prawnych.

Zgodnie z treścią art. 19 ust. 1 ustawy z dnia 15 lutego 1992 roku o podatku dochodowym od osób prawnych Uczestnicy Funduszu będący podatnikami podatku dochodowego od osób prawnych, którzy w danym roku podatkowym uzyskali dochody z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa, zobowiązani są do rozliczenia podatku dochodowego.

Zgodnie z art. 12 ust. 4 pkt 20 wskazanej ustawy, do przychodów nie zalicza się przychodów z tytułu umorzenia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu, w przypadku zamiany Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu na Jednostki Uczestnictwa innego Subfunduszu tego samego Funduszu, dokonanej zgodnie z ustawą o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi.

Zgodnie z dyspozycją art. 16 ust. 1 pkt 8 wskazanej ustawy, przy ustalaniu dochodu ze zbycia jednostek uczestnictwa funduszu inwestycyjnego lub ich umorzenia wydatki poniesione na nabycie tych jednostek uczestnictwa stanowią koszt uzyskania przychodów z odpłatnego ich zbycia.

Obowiązek podatkowy powstaje z chwilą dokonania przez Uczestnika Funduszu zbycia Jednostek Uczestnictwa na rzecz Funduszu lub ich umorzenia. Wzrost wartości Jednostek Uczestnictwa po nabyciu, a przed ich odkupieniem lub umorzeniem przez Fundusz nie powoduje powstania obowiązku podatkowego.

Zgodnie z treścią art. 3 ust. 2 ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych podatnicy, którzy nie mają na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej siedziby lub zarządu, podlegają obowiązkowi podatkowemu tylko od dochodów, które osiągają na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej. Jednakże dla określenia obowiązków podatkowych w odniesieniu do tej kategorii uczestników Funduszu niezbędne jest uwzględnienie treści odpowiednich umów międzynarodowych o unikaniu podwójnego opodatkowania.

9.2.3. Ze względu na fakt, że obowiązki podatkowe zależą od indywidualnej sytuacji Uczestnika Funduszu i miejsca dokonywania inwestycji, w celu ustalenia obowiązków podatkowych wskazane jest zasięgnięcie porady doradcy podatkowego lub porady prawnej."

6. W Podrozdziale IIIa ustęp 5. punkt 5.2. otrzymuje następujące brzmienie:

„5.2. Wartość Współczynnika Kosztów Całkowitych, zwanego dalej „wskaźnikiem WKC” oraz sposób jego obliczania.

Współczynnik Kosztów Całkowitych (wskaźnik WKC) za rok 2020 wynosi:

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, B, C – 3,04%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A1, B1, C1 – 2,54%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A2 – 2,97%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii E – 1,44%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii F – 0,55%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii G – 0,64%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii H – 0,58%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii I – 0,04%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii J – 0,49%

W trakcie 2020 r. Subfundusz nie wyemitował Jednostek Uczestnictwa kategorii A3.

Wskaźnik WKC oblicza się według następującego 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 wymienionych poniżej:

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 usług dodatkowych.

t – oznacza okres, za który przedstawiane są dane.

Wskaźnik WKC odzwierciedla udział kosztów niezwiązanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną Subfunduszu w średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu za dany rok. 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.”.

7. W Podrozdziale IIIa ustęp 6. aktualizuje się punkt 6.1. zawierający wartość Aktywów Netto Subfunduszu na koniec ostatniego roku obrotowego.

8. W Podrozdziale IIIa ustęp 6. aktualizuje się punkt 6.2. zawierający wartość średniej stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa związane z Subfunduszem.

9. W Podrozdziale IIIa ustęp 6. aktualizuje się punkt 6.4. zawierający średnią stopę zwrotu z benchmarku.

10. W Podrozdziale IIId ustęp 5 punkt 5.2. otrzymuje następujące brzmienie:

„5.2. Wartość Współczynnika Kosztów Całkowitych, zwanego dalej „wskaźnikiem WKC” oraz sposób jego obliczania.

Współczynnik Kosztów Całkowitych (wskaźnik WKC) za rok 2020 wynosi:

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, B, C – 0,95%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A1, B1, C1 – 0,66%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A2 – 0,48%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii E – 0,70%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii F – 0,33%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii G – 0,42%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii H – 0,36%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii I – 0,02%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii J – 0,26%

W trakcie 2020 r. Subfundusz nie wyemitował Jednostek Uczestnictwa kategorii A3.

Wskaźnik WKC oblicza się według następującego 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 wymienionych poniżej:

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 usług dodatkowych.

t - oznacza okres, za który przedstawiane są dane.

Wskaźnik WKC odzwierciedla udział kosztów niezwiązanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną Subfunduszu w średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu za dany rok. 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."

11. W Podrozdziale IIId ustęp 6. aktualizuje się punkt 6.1. zawierający wartość Aktywów Netto Subfunduszu na koniec ostatniego roku obrotowego.
12. W Podrozdziale IIId ustęp 6. aktualizuje się punkt 6.2. zawierający wartość średniej stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa związane z Subfunduszem.
13. W Podrozdziale IIId ustęp 6. aktualizuje się punkt 6.4. zawierający średnią stopę zwrotu z benchmarku.
14. W Podrozdziale IIId ustęp 5. Punkt 5.2. otrzymuje następujące brzmienie:

„5.2. Wartość Współczynnika Kosztów Całkowitych, zwanego dalej „wskaźnikiem WKC” oraz sposób jego obliczania.

Współczynnik Kosztów Całkowitych (wskaźnik WKC) za rok 2020 wynosi:

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, B, C – 3,24%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A1, B1, C1 – 2,49%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii E – 1,65%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii F – 0,75%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii G – 0,84%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii H – 0,78%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii I – 0,24%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii J – 0,69%

W trakcie 2020 r. Subfundusz nie wyemitował Jednostek Uczestnictwa kategorii A2 oraz A3.

Wskaźnik WKC oblicza się według następującego wzoru:

$$WKC = K_t / WAN_t \times 100\%$$

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 wymienionych poniżej:

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 usług dodatkowych.

t - oznacza okres, za który przedstawiane są dane.

Wskaźnik WKC odzwierciedla udział kosztów niezwiązanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną Subfunduszu w średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu za dany rok. 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."

15. W Podrozdziale IIId ustęp 6. aktualizuje się punkt 6.1. zawierający wartość Aktywów Netto Subfunduszu na koniec ostatniego roku obrotowego.

16. W Podrozdziale IIIe ustęp 6. aktualizuje się punkt 6.2. zawierający wartość średniej stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa związane z Subfunduszem.
17. W Podrozdziale IIIe ustęp 6. aktualizuje się punkt 6.4. zawierający średnią stopę zwrotu z benchmarku.
18. W Podrozdziale IIIf ustęp 5. Punkt 5.2. otrzymuje następujące brzmienie:

„5.2. Wartość Współczynnika Kosztów Całkowitych, zwanego dalej „wskaźnikiem WKC” oraz sposób jego obliczania.

Współczynnik Kosztów Całkowitych (wskaźnik WKC) za rok 2020 wynosi:

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, B, C – 3,12%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A1, B1, C1 – 2,62%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A2 – 3,07%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii E – 1,52%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii F – 0,63%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii G – 0,72%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii H – 0,66%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii I – 0,12%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii J – 0,57%

W trakcie 2020 r. Subfundusz nie wyemitował Jednostek Uczestnictwa kategorii A3.

Wskaźnik WKC oblicza się według następującego wzoru:

$$WKC = K_t / WAN_t \times 100\%$$

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 wymienionych poniżej:

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 usług dodatkowych.

t – oznacza okres, za który przedstawiane są dane.

Wskaźnik WKC odzwierciedla udział kosztów niezwiązanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną Subfunduszu w średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu za dany rok. Do kosztów związanych bezpośrednio 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.”.

19. W Podrozdziale IIIf ustęp 6. aktualizuje się punkt 6.1. zawierający wartość Aktywów Netto Subfunduszu na koniec ostatniego roku obrotowego.
20. W Podrozdziale IIIf ustęp 6. aktualizuje się punkt 6.2. zawierający wartość średniej stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa związane z Subfunduszem.
21. W Podrozdziale IIIf ustęp 6. aktualizuje się punkt 6.4. zawierający średnią stopę zwrotu z benchmarku.
22. W Podrozdziale IIIg ustęp 5. punkt 5.2. otrzymuje następujące brzmienie:

„5.2. Wartość Współczynnika Kosztów Całkowitych, zwanego dalej „wskaźnikiem WKC” oraz sposób jego obliczania.

Współczynnik Kosztów Całkowitych (wskaźnik WKC) za rok 2020 wynosi:

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, B, C – 3,17%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A1, B1, C1 – 2,67%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii E – 1,57%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii F – 0,68%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii G – 0,77%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii H – 0,71%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii I – 0,17%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii J – 0,62%

W trakcie 2020 r. Subfundusz nie wyemitował Jednostek Uczestnictwa kategorii A2 oraz A3.

Wskaźnik WKC oblicza się według następującego wzoru:

$$WKC = K_t / WAN_t \times 100\%$$

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 wymienionych poniżej:

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 usług dodatkowych.

t - oznacza okres, za który przedstawiane są dane.

Wskaźnik WKC odzwierciedla udział kosztów niezwiązanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną Subfunduszu w średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu za dany rok. Do kosztów związanych bezpośrednio 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.”.

23. W Podrozdziale IIIg ustęp 6. aktualizuje się punkt 6.1. zawierający wartość Aktywów Netto Subfunduszu na koniec ostatniego roku obrotowego.
24. W Podrozdziale IIIg ustęp 6. aktualizuje się punkt 6.2. zawierający wartość średniej stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa związane z Subfunduszem.
25. W Podrozdziale IIIg ustęp 6. aktualizuje się punkt 6.4. zawierający średnią stopę zwrotu z benchmarku.
26. W Podrozdziale IIIh ustęp 5. punkt 5.2. otrzymuje następujące brzmienie:

„5.2. Wartość Współczynnika Kosztów Całkowitych, zwanego dalej „wskaźnikiem WKC” oraz sposób jego obliczania.

Współczynnik Kosztów Całkowitych (wskaźnik WKC) za rok 2020 wynosi:

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, B, C – 3,38%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A1, B1, C1 – 2,88%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii E – 1,78%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii F – 0,89%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii G – 0,98%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii H – 0,91%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii J – 0,83%

W trakcie 2020 r. Subfundusz nie wyemitował Jednostek Uczestnictwa kategorii I, A2 oraz A3.

Wskaźnik WKC oblicza się według następującego wzoru:

$$WKC = K_t / WAN_t \times 100\%$$

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 wymienionych poniżej:

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 usług dodatkowych.

t - oznacza okres, za który przedstawiane są dane.

Wskaźnik WKC odzwierciedla udział kosztów niezwiązanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną Subfunduszu w średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu za dany rok. Do kosztów związanych bezpośrednio 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.”.

27. W Podrozdziale IIIh ustęp 6. aktualizuje się punkt 6.1. zawierający wartość Aktywów Netto Subfunduszu na koniec ostatniego roku obrotowego.
28. W Podrozdziale IIIh ustęp 6. aktualizuje się punkt 6.2. zawierający wartość średniej stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa związane z Subfunduszem.
29. W Podrozdziale IIIh ustęp 6. aktualizuje się punkt 6.4. zawierający średnią stopę zwrotu z benchmarku.
30. W Podrozdziale III l ustęp 5. punkt 5.2. otrzymuje następujące brzmienie:

„5.2 Wartość Współczynnika Kosztów Całkowitych, zwanego dalej „wskaźnikiem WKC” oraz sposób jego obliczania.

Współczynnik Kosztów Całkowitych (wskaźnik WKC) za rok 2020 wynosi:

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, B, C – 3,49%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A1, B1, C1 – 2,99%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A2 – 3,37%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii E – 1,89%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii F – 1,00%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii G – 1,09%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii H – 1,03%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii J – 0,94%

W trakcie 2020 r. Subfundusz nie wyemitował Jednostek Uczestnictwa kategorii I oraz A3.

Wskaźnik WKC oblicza się według następującego wzoru:

$$WKC = K_t / WAN_t \times 100\%$$

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 wymienionych poniżej:

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 usług dodatkowych.

t - oznacza okres, za który przedstawiane są dane.

Wskaźnik WKC odzwierciedla udział kosztów niezwiązanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną Subfunduszu w średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu za dany rok. Do kosztów związanych bezpośrednio 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.”.

31. W Podrozdziale IIII ustęp 6. aktualizuje się punkt 6.1. zawierający wartość Aktywów Netto Subfunduszu na koniec ostatniego roku obrotowego.
32. W Podrozdziale IIII ustęp 6. aktualizuje się punkt 6.2. zawierający wartość średniej stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa związane z Subfunduszem.

33. W Podrozdziale IIII ustęp 6. aktualizuje się punkt 6.4. zawierający średnią stopę zwrotu z benchmarku.

34. W Podrozdziale IIIIm ustęp 5. punkt 5.2. otrzymuje następujące brzmienie:

„5.2. Wartość Współczynnika Kosztów Całkowitych, zwanego dalej „wskaźnikiem WKC” oraz sposób jego obliczania.

Współczynnik Kosztów Całkowitych (wskaźnik WKC) za rok 2020 wynosi:

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, B, C – 3,04%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A1, B1, C1 – 2,54%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii E – 1,34%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii F – 0,50%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii G – 0,59%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii H – 0,53%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii J – 0,42%

W trakcie 2020 r. Subfundusz nie wyemitował Jednostek Uczestnictwa kategorii I, A2 oraz A3.

Wskaźnik WKC oblicza się według następującego wzoru:

$$WKC = K_t / WAN_t \times 100\%$$

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 wymienionych poniżej:

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 usług dodatkowych.

t - oznacza okres, za który przedstawiane są dane.

Wskaźnik WKC odzwierciedla udział kosztów niezwiązanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną Subfunduszu w średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu za dany rok. 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.”.

35. W Podrozdziale IIIIm ustęp 6. aktualizuje się punkt 6.1. zawierający wartość Aktywów Netto Subfunduszu na koniec ostatniego roku obrotowego.

36. W Podrozdziale IIIIm ustęp 6. aktualizuje się punkt 6.2. zawierający wartość średniej stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa związane z Subfunduszem.

37. W Podrozdziale IIIIm ustęp 6. aktualizuje się punkt 6.4. zawierający średnią stopę zwrotu z benchmarku.

38. W Podrozdziale IIIIn ustęp 5. punkt 5.2. otrzymuje następujące brzmienie:

„5.2. Wartość Współczynnika Kosztów Całkowitych, zwanego dalej „wskaźnikiem WKC” oraz sposób jego obliczania.

Współczynnik Kosztów Całkowitych (wskaźnik WKC) za rok 2020 wynosi:

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, B, C – 2,53%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A1, B1, C1 – 2,03%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A2 – 2,51%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii E – 1,23%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii F – 0,44%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii G – 0,53%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii H – 0,47%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii I – 0,03%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii J – 0,35%

W trakcie 2020 r. Subfundusz nie wyemitował Jednostek Uczestnictwa kategorii A3.

Wskaźnik WKC oblicza się według następującego wzoru:

$$WKC = K_t / WAN_t \times 100\%$$

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 wymienionych poniżej:

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 usług dodatkowych.

t - oznacza okres, za który przedstawiane są dane.

Wskaźnik WKC odzwierciedla udział kosztów niezwiązanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną Subfunduszu w średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu za dany rok. 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.”.

39. W Podrozdziale IIIn ustęp 6. aktualizuje się punkt 6.1. zawierający wartość Aktywów Netto Subfunduszu na koniec ostatniego roku obrotowego.
40. W Podrozdziale IIIn ustęp 6. aktualizuje się punkt 6.2. zawierający wartość średniej stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa związane z Subfunduszem.
41. W Podrozdziale IIIn ustęp 6. aktualizuje się punkt 6.4. zawierający średnią stopę zwrotu z benchmarku.
42. W Podrozdziale IIIp ustęp 5. punkt 5.2. otrzymuje następujące brzmienie:

„5.2. Wartość Współczynnika Kosztów Całkowitych, zwanego dalej „wskaźnikiem WKC” oraz sposób jego obliczania.

Współczynnik Kosztów Całkowitych (wskaźnik WKC) za rok 2020 wynosi:

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, B, C – 0,97%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A1, B1, C1 – 0,65%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii E – 0,79%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii F – 0,32%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii G – 0,41%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii H – 0,35%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii I – 0,01%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii J – 0,25%

W trakcie 2020 r. Subfundusz nie wyemitował Jednostek Uczestnictwa kategorii A2 oraz A3.

Wskaźnik WKC oblicza się według następującego wzoru:

$$WKC = K_t / WAN_t \times 100\%$$

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 wymienionych poniżej:

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 usług dodatkowych.

t - oznacza okres, za który przedstawiane są dane.

Wskaźnik WKC odzwierciedla udział kosztów niezwiązanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną Subfunduszu w średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu za dany rok. 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.”.

43. W Podrozdziale IIIp ustęp 6. aktualizuje się punkt 6.1. zawierający wartość Aktywów Netto Subfunduszu na koniec ostatniego roku obrotowego.
44. W Podrozdziale IIIp ustęp 6. aktualizuje się punkt 6.2. zawierający wartość średniej stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa związane z Subfunduszem.
45. W Podrozdziale IIIp ustęp 6. aktualizuje się punkt 6.4. zawierający średnią stopę zwrotu z benchmarku.
46. W Podrozdziale IIIr ustęp 5. punkt 5.2. otrzymuje następujące brzmienie:

„5.2. Wartość Współczynnika Kosztów Całkowitych, zwanego dalej „wskaźnikiem WKC” oraz sposób jego obliczania.

Współczynnik Kosztów Całkowitych (wskaźnik WKC) za rok 2020 wynosi:

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, B, C – 3,06%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A1, B1, C1 – 2,55%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii E – 1,47%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii F – 0,58%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii G – 0,67%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii H – 0,61%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii I – 0,07%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii J – 0,52%

W trakcie 2020 r. Subfundusz nie wyemitował Jednostek Uczestnictwa kategorii A2 oraz A3.

Wskaźnik WKC oblicza się według następującego wzoru:

$$WKC = K_t / WAN_t \times 100\%$$

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 wymienionych poniżej:

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 usług dodatkowych.

t - oznacza okres, za który przedstawiane są dane.

Wskaźnik WKC odzwierciedla udział kosztów niezwiązanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną Subfunduszu w średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu za dany rok. 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.”.

47. W Podrozdziale IIIr ustęp 6. aktualizuje się punkt 6.1. zawierający wartość Aktywów Netto Subfunduszu na koniec ostatniego roku obrotowego.
48. W Podrozdziale IIIr ustęp 6. aktualizuje się punkt 6.2. zawierający wartość średniej stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa związane z Subfunduszem.
49. W Podrozdziale IIIr ustęp 6. aktualizuje się punkt 6.4. zawierający średnią stopę zwrotu z benchmarku.
50. W Podrozdziale IIIs ustęp 5. punkt 5.2. otrzymuje następujące brzmienie:

„5.2. Wartość Współczynnika Kosztów Całkowitych, zwanego dalej „wskaźnikiem WKC” oraz sposób jego obliczania.

Współczynnik Kosztów Całkowitych (wskaźnik WKC) za rok 2020 wynosi:

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, B, C – 3,08%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A1, B1, C1 – 2,58%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii F – 0,54%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii G – 0,63%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii H – 0,57%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii J – 0,53%

W trakcie 2020 Subfundusz nie wyemitował Jednostek Uczestnictwa kategorii E, I, A2 oraz A3.

Wskaźnik WKC oblicza się według następującego wzoru:

$$WKC = K_t / WAN_t \times 100\%$$

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 wymienionych poniżej:

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 usług dodatkowych.

t – oznacza okres, za który przedstawiane są dane.

Wskaźnik WKC odzwierciedla udział kosztów niezwiązanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną Subfunduszu w średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu za dany rok. 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.”.

51. W Podrozdziale IIIs ustęp 6. aktualizuje się punkt 6.1. zawierający wartość Aktywów Netto Subfunduszu na koniec ostatniego roku obrotowego.
52. W Podrozdziale IIIs ustęp 6. aktualizuje się punkt 6.2. zawierający wartość średniej stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa związane z Subfunduszem.
53. W Podrozdziale IIIs ustęp 6. aktualizuje się punkt 6.4. zawierający średnią stopę zwrotu z benchmarku.
54. W Podrozdziale IIIu ustęp 5. Punkt 5.2. otrzymuje następujące brzmienie:

„5.2. Wartość Współczynnika Kosztów Całkowitych, zwanego dalej „wskaźnikiem WKC” oraz sposób jego obliczania.

Współczynnik Kosztów Całkowitych (wskaźnik WKC) za rok 2020 wynosi:

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, B, C – 0,66%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A1, B1 C1 – 0,47%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii E – 0,60%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii F – 0,28%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii G – 0,37%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii H – 0,31%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii I – 0,02%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii J – 0,21%

W trakcie 2020 r. Subfundusz nie wyemitował Jednostek Uczestnictwa kategorii A2 oraz A3.

Wskaźnik WKC oblicza się według następującego wzoru:

$$WKC = K_t / WAN_t \times 100\%$$

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 wymienionych poniżej:

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 usług dodatkowych.

t - oznacza okres, za który przedstawiane są dane.

Wskaźnik WKC odzwierciedla udział kosztów niezwiązanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną Subfunduszu w średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu za dany rok. 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.”.

55. W Podrozdziale IIIu ustęp 6. aktualizuje się punkt 6.1. zawierający wartość Aktywów Netto Subfunduszu na koniec ostatniego roku obrotowego.
56. W Podrozdziale IIIu ustęp 6. aktualizuje się punkt 6.2. zawierający wartość średniej stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa związane z Subfunduszem.
57. W Podrozdziale IIIv ustęp 5. Punkt 5.2. otrzymuje następujące brzmienie:

„5.2. Wartość Współczynnika Kosztów Całkowitych, zwanego dalej „wskaźnikiem WKC” oraz sposób jego obliczania.

Współczynnik Kosztów Całkowitych (wskaźnik WKC) za rok 2020 wynosi:

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, B, C – 1,24%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A1, B1, C1 – 1,13%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii E – 0,85%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii F – 0,33%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii G – 0,42%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii H – 0,36%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii J – 0,26%

W trakcie 2020 r. Subfundusz nie wyemitował Jednostek Uczestnictwa kategorii I, A2 oraz A3.

Wskaźnik WKC oblicza się według następującego wzoru:

$$WKC = K_t / WAN_t \times 100\%$$

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 wymienionych poniżej:

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 usług dodatkowych.

t - oznacza okres, za który przedstawiane są dane.

Wskaźnik WKC odzwierciedla udział kosztów niezwiązanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną Subfunduszu w średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu za dany rok. 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.”.

58. W Podrozdziale IIIv ustęp 6. aktualizuje się punkt 6.1. zawierający wartość Aktywów Netto Subfunduszu na koniec ostatniego roku obrotowego.
59. W Podrozdziale IIIv ustęp 6. aktualizuje się punkt 6.2. zawierający wartość średniej stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa związane z Subfunduszem.
60. W Podrozdziale IIIv ustęp 6. aktualizuje się punkt 6.4. zawierający średnią stopę zwrotu z benchmarku.
61. W Podrozdziale III w ustęp 5. Punkt 5.2. otrzymuje następujące brzmienie:

„5.2. Wartość Współczynnika Kosztów Całkowitych, zwanego dalej „wskaźnikiem WKC” oraz sposób jego obliczania.

Współczynnik Kosztów Całkowitych (wskaźnik WKC) za rok 2020 wynosi:

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, B, C – 2,32%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A1, B1, C1 – 1,81%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii E – 1,63%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii F – 0,73%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii G – 0,82%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii H – 0,76%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii I – 0,22%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii J – 0,67%

W trakcie 2020 r. Subfundusz nie wyemitował Jednostek Uczestnictwa kategorii A2 oraz A3.

Wskaźnik WKC oblicza się według następującego wzoru:

$$WKC = K_t / WAN_t \times 100\%$$

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 wymienionych poniżej:

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 usług dodatkowych.

t – oznacza okres, za który przedstawiane są dane.

Wskaźnik WKC odzwierciedla udział kosztów niezwiązanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną Subfunduszu w średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu za dany rok. 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.”.

62. W Podrozdziale IIIw ustęp 6. aktualizuje się punkt 6.1. zawierający wartość Aktywów Netto Subfunduszu na koniec ostatniego roku obrotowego.
63. W Podrozdziale IIIw ustęp 6. aktualizuje się punkt 6.2. zawierający wartość średniej stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa związane z Subfunduszem.
64. W Podrozdziale IIIw ustęp 6. aktualizuje się punkt 6.4. zawierający średnią stopę zwrotu z benchmarku.
65. W Podrozdziale IIIx ustęp 5. Punkt 5.2. otrzymuje następujące brzmienie:

„5.2. Wartość Współczynnika Kosztów Całkowitych, zwanego dalej „wskaźnikiem WKC” oraz sposób jego obliczania.

Współczynnik Kosztów Całkowitych (wskaźnik WKC) za rok 2020 wynosi:

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, B, C – 0,83%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A1, B1, C1 – 0,80%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii E – 1,54%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii F – 0,64%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii G – 0,73%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii H – 0,67%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii I – 0,13%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii J – 0,58%

W trakcie 2020 r. Subfundusz nie wyemitował Jednostek Uczestnictwa kategorii A2 oraz A3

Wskaźnik WKC oblicza się według następującego wzoru:

$$WKC = K_t / WAN_t \times 100\%$$

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 wymienionych poniżej:
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 usług dodatkowych.
- t - oznacza okres, za który przedstawiane są dane.

Wskaźnik WKC odzwierciedla udział kosztów niezwiązanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną Subfunduszu w średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu za dany rok. 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.”.

66. W Podrozdziale IIIx ustęp 6. aktualizuje się punkt 6.1. zawierający wartość Aktywów Netto Subfunduszu na koniec ostatniego roku obrotowego.
67. W Podrozdziale IIIx ustęp 6. aktualizuje się punkt 6.2. zawierający wartość średniej stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa związane z Subfunduszem.
68. W Podrozdziale IIIx ustęp 6. aktualizuje się punkt 6.4. zawierający średnią stopę zwrotu z benchmarku.
69. W Podrozdziale IIIy ustęp 5. punkt 5.2. otrzymuje następujące brzmienie:

„5.2. Wartość Współczynnika Kosztów Całkowitych, zwanego dalej „wskaźnikiem WKC” oraz sposób jego obliczania.

Współczynnik Kosztów Całkowitych (wskaźnik WKC) za rok 2020 wynosi:

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, B, C – 1,11%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A1, B1, C1 – 1,05%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii F – 0,92%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii G – 1,01%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii H – 0,95%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii I – 0,41%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii J – 0,86%

W trakcie 2019 r. Subfundusz nie wyemitował Jednostek Uczestnictwa kategorii A2, A3 oraz E.

Wskaźnik WKC oblicza się według następującego wzoru:

$$WKC = K_t / WAN_t \times 100\%$$

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 wymienionych poniżej:
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 usług dodatkowych.
- t - oznacza okres, za który przedstawiane są dane.

Wskaźnik WKC odzwierciedla udział kosztów niezwiązanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną Subfunduszu w średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu za dany rok. 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.”.

70. W Podrozdziale IIIy ustęp 6. aktualizuje się punkt 6.1. zawierający wartość Aktywów Netto Subfunduszu na koniec ostatniego roku obrotowego.

71. W Podrozdziale IIIy ustęp 6. aktualizuje się punkt 6.2. zawierający wartość średniej stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa związane z Subfunduszem.
72. W Podrozdziale IIIy ustęp 6. aktualizuje się punkt 6.4. zawierający średnią stopę zwrotu z benchmarku.
73. W Podrozdziale IIIz ustęp 5. Punkt 5.2. otrzymuje następujące brzmienie:

„5.2. Wartość Współczynnika Kosztów Całkowitych, zwanego dalej „wskaźnikiem WKC” oraz sposób jego obliczania.

Współczynnik Kosztów Całkowitych (wskaźnik WKC) za rok 2020 wynosi:

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, B, C – 1,37%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A1, B1, C1 – 1,31%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii E – 2,10%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii F – 1,18%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii G – 1,27%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii H – 1,21%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii I – 0,67%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii J – 1,12%

W trakcie 2019 r. Subfundusz nie wyemitował Jednostek Uczestnictwa kategorii A2 oraz A3.

Wskaźnik WKC oblicza się według następującego wzoru:

$$WKC = K_t / WAN_t \times 100\%$$

gdzie:

WAN_t - oznacza średnią Wartość Aktywów Netto Subfunduszu.

K_t - oznacza koszty Subfunduszu, o których mowa w przepisach o szczególnych zasadach rachunkowości funduszy inwestycyjnych, z wyłączeniem wymienionych poniżej:

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 usług dodatkowych.

t - oznacza okres, za który przedstawiane są dane.

Wskaźnik WKC odzwierciedla udział kosztów niezwiązanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną Subfunduszu w średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu za dany rok. 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.”.

74. W Podrozdziale IIIz ustęp 6. aktualizuje się punkt 6.1. zawierający wartość Aktywów Netto Subfunduszu na koniec ostatniego roku obrotowego.
75. W Podrozdziale IIIz ustęp 6. aktualizuje się punkt 6.2. zawierający wartość średniej stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa związane z Subfunduszem.
76. W Podrozdziale IIIz ustęp 6. aktualizuje się punkt 6.4. zawierający średnią stopę zwrotu z benchmarku.
77. W Podrozdziale IIIaa ustęp 5. Punkt 5.2. otrzymuje następujące brzmienie:

„5.2. Wartość Współczynnika Kosztów Całkowitych, zwanego dalej „wskaźnikiem WKC” oraz sposób jego obliczania.

Współczynnik Kosztów Całkowitych (wskaźnik WKC) za rok 2020 wynosi:

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, B, C – 1,16%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A1, B1, C1 – 1,11%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii E – 1,90%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii F 0,97%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii G – 1,06%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii H – 1,00%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii I – 0,46%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii J – 0,91%

W trakcie 2020r. Subfundusz nie wyemitował Jednostek Uczestnictwa kategorii A2 oraz A3.

Wskaźnik WKC oblicza się według następującego wzoru:

$$WKC = K_t / WAN_t \times 100\%$$

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 wymienionych poniżej:

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 usług dodatkowych.

t - oznacza okres, za który przedstawiane są dane.

Wskaźnik WKC odzwierciedla udział kosztów niezwiązanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną Subfunduszu w średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu za dany rok. 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.”.

78. W Podrozdziale IIIaa ustęp 6. aktualizuje się punkt 6.1. zawierający wartość Aktywów Netto Subfunduszu na koniec ostatniego roku obrotowego.
79. W Podrozdziale IIIaa ustęp 6. aktualizuje się punkt 6.2. zawierający wartość średniej stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa związane z Subfunduszem.
80. W Podrozdziale IIIaa ustęp 6. aktualizuje się punkt 6.4. zawierający średnią stopę zwrotu z benchmarku.
81. W Podrozdziale III ab ustęp 5. Punkt 5.2. otrzymuje następujące brzmienie:

„5.2. Wartość Współczynnika Kosztów Całkowitych, zwanego dalej „wskaźnikiem WKC” oraz sposób jego obliczania.

Współczynnik Kosztów Całkowitych (wskaźnik WKC) za rok 2020 wynosi:

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, B, C – 1,08%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A1, B1, C1 – 1,03%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii F – 0,89%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii G – 0,97%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii H – 0,91%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii I – 0,37%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii J – 0,83%

W trakcie 2020 r. Subfundusz nie wyemitował Jednostek Uczestnictwa kategorii A2, A3 oraz E.

Wskaźnik WKC oblicza się według następującego wzoru:

$$WKC = K_t / WAN_t \times 100\%$$

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 wymienionych poniżej:

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 usług dodatkowych.

t - oznacza okres, za który przedstawiane są dane.

Wskaźnik WKC odzwierciedla udział kosztów niezwiązanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną Subfunduszu w średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu za dany rok. 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.

82. W Podrozdziale IIIab ustęp 6. aktualizuje się punkt 6.1. zawierający wartość Aktywów Netto Subfunduszu na koniec ostatniego roku obrotowego.
83. W Podrozdziale IIIab ustęp 6. aktualizuje się punkt 6.2. zawierający wartość średniej stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa związane z Subfunduszem.
84. W Podrozdziale IIIab ustęp 6. aktualizuje się punkt 6.4. zawierający średnią stopę zwrotu z benchmarku.
85. W Podrozdziale III ac ustęp 5. Punkt 5.2. otrzymuje następujące brzmienie:

„5.2. Wartość Współczynnika Kosztów Całkowitych, zwanego dalej „wskaźnikiem WKC” oraz sposób jego obliczania.

Nie dotyczy – Subfundusz nowoutworzony”.

86. W Podrozdziale IIIac ustęp 6. aktualizuje się punkt 6.1. zawierający wartość Aktywów Netto Subfunduszu na koniec ostatniego roku obrotowego.
87. W Podrozdziale III ad ustęp 5. Punkt 5.2. otrzymuje następujące brzmienie:

„5.2. Wartość Współczynnika Kosztów Całkowitych, zwanego dalej „wskaźnikiem WKC” oraz sposób jego obliczania.

Współczynnik Kosztów Całkowitych (wskaźnik WKC) za rok 2020 wynosi:

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, B, C – 3,52%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A1, B1, C1 – 2,75%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii E – 1,94%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii F – 1,03%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii G – 1,12%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii H – 1,06%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii J – 0,97%

W trakcie 2020 r. Subfundusz nie wyemitował Jednostek Uczestnictwa kategorii A2, A3 oraz I.

Wskaźnik WKC oblicza się według następującego wzoru:

$$WKC = K_t / WAN_t \times 100\%$$

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 wymienionych poniżej:

- 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 usług dodatkowych.*

t - oznacza okres, za który przedstawiane są dane.

Wskaźnik WKC odzwierciedla udział kosztów niezwiązanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną Subfunduszu w średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu za dany rok. 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.

88. W Podrozdziale IIIad ustęp 6. aktualizuje się punkt 6.1. zawierający wartość Aktywów Netto Subfunduszu na koniec ostatniego roku obrotowego.

89. W Podrozdziale IIIad ustęp 6. aktualizuje się punkt 6.2. zawierający wartość średniej stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa związane z Subfunduszem.
90. W Podrozdziale IIIad ustęp 6. aktualizuje się punkt 6.4. zawierający średnią stopę zwrotu z benchmarku.
91. W Podrozdziale III ae ustęp 5. Punkt 5.2. otrzymuje następujące brzmienie:

„5.2. Wartość Współczynnika Kosztów Całkowitych, zwanego dalej „wskaźnikiem WKC” oraz sposób jego obliczania.

Współczynnik Kosztów Całkowitych (wskaźnik WKC) za rok 2020 wynosi:

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, B, C – 3,35%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A1, B1, C1 – 2,85%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A2– 3,30%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii E – 1,86%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii F – 0,86%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii G – 0,95%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii H – 0,89%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii J – 0,80%

W trakcie 2019 r. Subfundusz nie wyemitował Jednostek Uczestnictwa kategorii A3 oraz I.

Wskaźnik WKC oblicza się według następującego wzoru:

$$WKC = K_t / WAN_t \times 100\%$$

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 wymienionych poniżej:

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 usług dodatkowych.

t – oznacza okres, za który przedstawiane są dane.

Wskaźnik WKC odzwierciedla udział kosztów niezwiązanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną Subfunduszu w średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu za dany rok. 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.”.

92. W Podrozdziale IIIae ustęp 6. aktualizuje się punkt 6.1. zawierający wartość Aktywów Netto Subfunduszu na koniec ostatniego roku obrotowego.
93. W Podrozdziale IIIae ustęp 6. aktualizuje się punkt 6.2. zawierający wartość średniej stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa związane z Subfunduszem.
94. W Podrozdziale IIIae ustęp 6. aktualizuje się punkt 6.4. zawierający średnią stopę zwrotu z benchmarku.
95. W Podrozdziale III af ustęp 5. Punkt 5.2. otrzymuje następujące brzmienie:

„5.2. Wartość Współczynnika Kosztów Całkowitych, zwanego dalej „wskaźnikiem WKC” oraz sposób jego obliczania.

Współczynnik Kosztów Całkowitych (wskaźnik WKC) za rok 2020 wynosi:

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, B, C – 2,03%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii F – 1,75%

W trakcie 2020 r. Subfundusz nie wyemitował Jednostek Uczestnictwa kategorii A2, A3, E, G, H, I oraz J.

Wskaźnik WKC oblicza się według następującego wzoru:

$$WKC = K_t / WAN_t \times 100\%$$

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 wymienionych poniżej:

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 usług dodatkowych.

t - oznacza okres, za który przedstawiane są dane.

Wskaźnik WKC odzwierciedla udział kosztów niezwiązanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną Subfunduszu w średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu za dany rok. 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.”.

96. W Podrozdziale IIIaf ustęp 6. aktualizuje się punkt 6.1. zawierający wartość Aktywów Netto Subfunduszu na koniec ostatniego roku obrotowego.

97. W Podrozdziale IIIaf ustęp 6. po punkcie 6.1. dodaje się punkty od 6.2. do 6.3. o następującym brzmieniu:

„6.2. Za wzorzec służący do oceny efektywności inwestycji w Jednostki Uczestnictwa związane z Subfunduszem, odzwierciedlający zachowanie się zmiennych rynkowych najlepiej oddających cel i politykę inwestycyjną Subfunduszu, zwany również benchmarkiem przyjmuje się indeks Treasury BondSpot Poland

6.3. Średnia stopa zwrotu z benchmarku z okresów historycznych.

Nie dotyczy”.

98. W Podrozdziale ag ustęp 5. Punkt 5.2. otrzymuje następujące brzmienie:

„5.2. Wartość Współczynnika Kosztów Całkowitych, zwanego dalej „wskaźnikiem WKC” oraz sposób jego obliczania.

Współczynnik Kosztów Całkowitych (wskaźnik WKC) za rok 2020 wynosi:

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, B, C – 1,23%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A1, B1, C1 – 1,14%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii F – 0,53%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii G – 0,61%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii J – 0,39%

W trakcie 2020 r. Subfundusz nie wyemitował Jednostek Uczestnictwa kategorii A2, A3, E, H oraz J.

Wskaźnik WKC oblicza się według następującego wzoru:

$$WKC = K_t / WAN_t \times 100\%$$

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 wymienionych poniżej:

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 usług dodatkowych.

t - oznacza okres, za który przedstawiane są dane.

Wskaźnik WKC odzwierciedla udział kosztów niezwiązanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną Subfunduszu w średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu za dany rok. 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.”.

99. W Podrozdziale IIIa⁹ ustęp 6. aktualizuje się punkt 6.1. zawierający wartość Aktywów Netto Subfunduszu na koniec ostatniego roku obrotowego.

100. W Podrozdziale IIIa⁹ ustęp 5. litera b otrzymuje następujące brzmienie:

„b. Wartość Współczynnika Kosztów Całkowitych, zwanego dalej „wskaźnikiem WKC” oraz sposób jego obliczania.

Nie dotyczy –Subfundusz nowoutworzony”.

101. W Podrozdziale IIIa⁹ ustęp 6. aktualizuje się punkt 6.1. zawierający wartość Aktywów Netto Subfunduszu na koniec ostatniego roku obrotowego.

102. W Podrozdziale III a¹⁰ ustęp 5. Punkt 5.2. otrzymuje następujące brzmienie:

„5.2. Wartość Współczynnika Kosztów Całkowitych, zwanego dalej „wskaźnikiem WKC” oraz sposób jego obliczania.

Współczynnik Kosztów Całkowitych (wskaźnik WKC) za rok 2020 wynosi:

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, B, C – 3,53%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A1, B1, C1 – 2,52%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii F – 1,62%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii G – 2,16%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii J – 1,48%

W trakcie 2020 r. Subfundusz nie wyemitował Jednostek Uczestnictwa kategorii A2, A3, E, H oraz I.

Wskaźnik WKC oblicza się według następującego wzoru:

$$WKC = K_t / WAN_t \times 100\%$$

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 wymienionych poniżej:

- 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 usług dodatkowych.*

t - oznacza okres, za który przedstawiane są dane.

Wskaźnik WKC odzwierciedla udział kosztów niezwiązanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną Subfunduszu w średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu za dany rok. 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.”.

103. W Podrozdziale IIIa¹¹ ustęp 6. aktualizuje się punkt 6.1. zawierający wartość Aktywów Netto Subfunduszu na koniec ostatniego roku obrotowego.

104. W Rozdziale VI ustęp 1. po dotychczasowym punkcie 1.8. dodaje się punkt 1.9. o następującym brzmieniu:

„1.9 W dniu 23 kwietnia 2021 r. na podstawie 6-u decyzji Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 10 marca 2021 r. wskazane poniżej Subfundusze Funduszu przejęły subfundusze wydzielone wcześniej w ramach funduszu GAMMA Parasol FIO:

- Subfundusz PKO Akcji Plus przejął Subfundusz GAMMA Akcyjny
- Subfundusz PKO Akcji Małych i Średnich Spółek, przejął Subfundusz GAMMA Akcji Małych i Średnich Spółek
- Subfundusz PKO Gamma Plus, przejął Subfundusz GAMMA Plus
- Subfundusz PKO Obligacji Długoterminowych, Subfundusz GAMMA Obligacji Korporacyjnych
- Subfundusz PKO Papierów Dłużnych Plus przejął Subfundusz GAMMA Papierów Dłużnych
- Subfundusz PKO Stabilnego Wzrostu przejął Subfundusz GAMMA Stabilny”.

105. W Rozdziale VI ustęp 1. dotychczasowe punkty od 1.9. do 1.13 otrzymują odpowiednio numery od 1.10. do 1.14.

II. FUNDUSZ WŁASNOŚCI PRACOWNICZEJ PKP – SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY INFORMUJE O NASTĘPUJĄCYCH ZMIANACH W TREŚCI PROSPEKTU INFORMACYJNEGO:

1. Na stronie tytułowej datę „22 marca 2021 r.” zastępuje się datą „27 maja 2021 r.”.
2. W Rozdziale 2 ustęp 4. otrzymuje następujące brzmienie:

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

Kapitał zakładowy	18.460.400,00 zł
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
OGÓŁEM KAPITAŁ WŁASNY	183.344.011,43 zł

Towarzystwo pokrywa ryzyko roszczeń z tytułu niewykonania lub nienależytego wykonania jego obowiązków związanych z zarządzaniem Funduszem za pomocą zwiększenia kapitału własnego o kwotę dodatkową z uwzględnieniem art. 12-15 Rozporządzenia 231/2013.”.

3. W Rozdziale 2 ustęp 7. Punkt b) otrzymuje następujące brzmienie:

“b) członków Rady Nadzorczej Towarzystwa

Jakub Papierski

Mariusz Adamiak

Tomasz Frąckowiak

Piotr Kwiecień

Andrzej Zajko

Michał Macierzyński

Jolanta Górską”,

4. W Rozdziale 3 ustęp 10. W punkcie 10.2. na końcu dodaje się akapit o następującej treści:

„Operacyjnego

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.”.

5. W Rozdziale 3 ustęp 14. Punkty od 1.2. do 1.4. otrzymują następujące brzmienie:

„1.2. Wartość Aktywów Funduszu, Wartość Aktywów Netto Funduszu oraz Wartość Aktywów Netto Funduszu na Jednostkę Uczestnictwa ustalana jest w złotych polskich. .

1.3. Wartość Aktywów Netto Funduszu ustala się pomniejszając wartość Aktywów Funduszu o jego zobowiązania w Dniu Wyceny.

1.4. Wartość Aktywów Netto Funduszu na Jednostkę Uczestnictwa równa się Wartości Aktywów Netto Funduszu podzielonej przez liczbę Jednostek Uczestnictwa ustaloną na podstawie Rejestru Uczestników w Dniu Wyceny. Na potrzeby określania wartości

Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa w Dniu Wyceny nie uwzględnia się zmian w kapitale wpłaconym oraz kapitale wypłaconym ujętych w Rejestrze Uczestników w tym Dniu Wyceny.”.

6. W Rozdziale 3 ustęp 15. w punkcie 15.2. „WKC za rok 2019 = 0,60%” zamienia się na „WKC za rok 2020 = 0,40%”

7. W Rozdziale 3 ustęp 15. Punkt 15.4. otrzymuje następujące brzmienie:

„15.4. Wskazanie opłaty zmiennej, będącej częścią wynagrodzenia za zarządzanie, której wysokość jest uzależniona od wyników Funduszu, prezentowanej w ujęciu procentowym w stosunku do średniej wartości aktywów netto Funduszu

W skład wynagrodzenia pobieranego przez Towarzystwo wchodzi premia uzależniona od wyników zarządzania Funduszem w ciągu roku kalendarzowego. W celu określenia efektów zarządzania obliczana jest rentowność netto, która wyliczana jest w dniu wyceny jako zmiana procentowa wartości aktywów netto Funduszu, gdzie bieżąca wartość aktywów netto Funduszu jest pomniejszona o dopłaty dokonane przez PKP S.A. w dniu wyceny wartości aktywów Funduszu oraz powiększana o wartości wypłat w związku z dokonanymi w dniu wyceny przez Fundusz odkupieniami jednostek uczestnictwa.

Szczegółowe zasady wyliczania premii opisane są w § 31 ust. 4 Statutu Funduszu.

Towarzystwo zarządzające Funduszem w 2020 r. tj. NN IP TFI S.A. otrzymało za ten rok premię uzależnioną od wyników w wysokości stanowiącej 0,03% średniej wartości aktywów netto Funduszu.”.

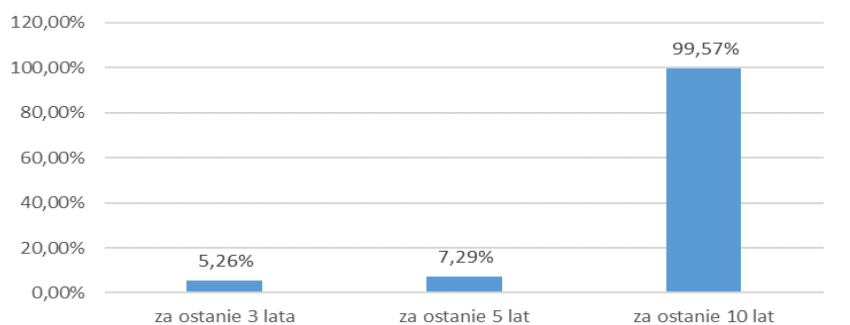
8. W Rozdziale 3 ustęp 16. Punkty od 16.1. do 16.2. otrzymują następujące brzmienie:

16.1 „Wartość aktywów netto Funduszu na koniec ostatniego roku obrotowego (w zaokrągleniu do tysiąca).

31 grudnia 2020 – 823 442 tys. PLN

16.2 Wielkość średniej stopy zwrotu z inwestycji w jednostki uczestnictwa Funduszu za ostatnie 3, 5 i 10 lat

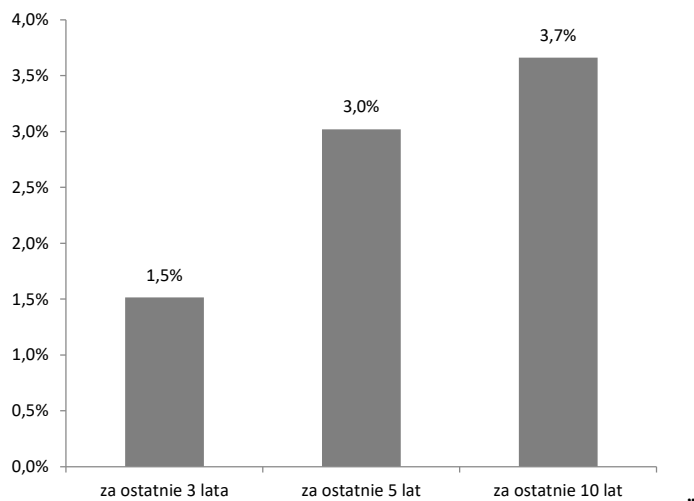
3 lata	5,26%
5 lat	7,29%
10 lat	99,57%



9. W Rozdziale 3 ustęp 16. Punkt 16.4. otrzymuje następujące brzmienie:

„16.4 Informacja o średnich stopach zwrotu z przyjętego przez Fundusz wzorca, odpowiednio dla okresów, o których mowa w pkt 16.2

Wielkość średniej stopy zwrotu wyliczonej z benchmarku za poszczególne lata:



10. W Rozdziale 4 ustęp 2. Punkt i) otrzymuje następujące brzmienie:

„i) **Zakres i zasady odpowiedzialności depozytariusza oraz podmiotów, o których mowa w art. 81i oraz art. 81j ustawy, za szkody spowodowane niewykonaniem lub nienależytym wykonaniem obowiązków określonych w art. 72 ust. 1 i art. 72a ustawy oraz w umowie o wykonywanie funkcji depozytariusza funduszu inwestycyjnego**

Depozytariusz odpowiada za szkody spowodowane niewykonaniem lub nienależytym wykonywaniem obowiązków określonych w Ustawie, Rozporządzeniu 231/2013 oraz w umowie o wykonywanie funkcji depozytariusza. Uczestnicy Funduszu mogą dochodzić roszczeń od Depozytariusza bezpośrednio lub po udzieleniu Towarzystwu pełnomocnictwa za jego pośrednictwem.

Depozytariusz odpowiada wobec Funduszu za utratę instrumentów finansowych, stanowiących papiery wartościowe, które są zapisane na rachunkach papierów wartościowych prowadzonych przez Depozytariusza, a także za utratę instrumentów finansowych, które nie mogą być zapisane na rachunku papierów wartościowych i są przechowywane przez Depozytariusza.

W przypadku utraty instrumentów finansowych, o których mowa wyżej Depozytariusz zwraca Funduszowi taki sam instrument lub aktyw o kwotę odpowiadającą bieżącej wartości takiego instrumentu lub aktywa.

Depozytariusz odpowiada wobec Funduszu za utratę przez podmiot, któremu powierzył wykonywanie czynności na podstawie umowy, o której mowa w art. 81i ust. 1 Ustawy, instrumentów finansowych stanowiących Aktywa Funduszu.

Depozytariusz może zwolnić się od odpowiedzialności, jeżeli wykaze, że utrata instrumentu finansowego lub aktywa Funduszu nastąpiła z przyczyn od niego niezależnych.

Depozytariusz może uwolnić się od odpowiedzialności z tytułu utraty Aktywów, o których mowa w art. 72b ust. 1 i 2 Ustawy przechowywanych przez podmiotowi przechowujący, jeżeli spełnione zostaną warunki, o których mowa w art. 81l ust. 1 Ustawy oraz art. 102 Rozporządzenia 231/2013.

Jeżeli zajdzie konieczność powierzenia przez Depozytariusza Aktywów, o których mowa w art. 72b ust. 1 i 2 Ustawy podmiotowi przechowującemu w sytuacji, o której mowa w art. 81i ust. 3 Ustawy, Depozytariusz będzie mógł zwolnić się od odpowiedzialności za utratę tych Aktywów przez taki podmiot przechowujący, z zastrzeżeniem warunków przewidzianych w art. 81l ust. 2 Ustawy.

Na dzień aktualizacji Prospektu Depozytariusz nie powierzył podmiotom, o których mowa w art. 81i oraz art. 81j Ustawy, czynności w zakresie związanym z realizacją obowiązków określonych w art. 72 ust. 1 i art. 72a Ustawy oraz w umowie o wykonywanie funkcji depozytariusza Funduszu.”.

11. W Rozdziale 5 ustęp 2. Punkt 2.1. w literze a) zmienia się numer telefonu z „801 32 32 80” na „(22) 358 56 56”.

12. W Rozdziale 6 ustęp 2. w zdaniu pierwszym wykreśla się wyraz „zbywaniu i”.

13. W Rozdziale 6 ustęp 4. w punkcie 10 podpunkt 2) otrzymuje następujące brzmienie:

„2) ustnie – telefonicznie pod numerem (22) 640 09 78 albo osobiście do protokołu podczas wizyty w miejscach, o których mowa w pkt 1), lub”.

14. W Rozdziale 6 ustęp 9. otrzymuje następujące brzmienie:

„9. Opis procedur, na podstawie których Fundusz może zmienić strategię lub politykę inwestycyjną

Zgodnie z Ustawą zmiana Statutu Funduszu obejmująca zmianę postanowień w zakresie wskazania jego celu inwestycyjnego lub zasad polityki inwestycyjnej Funduszu wymaga ogłoszenia i wchodzi w życie w terminie 3 miesięcy od dnia ogłoszenia. Poza zmianami, o których mowa w art. 24 ust. 1 Ustawy, zmiany Statutu nie wymagają zezwolenia Komisji. Zgodnie z przepisami prawa zmiana Prospektu, w którym określono strategię inwestycyjną Funduszu dokonywana jest poprzez ogłoszenie i wchodzi w życie z dniem ogłoszenia. Fundusz publikuje ogłoszenia w sprawie zmian Prospektu na stronie internetowej www.pkotfi.pl. Fundusz publikuje ogłoszenia w sprawie zmian Statutu na stronie internetowej www.pkotfi.pl. oraz w wybranym w porozumieniu z PKP S.A. kolejowym wydawnictwie.”.

15. W Rozdziale 6 skreśla się ustęp 16.

16. W Rozdziale 6 dotychczasowy ustęp numer 17 otrzymuje numer 16.

III. PKO EMERYTURA – SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY INFORMUJE O NASTĘPUJĄCYCH ZMIANACH W TREŚCI PROSPEKTU INFORMACYJNEGO:

1. Na stronie tytułowej datę „18 maja 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.

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

Towarzystwo pokrywa ryzyko roszczeń z tytułu niewykonania lub nienależytego wykonania jego obowiązków związanych z zarządzaniem Funduszem za pomocą zwiększenia kapitału własnego o kwotę dodatkową z uwzględnieniem art. 12-15 Rozporządzenia 231/2013.”.

3. W Rozdziale II ustęp 7. punkt 7.2.1. otrzymuje następujące brzmienie:

„7.2.1. Jakub Papierski”.

4. W Rozdziale II ustęp 9. po punkcie 9.23. dodaje się punkt 9.24. o następującym brzmieniu:

„9.24. Fundusz Własności Pracowniczej PKP Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty”.

5. W Rozdziale III ustęp 9. punkt 9.2. w akapit 4 otrzymuje następujące brzmienie:

„Zgodnie z art. 30a ust 1 pkt 11a Ustawy PIT, od dochodu uczestnika PPK uzyskanego w związku z wypłatą na cele mieszkaniowe – w zakresie, w jakim uczestnik PPK nie dokonał zwrotu wypłaconych Środków PPK w terminie wynikającym z umowy zawartej z Funduszem pobiera się 19% podatek PIT. Dochodem, zgodnie z art. 30a ust 12 Ustawy PIT jest kwota niedokonanego w terminie zwrotu wypłaconych Środków PPK pomniejszona o koszt nabycia odkupionych jednostek uczestnictwa lub umorzonych jednostek rozrachunkowych, przypadających na ten niedokonany zwrot. Kosztem będzie natomiast suma wydatków na nabycie odkupionych jednostek uczestnictwa albo sumę wpłat na umorzone jednostki rozrachunkowe, z których dokonano wypłaty w trybie art. 98 Ustawy PPK, ustaloną w takiej proporcji, jaką stanowiła kwota niedokonanego zwrotu do wartości wypłaconych Środków PPK. Dochód powstaje w dniu następującym po dniu, w którym upłynął termin zwrotu wypłaconych środków określony w umowie z instytucją finansową. Podatek ten powinien zostać samodzielnie rozliczony przez podatnika.”

6. W Podrozdziale IV A ustęp 4 punkt 4.2. otrzymuje następujące brzmienie:

„4.2. Wartość Współczynnika Kosztów Całkowitych, zwanego dalej „wskaźnikiem WKC” oraz sposób jego obliczania.

Współczynnik Kosztów Całkowitych (wskaźnik WKC) za rok 2020 wynosi 0,37%.

Wskaźnik WKC oblicza się według następującego 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 wymienionych poniżej:

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 usług dodatkowych.

t - oznacza okres, za który przedstawiane są dane.

Wskaźnik WKC odzwierciedla udział kosztów niezwiązanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną Funduszu w średniej Wartości Aktywów Netto Funduszu za dany rok. 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 Funduszu.”.

7. W Podrozdziale IV A ustęp 5 punkt. 5.1. otrzymuje następujące brzmienie:

„5.1. Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na koniec ostatniego roku obrotowego (31 grudnia 2020 r.), zgodnie ze sprawozdaniem finansowym Subfunduszu zbadanym przez biegłego rewidenta wyniosła 81 888 (w tys. zł).”.

8. W Podrozdziale IV B ustęp 4 punkt 4.2. otrzymuje następujące brzmienie:

„4.2. Wartość Współczynnika Kosztów Całkowitych, zwanego dalej „wskaźnikiem WKC” oraz sposób jego obliczania.

Współczynnik Kosztów Całkowitych (wskaźnik WKC) za rok 2020 wynosi 0,49%:

Wskaźnik WKC oblicza się według następującego 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 wymienionych poniżej:

6. kosztów transakcyjnych, w tym prowizji i opłat maklerskich, podatków związanych z nabyciem lub zbyciem składników portfela,
7. odsetek z tytułu zaciągniętych pożyczek lub kredytów,
8. świadczeń wynikających z realizacji umów, których przedmiotem są instrumenty pochodne,
9. opłat związanych z nabyciem lub odkupieniem Jednostek Uczestnictwa lub innych opłat ponoszonych bezpośrednio przez Uczestnika,
10. wartości usług dodatkowych.

t - oznacza okres, za który przedstawiane są dane.

Wskaźnik WKC odzwierciedla udział kosztów niezwiązanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną Funduszu w średniej Wartości Aktywów Netto Funduszu za dany rok. 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 Funduszu.”.

9. W Podrozdziale IV B ustęp 5. Punkt 5.1. otrzymuje następujące brzmienie:

„5.1. Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na koniec ostatniego roku obrotowego (31 grudnia 2020 r.), zgodnie ze sprawozdaniem finansowym Subfunduszu zbadanym przez biegłego rewidenta wyniosła (w 117 075 tys. zł).”.

10. W Podrozdziale IV C ustęp 4. Punkt 4.2. otrzymuje następujące brzmienie:

„4.2. Wartość Współczynnika Kosztów Całkowitych, zwanego dalej „wskaźnikiem WKC” oraz sposób jego obliczania.

Współczynnik Kosztów Całkowitych (wskaźnik WKC) za rok 2020 wynosi 0,49%.

Wskaźnik WKC oblicza się według następującego 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 wymienionych poniżej:

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 usług dodatkowych.

t - oznacza okres, za który przedstawiane są dane.

Wskaźnik WKC odzwierciedla udział kosztów niezwiązanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną Funduszu w średniej Wartości Aktywów Netto Funduszu za dany rok. 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 Funduszu.”.

11. W Podrozdziale IV C ustęp 5. Punkt 5.1. otrzymuje następujące brzmienie:

„5.1. Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na koniec ostatniego roku obrotowego (31 grudnia 2020 r.), zgodnie ze sprawozdaniem finansowym Subfunduszu zbadanym przez biegłego rewidenta wyniosła 173 573 (w tys. zł).”.

12. W Podrozdziale IV D ustęp 4. Punkt 4.2. otrzymuje następujące brzmienie:

„4.2. Wartość Współczynnika Kosztów Całkowitych, zwanego dalej „wskaźnikiem WKC” oraz sposób jego obliczania.

Współczynnik Kosztów Całkowitych (wskaźnik WKC) za rok 2020 wynosi 0,49%.

Wskaźnik WKC oblicza się według następującego 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 wymienionych poniżej:

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 usług dodatkowych.

t - oznacza okres, za który przedstawiane są dane.

Wskaźnik WKC odzwierciedla udział kosztów niezwiązanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną Funduszu w średniej Wartości Aktywów Netto Funduszu za dany rok. 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 Funduszu.”.

13. W Podrozdziale IV D ustęp 5. Punkt 5.1. otrzymuje następujące brzmienie:

„ 5.1. Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na koniec ostatniego roku obrotowego (31 grudnia 2020 r.), zgodnie ze sprawozdaniem finansowym Subfunduszu zbadanym przez biegłego rewidenta wyniosła 193 377 tys. zł.”.

14. W Podrozdziale IV E ustęp 4. Punkt 4.2. otrzymuje następujące brzmienie:

„4.2. Wartość Współczynnika Kosztów Całkowitych, zwanego dalej „wskaźnikiem WKC” oraz sposób jego obliczania.

Współczynnik Kosztów Całkowitych (wskaźnik WKC) za rok 2020 wynosi 0,52%.

Wskaźnik WKC oblicza się według następującego 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 wymienionych poniżej:

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 usług dodatkowych.

t - oznacza okres, za który przedstawiane są dane.

Wskaźnik WKC odzwierciedla udział kosztów niezwiązanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną Funduszu w średniej Wartości Aktywów Netto Funduszu za dany rok. 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 Funduszu.”.

15. W Podrozdziale IV E ustęp 5. Punkt 5.1. otrzymuje następujące brzmienie:

„5.1. Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na koniec ostatniego roku obrotowego (31 grudnia 2020 r.), zgodnie ze sprawozdaniem finansowym Subfunduszu zbadanym przez biegłego rewidenta wyniosła (176 092 tys. zł).”.

16. W Podrozdziale IV F ustęp 4 punkt 4.2. otrzymuje następujące brzmienie:

„4.2. Wartość Współczynnika Kosztów Całkowitych, zwanego dalej „wskaźnikiem WKC” oraz sposób jego obliczania.

Współczynnik Kosztów Całkowitych (wskaźnik WKC) za rok 2020 wynosi 0,54%:

Wskaźnik WKC oblicza się według następującego 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 wymienionych poniżej:

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 usług dodatkowych.

t - oznacza okres, za który przedstawiane są dane.

Wskaźnik WKC odzwierciedla udział kosztów niezwiązanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną Funduszu w średniej Wartości Aktywów Netto Funduszu za dany rok. 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 Funduszu.”.

17. W Podrozdziale IV F ustęp 5. Punkt 5.1. otrzymuje następujące brzmienie:

„5.1. Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na koniec ostatniego roku obrotowego (31 grudnia 2020 r.), zgodnie ze sprawozdaniem finansowym Subfunduszu zbadanym przez biegłego rewidenta wyniosła 125 551 (w tys. zł).”.

18. W Podrozdziale IV G ustęp 4. punkt 4.2. otrzymuje następujące brzmienie:

„4.2. Wartość Współczynnika Kosztów Całkowitych, zwanego dalej „wskaźnikiem WKC” oraz sposób jego obliczania.

Współczynnik Kosztów Całkowitych (wskaźnik WKC) za rok 2020 wynosi 0,57%

Wskaźnik WKC oblicza się według następującego 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 wymienionych poniżej:

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 usług dodatkowych.

t - oznacza okres, za który przedstawiane są dane.

Wskaźnik WKC odzwierciedla udział kosztów niezwiązanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną Funduszu w średniej Wartości Aktywów Netto Funduszu za dany rok. 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 Funduszu.”.

19. W Podrozdziale IV G ustęp 5. Punkt 5.1. otrzymuje następujące brzmienie:

„5.1 Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na koniec ostatniego roku obrotowego (31 grudnia 2020 r.), zgodnie ze sprawozdaniem finansowym Subfunduszu zbadanym przez biegłego rewidenta wyniosła 72 202 tys. zł.”.

20. W Podrozdziale IV H ustęp 4. Punkt 4.2. otrzymuje następujące brzmienie:

„4.2. Wartość Współczynnika Kosztów Całkowitych, zwanego dalej „wskaźnikiem WKC” oraz sposób jego obliczania.

Współczynnik Kosztów Całkowitych (wskaźnik WKC) za rok 2020 wynosi 0,57%.

Wskaźnik WKC oblicza się według następującego 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 wymienionych poniżej:

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 usług dodatkowych.

t - oznacza okres, za który przedstawiane są dane.

Wskaźnik WKC odzwierciedla udział kosztów niezwiązanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną Funduszu w średniej Wartości Aktywów Netto Funduszu za dany rok. 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 Funduszu.”.

21. W Podrozdziale IV H ustęp 5. Punkt 5.1. otrzymuje następujące brzmienie:

„ 5.1. Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na koniec ostatniego roku obrotowego (31 grudnia 2020 r.), zgodnie ze sprawozdaniem finansowym Subfunduszu zbadanym przez biegłego rewidenta wyniosła 22 184 tys. zł.”.

IV. PKO PORTEFELE INWESTYCYJNE – SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY INFORMUJE O NASTĘPUJĄCYCH ZMIANACH W TREŚCI PROSPEKTU INFORMACYJNEGO:

1. Na stronie tytułowej datę „18 maja 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.

Kapitał zakładowy	18.460.400,00 zł
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
OGÓŁEM KAPITAŁ WŁASNY	183.344.011,43 zł

Towarzystwo pokrywa ryzyko roszczeń z tytułu niewykonania lub nienależytego wykonania jego obowiązków związanych z zarządzaniem Funduszem za pomocą zwiększenia kapitału własnego o kwotę dodatkową z uwzględnieniem art. 12-15 Rozporządzenia 231/2013.”.

3. W Rozdziale II ustęp 7. Punkt 7.2.1. otrzymuje następujące brzmienie:

„ 7.2.1. Jakub Papierski”

4. W Rozdziale II ustęp 9, po punkcie 9.23 dodaje się punkt 9.24. o następującym brzmieniu:

„ 9.24. Fundusz Własności Pracowniczej PKP Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty”.

5. W Rozdziale III ustęp 10. Punkt. 10.2.1. w akapicie 7 w zdaniu pierwszym po „Dla określenia obowiązków podatkowych w odniesieniu do” dodaje się „przychodów z tytułu udziałów w Funduszu”.
6. W Rozdziale III ustęp 10. Punkt. 10.2.2. akapit 3 otrzymuje następujące brzmienie:

„Zgodnie z dyspozycją art. 16 ust. 1 pkt 8 wskazanej ustawy, przy ustalaniu dochodu ze zbycia jednostek uczestnictwa funduszu inwestycyjnego lub ich umorzenia wydatki poniesione na nabycie tych jednostek uczestnictwa stanowią koszt uzyskania przychodów z odpłatnego ich zbycia.”.

7. W Rozdziale IV ustęp 5. Punkt 5.2. otrzymuje następujące brzmienie:

„5.2. Wartość Współczynnika Kosztów Całkowitych, zwanego dalej „wskaźnikiem WKC” oraz sposób jego obliczania.

Wskaźnik WKC oblicza się według następującego wzoru:

$$WKC = K_t / WAN_t \times 100\%$$

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 wymienionych poniżej:

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 usług dodatkowych.

t - oznacza okres, za który przedstawiane są dane.

Wskaźnik WKC odzwierciedla udział kosztów niezwiązanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną Subfunduszu w średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu za dany rok. 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.

Współczynnik Kosztów Całkowitych (wskaźnik WKC) za rok 2020 wynosi:

- Subfundusz PKO Bursztynowy

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, C – 2,20%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A1, C1 – 2,11%

W trakcie 2020 r. Subfundusz nie wyemitował Jednostek Uczestnictwa kategorii K, L, C2 oraz C3.

- Subfundusz PKO Szafirowy

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, C – 2,22%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A1, C1 – 2,04%

W trakcie 2020 r. Subfundusz nie wyemitował Jednostek Uczestnictwa kategorii K, L, C2 oraz C3.

- Subfundusz PKO Rubinowy

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, C – 1,99%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A1, C1 – 1,86%

W trakcie 2020 r. Subfundusz nie wyemitował Jednostek Uczestnictwa kategorii K, L, C2 oraz C3.

- Subfundusz PKO Szmaragdowy

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, C – 2,22%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A1, C1 – 2,07%

W trakcie 2020 r. Subfundusz nie wyemitował Jednostek Uczestnictwa kategorii K, L, C2 oraz C3.

- Subfundusz PKO Diamentowy

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, C – 2,70%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A1, C1 2,55%

W trakcie 2020 r. Subfundusz nie wyemitował Jednostek Uczestnictwa kategorii K, L, C2 oraz C3.”.

8. W Podrozdziale IVA ustęp 5. aktualizuje się punkt 5.1. zawierający wartość Aktywów Netto Subfunduszu na koniec ostatniego roku obrotowego.
9. W Podrozdziale IVA ustęp 5. aktualizuje się punkt 5.2. zawierający wartość średniej stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa związane z Subfunduszem.
10. W Podrozdziale IVB ustęp 5. aktualizuje się punkt 5.1. zawierający wartość Aktywów Netto Subfunduszu na koniec ostatniego roku obrotowego.
11. W Podrozdziale IVB ustęp 5. aktualizuje się punkt 5.2. zawierający wartość średniej stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa związane z Subfunduszem.
12. W Podrozdziale IVC ustęp 5. aktualizuje się punkt 5.1. zawierający wartość Aktywów Netto Subfunduszu na koniec ostatniego roku obrotowego.
13. W Podrozdziale IVC ustęp 5. aktualizuje się punkt 5.2. zawierający wartość średniej stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa związane z Subfunduszem.
14. W Podrozdziale IVD ustęp 5. aktualizuje się punkt 5.1. zawierający wartość Aktywów Netto Subfunduszu na koniec ostatniego roku obrotowego.
15. W Podrozdziale IVD ustęp 5. aktualizuje się punkt 5.2. zawierający wartość średniej stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa związane z Subfunduszem.
16. W Podrozdziale IVE ustęp 5. aktualizuje się punkt 5.1. zawierający wartość Aktywów Netto Subfunduszu na koniec ostatniego roku obrotowego.
17. W Podrozdziale IVE ustęp 5. aktualizuje się punkt 5.2. zawierający wartość średniej stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa związane z Subfunduszem.
18. W Rozdziale VI ustęp 2. Podpunkty w punktach od 2.3. do 2.4. otrzymują odpowiednio numeracje od 2.3.1. do 2.4.4.
19. W Rozdziale VII w ustępie 1. Punkt 1.4.8. odwołanie do pkt „4.5” zastępuje się odwołaniem do pkt „1.4.5”.

V. PKO ZAEZPIECZENIA EMERYTALNEGO – SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY INFORMUJE O NASTĘPUJĄCYCH ZMIANACH W TREŚCI PROSPEKTU INFORMACYJNEGO:

1. Na stronie pierwszej zmienia się datę „18 maja 2021 r.” na „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.

Kapitał zakładowy	18.460.400,00 zł
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
OGÓŁEM KAPITAŁ WŁASNY	183.344.011,43 zł”

3. W Rozdziale II ustęp 7. Punkt 7.2.1. otrzymuje następujące brzmienie:

„7.2.1. Jakub Papierski”.

4. W Rozdziale II ustęp 9. Po punkcie 9.23. dodaje się punkt 9.24. o następującym brzmieniu:

„ 9.24. Fundusz Własności Pracowniczej PKP Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty”.

5. W Rozdziale III ustęp 9. Punkt. 9.2.1. akapit 7 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 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).”

6. W Rozdziale III ustęp 9. Punkt. 9.2.1. akapity 11-13 otrzymują następujące brzmienie:

„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 Podrozdziale III A ustęp 4. tiret 4 otrzymuje następujące brzmienie:

„ - urodzili się przed 1960 r. i planowali przejść na emeryturę w okolicach 2020 roku.”.

8. W Podrozdziale III A ustęp 5. Punkt 5.2. otrzymuje następujące brzmienie:

„5.2. Wartość Współczynnika Kosztów Całkowitych, zwanego dalej „wskaźnikiem WKC” oraz sposób jego obliczania.

Współczynnik Kosztów Całkowitych (wskaźnik WKC) za rok 2020 wynosi:

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A – 0,85%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii E – 0,62%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii F – 0,26%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii G – 0,36%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii H – 0,30%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii J – 0,25%

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

Opis różnic w opłatach i kosztach, związanych z poszczególnymi kategoriami Jednostek Uczestnictwa, jest zamieszczony w rozdz. III pkt 3 Prospektu. Podstawą tych różnic jest Statut.

Wskaźnik WKC oblicza się według następującego 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 wymienionych poniżej:

- 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 usług dodatkowych.*

t - oznacza okres, za który przedstawiane są dane.

Wskaźnik WKC odzwierciedla udział kosztów niezwiązanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną Funduszu w średniej Wartości Aktywów Netto Funduszu za dany rok. 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 Funduszu."

9. W Podrozdziale IIIA ustęp 6. aktualizuje się punkt 6.1. zawierający wartość Aktywów Netto Subfunduszu na koniec ostatniego roku obrotowego.
10. W Podrozdziale IIIA ustęp 6. aktualizuje się punkt 6.2. zawierający wartość średniej stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa związane z Subfunduszem.
11. W Podrozdziale IIIA ustęp 6. aktualizuje się punkt 6.4. zawierający średnią stopę zwrotu z benchmarku.
12. W Podrozdziale III B ustęp 5. Punkt 5.2. otrzymuje następujące brzmienie:

„5.2. Wartość Współczynnika Kosztów Całkowitych, zwanego dalej „wskaźnikiem WKC” oraz sposób jego obliczania.

Współczynnik Kosztów Całkowitych (wskaźnik WKC) za rok 2020 wynosi:

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A – 1,93%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii E – 1,03%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii F – 0,34%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii G – 0,43%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii H – 0,37%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii J – 0,35%

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

Opis różnic w opłatach i kosztach, związanych z poszczególnymi kategoriami Jednostek Uczestnictwa, jest zamieszczony w rozdz. III pkt 3 Prospektu. Podstawą tych różnic jest Statut.

Wskaźnik WKC oblicza się według następującego 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 wymienionych poniżej:

- 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 usług dodatkowych.*

t - oznacza okres, za który przedstawiane są dane.

Wskaźnik WKC odzwierciedla udział kosztów niezwiązanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną Funduszu w średniej Wartości Aktywów Netto Funduszu za dany rok. 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 Funduszu."

13. W Podrozdziale IIIB ustęp 6. aktualizuje się punkt 6.1. zawierający wartość Aktywów Netto Subfunduszu na koniec ostatniego roku obrotowego.
14. W Podrozdziale IIIB ustęp 6. aktualizuje się punkt 6.2. zawierający wartość średniej stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa związane z Subfunduszem.
15. W Podrozdziale IIIB ustęp 6. aktualizuje się punkt 6.4. zawierający średnią stopę zwrotu z benchmarku.
16. W Podrozdziale III C ustęp 5. Punkt 5.2. otrzymuje następujące brzmienie:

„5.2. Wartość Współczynnika Kosztów Całkowitych, zwanego dalej „wskaźnikiem WKC” oraz sposób jego obliczania.

Współczynnik Kosztów Całkowitych (wskaźnik WKC) za rok 2020 wynosi:

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A – 2,66%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii E – 1,26%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii F – 0,47%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii G – 0,56%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii H – 0,50%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii J – 0,44%

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

Opis różnic w opłatach i kosztach, związanych z poszczególnymi kategoriami Jednostek Uczestnictwa, jest zamieszczony w rozdz. III pkt 3 Prospektu. Podstawą tych różnic jest Statut.

Wskaźnik WKC oblicza się według następującego 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 wymienionych poniżej:

- 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 usług dodatkowych.*

t – oznacza okres, za który przedstawiane są dane.

Wskaźnik WKC odzwierciedla udział kosztów niezwiązanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną Funduszu w średniej Wartości Aktywów Netto Funduszu za dany rok. 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 Funduszu.”.

17. W Podrozdziale IIIC ustęp 6. aktualizuje się punkt 6.1. zawierający wartość Aktywów Netto Subfunduszu na koniec ostatniego roku obrotowego.
18. W Podrozdziale IIIC ustęp 6. aktualizuje się punkt 6.2. zawierający wartość średniej stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa związane z Subfunduszem.
19. W Podrozdziale IIIC ustęp 6. aktualizuje się punkt 6.4. zawierający średnią stopę zwrotu z benchmarku.
20. W Podrozdziale III D ustęp 5. Punkt 5.2. otrzymuje następujące brzmienie:

„5.2. Wartość Współczynnika Kosztów Całkowitych, zwanego dalej „wskaźnikiem WKC” oraz sposób jego obliczania.

Współczynnik Kosztów Całkowitych (wskaźnik WKC) za rok 2020 wynosi:

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A – 2,88%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii E – 1,48%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii F – 0,54%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii G – 0,63%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii H – 0,58%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii J – 0,55%

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

Opis różnic w opłatach i kosztach, związanych z poszczególnymi kategoriami Jednostek Uczestnictwa, jest zamieszczony w rozdz. III pkt 3 Prospektu. Podstawą tych różnic jest Statut.

Wskaźnik WKC oblicza się według następującego 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 wymienionych poniżej:

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 usług dodatkowych.

t - oznacza okres, za który przedstawiane są dane.

Wskaźnik WKC odzwierciedla udział kosztów niezwiązanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną Funduszu w średniej Wartości Aktywów Netto Funduszu za dany rok. 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 Funduszu.”.

21. W Podrozdziale IIID ustęp 6. aktualizuje się punkt 6.1. zawierający wartość Aktywów Netto Subfunduszu na koniec ostatniego roku obrotowego.
22. W Podrozdziale IIID ustęp 6. aktualizuje się punkt 6.2. zawierający wartość średniej stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa związane z Subfunduszem.
23. W Podrozdziale IIID ustęp 6. aktualizuje się punkt 6.4. zawierający średnią stopę zwrotu z benchmarku.
24. W Podrozdziale III E ustęp 5. Punkt 5.2. otrzymuje następujące brzmienie:

„5.2. Wartość Współczynnika Kosztów Całkowitych, zwanego dalej „wskaźnikiem WKC” oraz sposób jego obliczania.

Współczynnik Kosztów Całkowitych (wskaźnik WKC) za rok 2020 wynosi:

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A – 3,12%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii E – 1,62%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii F – 0,63%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii G – 0,72%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii H – 0,66%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii J – 0,59%

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

Opis różnic w opłatach i kosztach, związanych z poszczególnymi kategoriami Jednostek Uczestnictwa, jest zamieszczony w rozdz. III pkt 3 Prospektu. Podstawą tych różnic jest Statut.

Wskaźnik WKC oblicza się według następującego 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 wymienionych poniżej:

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 usług dodatkowych.*

t - oznacza okres, za który przedstawiane są dane.

Wskaźnik WKC odzwierciedla udział kosztów niezwiązanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną Funduszu w średniej Wartości Aktywów Netto Funduszu za dany rok. 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 Funduszu."

25. W Podrozdziale IIIE ustęp 6. aktualizuje się punkt 6.1. zawierający wartość Aktywów Netto Subfunduszu na koniec ostatniego roku obrotowego.
26. W Podrozdziale IIIE ustęp 6. aktualizuje się punkt 6.2. zawierający wartość średniej stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa związane z Subfunduszem.
27. W Podrozdziale IIIE ustęp 6. aktualizuje się punkt 6.4. zawierający średnią stopę zwrotu z benchmarku.
28. W Podrozdziale III F ustęp 5. Punkt 5.2. otrzymuje następujące brzmienie:
*"5.2. Wartość Współczynnika Kosztów Całkowitych, zwanego dalej „wskaźnikiem WKC” oraz sposób jego obliczania.
Nie dotyczy, w związku z faktem, że Subfundusz rozpoczął działalność w 2020 r."*
29. W Podrozdziale IIIF ustęp 6. aktualizuje się punkt 6.1. zawierający wartość Aktywów Netto Subfunduszu na koniec ostatniego roku obrotowego.

VI. PKO OBLIGACJI SKARBOWYCH PLUS ZAEZPIECZENIA EMERYTALNEGO – SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY INFORMUJE O NASTĘPUJĄCYCH ZMIANACH W TREŚCI PROSPEKTU INFORMACYJNEGO:

1. Na stronie tytułowej zmienia się datę „18 maja 2021 r.” na datę „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.

Kapitał zakładowy	18.460.400,00 zł
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
OGÓŁEM KAPITAŁ WŁASNY	183.344.011,43 zł"

3. W Rozdziale II ustęp 7. punkt 7.2.1. otrzymuje następujące brzmienie:
"7.2.1. Jakub Papierski"
4. W Rozdziale II ustęp 9. po punkcie 9.22 dodaje się punkt 9.23 o następującym brzmieniu:
"9.23. Fundusz Własności Pracowniczej PKP Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty"
5. W Rozdziale III ustęp 13. punkt 13.2.1. akapit 7 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 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). Ponadto, na żądanie Fundusz podatnik jest zobowiązany złożyć oświadczenie, że jest rzeczywistym właścicielem (beneficial owner) dochodów z tytułu udziału w Funduszu."

6. W Rozdziale III ustęp 16. Punkt 16.2. otrzymuje następujące brzmienie:

„16.2. Wartość Współczynnika Kosztów Całkowitych, zwanego dalej „wskaźnikiem WKC” oraz sposób jego obliczania.

Współczynnik Kosztów Całkowitych (wskaźnik WKC) za rok 2020 wynosi:

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A – 0,62%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A1 – 0,47%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii I – 0,03%

W trakcie 2020 r. Fundusz nie wyemitował Jednostek Uczestnictwa kategorii A2 oraz A3.

Opis różnic w opłatach i kosztach, związanych z poszczególnymi kategoriami Jednostek Uczestnictwa, jest zamieszczony w rozdz. III pkt 3 Prospektu. Podstawą tych różnic jest Statut.

Wskaźnik WKC oblicza się według następującego 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 wymienionych poniżej:

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 usług dodatkowych.

t - oznacza okres, za który przedstawiane są dane.

Wskaźnik WKC odzwierciedla udział kosztów niezwiązanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną Funduszu w średniej Wartości Aktywów Netto Funduszu za dany rok. 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.”.

7. W Rozdziale III ustęp 17. aktualizuje się punkt 17.1. zawierający wartość Aktywów Netto Subfunduszu na koniec ostatniego roku obrotowego.
8. W Rozdziale III ustęp 17. aktualizuje się punkt 17.2. zawierający wartość średniej stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa związane z Subfunduszem.
9. W Rozdziale VI w punkcie 1.5.8. odwołanie do punktu „4.5.” zastępuje się odwołaniem do punktu „1.5.5.”.