

**Informacja o zmianach w treści prospektów informacyjnych funduszy inwestycyjnych
zarządzanych przez PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.
dokonanych w dniu 30 maja 2018 r.**

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

1. Na stronie tytułowej w punkcie 5 datę „4 marca 2018 r.” zastępuje się datą „30 maja 2018 r.”.
2. W rozdziale II punkt 4 otrzymuje następujące brzmienie:

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

Kapitał zakładowy na dzień 31.12.2017 r.	18.000.000,00 zł
Kapitał zapasowy na dzień 31.12.2017 r.	6.517.000,00 zł
Zysk netto roku bieżącego na dzień 31.12.2017 r.	64.561.298,65 zł
Kapitał z aktualizacji wyceny na dzień 31.12.2017 r.	39.702,63 zł
Zysk z lat ubiegłych na dzień 31.12.2017 r.	0,00 zł
OGÓŁEM KAPITAŁ WŁASNY na dzień 31.12.2017 r.	89.118.001,28 zł

3. W rozdziale II w punkcie 10 dokonują się następującej zmiany: słowa „Funduszy PKO” zastępuje się słowami „funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Towarzystwo”.
4. W rozdziale III w punkcie 9.2.2 wykreśla się oznaczenia Dziennika Ustaw dla ustawy z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych – „(Dz.U. 2016 r. poz. 1888 z późn. zm.)”.
5. W podrozdziale IIIa w pkt 5.2. akapit pierwszy otrzymuje następujące brzmienie:
„Współczynnik Kosztów Całkowitych (wskaźnik WKC) za rok 2017 wynosi:
Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, B, C – 4,04%
Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A1, B1, C1 – 3,04%
Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii E – 1,44%
Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii F – 1,14%
Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii I – 0,04%
Na dzień 31.12.2017 r. Subfundusz nie wyemitował Jednostek Uczestnictwa kategorii G, H oraz J.”
6. W podrozdziale IIIa aktualizuje się punkt 6.1. zawierający Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na koniec ostatniego roku obrotowego (31 grudnia 2017 r.), zgodnie ze sprawozdaniem finansowym Subfunduszu zbadanym przez biegłego rewidenta (w tys. zł.).
7. W podrozdziale IIIa aktualizuje się punkt 6.2. zawierający wartość średniej stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa związane z Subfunduszem.
8. W podrozdziale IIIa aktualizuje się punkt 6.4 zawierający średnią stopę zwrotu z benchmarku.
9. W podrozdziale III d w pkt 5.2. akapit pierwszy otrzymuje następujące brzmienie:
„Współczynnik Kosztów Całkowitych (wskaźnik WKC) za rok 2017 wynosi:
Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, B, C – 1,51%
Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A1, B1, C1 – 1,31%
Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii E – 0,91%
Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii F – 0,71%
Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii I – 0,01%
Na dzień 31.12.2017 r. Subfundusz nie wyemitował Jednostek Uczestnictwa kategorii G, H oraz J.”
10. W podrozdziale III d aktualizuje się punkt 6.1. zawierający Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na koniec ostatniego roku obrotowego (31 grudnia 2017 r.), zgodnie ze sprawozdaniem finansowym Subfunduszu zbadanym przez biegłego rewidenta (w tys. zł.).
11. W podrozdziale III d aktualizuje się punkt 6.2. zawierający wartość średniej stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa związane z Subfunduszem.

12. W podrozdziale III d aktualizuje się punkt 6.4. zawierający średnią stopę zwrotu z benchmarku.
13. W podrozdziale III e w pkt 5.2. akapit pierwszy otrzymuje następujące brzmienie:
*„Współczynnik Kosztów Całkowitych (wskaźnik WKC) za rok 2017 wynosi:
 Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, B, C – 3,27%
 Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A1, B1, C1 – 2,52%
 Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii E – 1,67%
 Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii F – 1,37%
 Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii I – 0,27%
 Na dzień 31.12.2017 r. Subfundusz nie wyemitował Jednostek Uczestnictwa kategorii G, H oraz J.”*
14. W podrozdziale III e aktualizuje się punkt 6.1. zawierający Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na koniec ostatniego roku obrotowego (31 grudnia 2017 r.), zgodnie ze sprawozdaniem finansowym Subfunduszu zbadanym przez biegłego rewidenta (w tys. zł.).
15. W podrozdziale III e aktualizuje się punkt 6.2. zawierający wartość średniej stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa związane z Subfunduszem.
16. W podrozdziale III e aktualizuje się punkt 6.4. zawierający średnią stopę zwrotu z benchmarku.
17. W podrozdziale III f w pkt 5.2. akapit pierwszy otrzymuje następujące brzmienie:
*„Współczynnik Kosztów Całkowitych (wskaźnik WKC) za rok 2017 wynosi:
 Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, B, C – 4,10%
 Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A1, B1, C1 – 3,10%
 Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii E – 1,50%
 Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii F – 1,20%
 Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii I – 0,10%
 Na dzień 31.12.2017 r. Subfundusz nie wyemitował Jednostek Uczestnictwa kategorii G, H oraz J.”*
18. W podrozdziale III f aktualizuje się punkt 6.1. zawierający Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na koniec ostatniego roku obrotowego (31 grudnia 2017 r.), zgodnie ze sprawozdaniem finansowym Subfunduszu zbadanym przez biegłego rewidenta (w tys. zł.).
19. W podrozdziale III f aktualizuje się punkt 6.2. zawierający wartość średniej stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa związane z Subfunduszem.
20. W podrozdziale III f aktualizuje się punkt 6.4. zawierający średnią stopę zwrotu z benchmarku.
21. W podrozdziale III g w pkt 5.2. akapit pierwszy otrzymuje następujące brzmienie:
*„Współczynnik Kosztów Całkowitych (wskaźnik WKC) za rok 2017 wynosi:
 Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, B, C – 4,23%
 Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A1, B1, C1 – 3,23%
 Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii E – 1,63%
 Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii F – 1,33%
 Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii I – 0,23%
 Na dzień 31.12.2017 r. Subfundusz nie wyemitował Jednostek Uczestnictwa kategorii G, H oraz J.”*
22. W podrozdziale III g aktualizuje się punkt 6.1. zawierający Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na koniec ostatniego roku obrotowego (31 grudnia 2017 r.), zgodnie ze sprawozdaniem finansowym Subfunduszu zbadanym przez biegłego rewidenta (w tys. zł.).
23. W podrozdziale III g aktualizuje się punkt 6.2. zawierający wartość średniej stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa związane z Subfunduszem.
24. W podrozdziale III g aktualizuje się punkt 6.4. zawierający średnią stopę zwrotu z benchmarku.
25. W podrozdziale III h w pkt 5.2. akapit pierwszy otrzymuje następujące brzmienie:
*„Współczynnik Kosztów Całkowitych (wskaźnik WKC) za rok 2017 wynosi:
 Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, B, C – 4,30%
 Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A1, B1, C1 – 3,30%
 Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii E – 1,70%
 Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii F – 1,40%
 Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii I – 0,30%”*

Na dzień 31.12.2017 Subfundusz nie wyemitował Jednostek Uczestnictwa kategorii G, H oraz J."

26. W podrozdziale IIIh aktualizuje się punkt 6.1 zawierający Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na koniec ostatniego roku obrotowego (31 grudnia 2017 r.), zgodnie ze sprawozdaniem finansowym Subfunduszu zbadanym przez biegłego rewidenta (w tys. zł.).
27. W podrozdziale IIIh aktualizuje się punkt 6.2 zawierający wartość średniej stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa związane z Subfunduszem.
28. W podrozdziale IIIh aktualizuje się punkt 6.4. zawierający średnią stopę zwrotu z benchmarku.
29. W podrozdziale IIIl w pkt 5.2. akapit pierwszy otrzymuje następujące brzmienie:
*„Współczynnik Kosztów Całkowitych (wskaźnik WKC) za rok 2017 wynosi:
Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, B, C - 4,28%
Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A1, B1, C1 - 3,28%
Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii E - 1,68%
Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii F - 1,38%
Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii I - 0,28%
Na dzień 31.12.2017 r. Subfundusz nie wyemitował Jednostek Uczestnictwa kategorii G, H oraz J.”*
30. W podrozdziale IIIl aktualizuje się punkt 6.1. zawierający Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na koniec ostatniego roku obrotowego (31 grudnia 2017 r.), zgodnie ze sprawozdaniem finansowym Subfunduszu zbadanym przez biegłego rewidenta (w tys. zł.).
31. W podrozdziale IIIl aktualizuje się punkt 6.2. zawierający wartość średniej stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa związane z Subfunduszem.
32. W podrozdziale IIIl aktualizuje się punkt 6.4. zawierający średnią stopę zwrotu z benchmarku.
33. W podrozdziale IIIlm w pkt 5.2. akapit pierwszy otrzymuje następujące brzmienie:
*„Współczynnik Kosztów Całkowitych (wskaźnik WKC) za rok 2017 wynosi:
Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, B, C - 4,04%
Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A1, B1, C1 - 2,94%
Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii E - 1,34%
Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii F - 1,04%
Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii I - 0,04%
Na dzień 31.12.2017 Subfundusz nie wyemitował Jednostek Uczestnictwa kategorii G, H, oraz J.”*
34. W podrozdziale IIIlm aktualizuje się punkt 6.1. zawierający Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na koniec ostatniego roku obrotowego (31 grudnia 2017 r.), zgodnie ze sprawozdaniem finansowym Subfunduszu zbadanym przez biegłego rewidenta (w tys. zł.).
35. W podrozdziale IIIlm aktualizuje się punkt 6.2. zawierający wartość średniej stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa związane z Subfunduszem.
36. W podrozdziale IIIlm aktualizuje się punkt 6.4. zawierający średnią stopę zwrotu z benchmarku.
37. W podrozdziale IIIln w pkt 5.2. akapit pierwszy otrzymuje następujące brzmienie:
*„Współczynnik Kosztów Całkowitych (wskaźnik WKC) za rok 2017 wynosi:
Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, B, C - 2,52%
Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A1, B1, C1 - 2,02%
Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii E - 1,22%
Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii F - 0,92%
Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii I - 0,02%
Na dzień 31.12.2017 Subfundusz nie wyemitował Jednostek Uczestnictwa kategorii G, H oraz J.”*
38. W podrozdziale IIIln aktualizuje się punkt 6.1. zawierający Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na koniec ostatniego roku obrotowego (31 grudnia 2017 r.), zgodnie ze sprawozdaniem finansowym Subfunduszu zbadanym przez biegłego rewidenta (w tys. zł.).
39. W podrozdziale IIIln aktualizuje się punkt 6.2. zawierający wartość średniej stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa związane z Subfunduszem.
40. W podrozdziale IIIln aktualizuje się punkt 6.4. zawierający średnią stopę zwrotu z benchmarku.

41. W podrozdziale IIIp w pkt 5.2. akapit pierwszy otrzymuje następujące brzmienie:
*„Współczynnik Kosztów Całkowitych (wskaźnik WKC) za rok 2017 wynosi:
 Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, B, C - 1,51%
 Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A1, B1, C1 - 1,31%
 Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii E - 0,91%
 Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii F - 0,71%
 Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii I - 0,01%
 Na dzień 31.12.2017 Subfundusz nie wyemitował Jednostek Uczestnictwa kategorii G, H oraz J.”*
42. W podrozdziale IIIp aktualizuje się punkt 6.1. zawierający Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na koniec ostatniego roku obrotowego (31 grudnia 2017 r.), zgodnie ze sprawozdaniem finansowym Subfunduszu zbadanym przez biegłego rewidenta (w tys. zł.).
43. W podrozdziale IIIp aktualizuje się punkt 6.2. zawierający wartość średniej stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa związane z Subfunduszem.
44. W podrozdziale IIIp aktualizuje się punkt 6.4. zawierający średnią stopę zwrotu z benchmarku.
45. W podrozdziale IIIr w pkt 5.2. akapit pierwszy otrzymuje następujące brzmienie:
*„Współczynnik Kosztów Całkowitych (wskaźnik WKC) za rok 2017 wynosi:
 Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, B, C - 4,06%
 Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A1, B1, C1 - 3,06%
 Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii E - 1,46%
 Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii F - 1,16%
 Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii I - 0,06%
 Na dzień 31.12.2017 r. Subfundusz nie wyemitował Jednostek Uczestnictwa kategorii G, H oraz J.”*
46. W podrozdziale IIIr aktualizuje się punkt 6.1. zawierający Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na koniec ostatniego roku obrotowego (31 grudnia 2017 r.), zgodnie ze sprawozdaniem finansowym Subfunduszu zbadanym przez biegłego rewidenta (w tys. zł.).
47. W podrozdziale IIIr aktualizuje się punkt 6.2. zawierający wartość średniej stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa związane z Subfunduszem.
48. W podrozdziale IIIr aktualizuje się punkt 6.4. zawierający średnią stopę zwrotu z benchmarku.
49. W podrozdziale IIIs w pkt 5.2. akapit pierwszy otrzymuje następujące brzmienie:
*„Współczynnik Kosztów Całkowitych (wskaźnik WKC) za rok 2017 wynosi:
 Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, B, C - 4,07%
 Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A1, B1, C1 - 3,07%
 Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii E - 1,37%
 Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii F - 1,07%
 Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii I - 0,07%
 Na dzień 31.12.2017 Subfundusz nie wyemitował Jednostek Uczestnictwa kategorii G, H oraz J.”*
50. W podrozdziale IIIs aktualizuje się punkt 6.1. zawierający Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na koniec ostatniego roku obrotowego (31 grudnia 2017 r.), zgodnie ze sprawozdaniem finansowym Subfunduszu zbadanym przez biegłego rewidenta (w tys. zł.).
51. W podrozdziale IIIs aktualizuje się punkt 6.2. zawierający wartość średniej stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa związane z Subfunduszem.
52. W podrozdziale IIIs aktualizuje się punkt 6.4. zawierający średnią stopę zwrotu z benchmarku.
53. W podrozdziale IIIu w pkt 5.2. akapit pierwszy otrzymuje następujące brzmienie:
*„Współczynnik Kosztów Całkowitych (wskaźnik WKC) za rok 2017 wynosi:
 Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, B, C - 0,91%
 Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A1, B1, C1 - 0,81%
 Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii E - 0,81%
 Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii F - 0,66%
 Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii I - 0,01%
 Na dzień 31.12.2017 Subfundusz nie wyemitował Jednostek Uczestnictwa kategorii G, H oraz J.”*

54. W podrozdziale IIIu aktualizuje się punkt 6.1. zawierający Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na koniec ostatniego roku obrotowego (31 grudnia 2017 r.), zgodnie ze sprawozdaniem finansowym Subfunduszu zbadanym przez biegłego rewidenta (w tys. zł.).
55. W podrozdziale IIIu aktualizuje się punkt 6.2. zawierający wartość średniej stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa związane z Subfunduszem.
56. W podrozdziale IIIu aktualizuje się punkt 6.4. zawierający średnią stopę zwrotu z benchmarku.
57. W podrozdziale IIIv w pkt 5.2. akapit pierwszy otrzymuje następujące brzmienie:
*„Współczynnik Kosztów Całkowitych (wskaźnik WKC) za rok 2017 wynosi:
 Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, B, C - 1,52%
 Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A1, B1, C1 - 1,42%
 Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii E - 1,22%
 Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii F - 0,72%
 Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii I - 0,02%
 Na dzień 31.12.2017 Subfundusz nie wyemitował Jednostek Uczestnictwa kategorii G, H oraz J.”*
58. W podrozdziale IIIv aktualizuje się punkt 6.1. zawierający Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na koniec ostatniego roku obrotowego (31 grudnia 2017 r.), zgodnie ze sprawozdaniem finansowym Subfunduszu zbadanym przez biegłego rewidenta (w tys. zł.).
59. W podrozdziale IIIv aktualizuje się punkt 6.2. zawierający wartość średniej stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa związane z Subfunduszem.
60. W podrozdziale IIIv aktualizuje się punkt 6.4. zawierający średnią stopę zwrotu z benchmarku.
61. W podrozdziale IIIw w pkt 5.2. akapit pierwszy otrzymuje następujące brzmienie:
*„Współczynnik Kosztów Całkowitych (wskaźnik WKC) za rok 2017 wynosi:
 Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, B, C - 2,26%
 Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A1, B1, C1 - 1,76%
 Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii E - 1,56%
 Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii F - 1,26%
 Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii I - 0,16%
 Na dzień 31.12.2017 Subfundusz nie wyemitował Jednostek Uczestnictwa kategorii G, H oraz J.”*
62. W podrozdziale IIIw aktualizuje się punkt 6.1. zawierający Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na koniec ostatniego roku obrotowego (31 grudnia 2017 r.), zgodnie ze sprawozdaniem finansowym Subfunduszu zbadanym przez biegłego rewidenta (w tys. zł.).
63. W podrozdziale IIIw aktualizuje się punkt 6.2. zawierający wartość średniej stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa związane z Subfunduszem.
64. W podrozdziale IIIw aktualizuje się punkt 6.4. zawierający średnią stopę zwrotu z benchmarku.
65. W podrozdziale IIIx w pkt 5.2. akapit pierwszy otrzymuje następujące brzmienie:
*„Współczynnik Kosztów Całkowitych (wskaźnik WKC) za rok 2017 wynosi:
 Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, B, C - 3,65%
 Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A1, B1, C1 - 2,90%
 Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii E - 2,05%
 Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii F - 1,75%
 Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii I - 0,10%
 Na dzień 31.12.2017 Subfundusz nie wyemitował Jednostek Uczestnictwa kategorii G, H oraz J.”*
66. W podrozdziale IIIx aktualizuje się punkt 6.1. zawierający Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na koniec ostatniego roku obrotowego (31 grudnia 2017 r.), zgodnie ze sprawozdaniem finansowym Subfunduszu zbadanym przez biegłego rewidenta (w tys. zł.).
67. W podrozdziale IIIx aktualizuje się punkt 6.2. zawierający wartość średniej stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa związane z Subfunduszem.
68. W podrozdziale IIIx aktualizuje się punkt 6.4. zawierający średnią stopę zwrotu z benchmarku.
69. W podrozdziale IIIy w pkt 5.2. akapit pierwszy otrzymuje następujące brzmienie:

„Współczynnik Kosztów Całkowitych (wskaźnik WKC) za rok 2017 wynosi:

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, B, C - 3,30%

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

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii E - 1,70%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii F - 1,40%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii I - 0,05%

Na dzień 31.12.2017 Subfundusz nie wyemitował Jednostek Uczestnictwa kategorii G, H oraz J.”

70. W podrozdziale IIIy aktualizuje się punkt 6.1. zawierający Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na koniec ostatniego roku obrotowego (31 grudnia 2017 r.), zgodnie ze sprawozdaniem finansowym Subfunduszu zbadanym przez biegłego rewidenta (w tys. zł.).

71. W podrozdziale IIIy aktualizuje się punkt 6.2. zawierający wartość średniej stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa związane z Subfunduszem.

72. W podrozdziale IIIy aktualizuje się punkt 6.4. zawierający średnią stopę zwrotu z benchmarku.

73. W podrozdziale IIIz w pkt 5.2. akapit pierwszy otrzymuje następujące brzmienie:

„Współczynnik Kosztów Całkowitych (wskaźnik WKC) za rok 2017 wynosi:

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, B, C - 3,42%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A1, B1, C1 - 2,31%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii E - 1,43%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii F - 1,21%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii I - 0,11%

Na dzień 31.12.2017 Subfundusz nie wyemitował Jednostek Uczestnictwa kategorii G, H oraz J.”

74. W podrozdziale IIIz aktualizuje się punkt 6.1. zawierający Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na koniec ostatniego roku obrotowego (31 grudnia 2017 r.), zgodnie ze sprawozdaniem finansowym Subfunduszu zbadanym przez biegłego rewidenta (w tys. zł.).

75. W podrozdziale IIIz aktualizuje się punkt 6.2. zawierający wartość średniej stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa związane z Subfunduszem.

76. W podrozdziale IIIz aktualizuje się punkt 6.4. zawierający średnią stopę zwrotu z benchmarku.

77. W podrozdziale IIIaa w pkt 5.2. akapit pierwszy otrzymuje następujące brzmienie:

„Współczynnik Kosztów Całkowitych (wskaźnik WKC) za rok 2017 wynosi:

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, B, C - 3,60%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A1, B1, C1 - 2,33%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii E - 1,48%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii F - 1,29%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii I - 0,19%

Na dzień 31.12.2017 Subfundusz nie wyemitował Jednostek Uczestnictwa kategorii G, H oraz J.”

78. W podrozdziale IIIaa aktualizuje się punkt 6.1. zawierający Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na koniec ostatniego roku obrotowego (31 grudnia 2017 r.), zgodnie ze sprawozdaniem finansowym Subfunduszu zbadanym przez biegłego rewidenta (w tys. zł.).

79. W podrozdziale IIIaa aktualizuje się punkt 6.2. zawierający wartość średniej stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa związane z Subfunduszem.

80. W podrozdziale IIIaa aktualizuje się punkt 6.4. zawierający średnią stopę zwrotu z benchmarku.

81. W podrozdziale IIIab w pkt 5.2. akapit pierwszy otrzymuje następujące brzmienie:

„Współczynnik Kosztów Całkowitych (wskaźnik WKC) za rok 2017 wynosi:

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, B, C - 3,11%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A1, B1, C1 - 2,36%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii E - 1,51%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii F - 1,21%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii I - 0,11%

Na dzień 31.12.2017 Subfundusz nie wyemitował Jednostek Uczestnictwa kategorii G, H oraz J.”

82. W podrozdziale IIIab aktualizuje się punkt 6.1. zawierający Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na koniec ostatniego roku obrotowego (31 grudnia 2017 r.), zgodnie ze sprawozdaniem finansowym Subfunduszu zbadanym przez biegłego rewidenta (w tys. zł.).
83. W podrozdziale IIIab aktualizuje się punkt 6.2. zawierający wartość średniej stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa związane z Subfunduszem.
84. W podrozdziale IIIab aktualizuje się punkt 6.4. zawierający średnią stopę zwrotu z benchmarku.
85. W podrozdziale IIIad w pkt 5.2. akapit pierwszy otrzymuje następujące brzmienie:

„Współczynnik Kosztów Całkowitych (wskaźnik WKC) za rok 2017 wynosi:

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, B, C - 3,07%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A1, B1, C1 - 2,32%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii E - 1,47%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii F - 1,17%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii I - 0,07%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii J- 1,62%

Na dzień 31.12.2017 Subfundusz nie wyemitował Jednostek Uczestnictwa kategorii G oraz H.”

86. W podrozdziale IIIad aktualizuje się punkt 6.1. zawierający Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na koniec ostatniego roku obrotowego (31 grudnia 2017 r.), zgodnie ze sprawozdaniem finansowym Subfunduszu zbadanym przez biegłego rewidenta (w tys. zł.).
87. W podrozdziale IIIad aktualizuje się punkt 6.2. w ten sposób, że jego tytuł otrzymuje brzmienie:

„6.2. Wartość średniej stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa związane z Subfunduszem za ostatnie 2 lata.”

i jednocześnie wstawia się wykres obrazujący wartość średniej stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa związane z Subfunduszem.

88. W podrozdziale IIIad aktualizuje się punkt 6.4. zawierający średnią stopę zwrotu z benchmarku.
89. W podrozdziale IIIae punkt 5.2 otrzymuje następujące brzmienie:

„ 5.2 Współczynnik Kosztów Całkowitych (wskaźnik WKC) za rok 2017 wynosi:

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, B, C - 4,23%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A1, B1, C1 - 3,23%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii E - 1,63%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii F - 1,33%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii I - 0,23%

Na dzień 31.12.2017 Subfundusz nie wyemitował Jednostek Uczestnictwa kategorii G, H oraz J.

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 tego

rodzaju kosztów zalicza się między innymi, 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.”.

90. W podrozdziale IIIae punkt 6.1 otrzymuje następujące brzmienie:

„6.1. Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na koniec ostatniego roku obrotowego (31 grudnia 2017 r.), zgodnie ze sprawozdaniem finansowym Subfunduszu zbadanym przez biegłego rewidenta (w tys. zł).”

oraz aktualizuje się Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na koniec ostatniego roku obrotowego (31 grudnia 2017 r.), zgodnie ze sprawozdaniem finansowym Subfunduszu zbadanym przez biegłego rewidenta (w tys. zł).

91. W podrozdziale IIIae aktualizuje się punkt 6.4 poprzez zamieszczenie informacji następującej treści:

„ 6.1. Nie dotyczy”.

92. W rozdziale VI punkt 1.1 otrzymuje następujące brzmienie:

„ 1.1. Informacje dotyczące przetwarzania danych osobowych Uczestników i Inwestorów.

1.1.1. Administratorem danych osobowych jest Fundusz z siedzibą w Warszawie, ul. Chłodna 52, 00-872 Warszawa, telefon +48 22 358 56 56, e-mail: pocza@pkotfi.pl, w imieniu którego działa i którym zarządza PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. („Towarzystwo”) z siedzibą w Warszawie, ul. Chłodna 52, 00-872 Warszawa.

Dane kontaktowe inspektora ochrony danych Towarzystwa: e-mail: iod@pkotfi.pl, telefon +48 22 358 56 00.

Dane osobowe przetwarzane będą lub są, w zakresie niezbędnym do:

- zawarcia i wykonania umowy o uczestnictwo w Funduszu, na podstawie art. 6 ust. 1 lit. b) Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2016/679 z dnia 27 kwietnia 2016 r. w sprawie ochrony osób fizycznych w związku z przetwarzaniem danych osobowych i w sprawie swobodnego przepływu takich danych oraz uchylenia dyrektywy 95/46/WE (ogólne rozporządzenie o ochronie danych osobowych) (dalej „RODO”);*
- wypełnienia obowiązków prawnych ciążących na administratorze danych osobowych, na podstawie art. 6 ust. 1 lit. c) RODO, wynikających z ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi, ustawy z dnia 1 marca 2018 r. o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy i finansowaniu terroryzmu, ustawy z dnia 9 października 2015 r. o wykonywaniu Umowy między Rządem Rzeczypospolitej Polskiej a Rządem Stanów Zjednoczonych Ameryki w sprawie poprawy wypełniania międzynarodowych obowiązków podatkowych oraz wdrożenia ustawodawstwa FATCA oraz ustawy z dnia 9 marca 2017 r. o wymianie informacji podatkowych z innymi państwami (CRS), ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości, ustaw podatkowych;*
- do celów wynikających z prawnie uzasadnionych interesów realizowanych przez administratora lub stronę trzecią na podstawie art. 6 ust. 1 lit. f) RODO, za które Fundusz uznaje: dochodzenie i obronę przed roszczeniami, zapobieganie oszustwom, przesyłanie danych w ramach grupy przedsiębiorstw, prowadzenie statystyk i analiz, zapewnienie bezpieczeństwa środowiska teleinformatycznego, stosowanie systemów kontroli wewnętrznej.*

Odbiorcami danych osobowych są: agent transferowy prowadzący rejestr uczestników Funduszu, Depozytariusz, Dystrybutorzy jednostek uczestnictwa, podmioty świadczące usługi doradcze, audytowe, księgowo, informatyczne, archiwizacji i niszczenia dokumentów, marketingowe, jak również biegli rewidenci w związku z audytem.

Dane osobowe będą przechowywane przez okres: wykonywania umowy, wypełniania obowiązków prawnych ciążących na administratorze oraz dochodzenia i obrony przed roszczeniami przez okres wynikający z biegu ogólnych terminów przedawnienia roszczeń liczony od ustania uczestnictwa.

Uczestnikowi przysługuje prawo wniesienia sprzeciwu wobec przetwarzania danych osobowych do celu marketingu bezpośredniego, w zakresie, w jakim przetwarzanie jest związane z marketingiem bezpośrednim.

Uczestnikowi przysługuje wniesienia sprzeciwu wobec przetwarzania danych osobowych, gdy przetwarzanie jest niezbędne do pozostałych celów wynikających z prawnie uzasadnionych interesów realizowanych przez Fundusz, bez wpływu na zgodność z prawem przetwarzania.

Uczestnik posiada prawo dostępu do treści swoich danych oraz prawo ich sprostowania, usunięcia, ograniczenia przetwarzania, prawo do przeniesienia danych.

Uczestnikowi przysługuje uprawnienie wniesienia skargi do Prezesa Urzędu Ochrony Danych Osobowych.

Podanie danych osobowych jest dobrowolne, jednak jest niezbędne do realizacji uczestnictwa w Funduszu i brak ich podania uniemożliwi zawarcie umowy.

- 2.1.2. *O ile Uczestnik lub Inwestor wyraził zgodę na przetwarzanie przez PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. swoich danych osobowych, dla celów marketingu produktów i usług PKO TFI Towarzystwa oraz zarządzanych przez nie PKO TFI funduszy inwestycyjnych, w tym w celach analitycznych i profilowania: administratorem danych osobowych jest PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. („Administrator”) z siedzibą w Warszawie, ul. Chłodna 52, 00-872 Warszawa.*

Dane kontaktowe inspektora ochrony danych Towarzystwa: e-mail: iod@pkotfi.pl, telefon +48 22 358 56 00.

Dane osobowe przetwarzane będą/są w celu otrzymywania informacji handlowych w objętych zgodą kanałach, na podstawie art. 6 ust. 1 lit. a) Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2016/679 z dnia 27 kwietnia 2016 r. w sprawie ochrony osób fizycznych w związku z przetwarzaniem danych osobowych i w sprawie swobodnego przepływu takich danych oraz uchylenia dyrektywy 95/46/WE (ogólne rozporządzenie o ochronie danych).

Odbiorcą danych osobowych mogą być w szczególności: agent transferowy prowadzący rejestr uczestników funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Towarzystwo, Depozytariusz, Dystrybutorzy, podmioty świadczące usługi doradcze i audytowe, informatyczne, archiwizacji i niszczenia dokumentów oraz usługi marketingowe na rzecz funduszy inwestycyjnych lub Towarzystwa, biegli rewidenci w związku z audytem;

Dane osobowe będą/są przetwarzane na potrzeby prowadzenia przez Towarzystwo marketingu nie dłużej niż do momentu cofnięcia zgody lub wyrażenia sprzeciwu na przetwarzanie w celu marketingu bezpośredniego.

Uczestnik lub Inwestor posiada prawo dostępu do treści swoich danych oraz prawo ich sprostowania, usunięcia, ograniczenia przetwarzania, prawo do przeniesienia danych.

Uczestnik lub Inwestor ma możliwość wycofania zgody na każdy z kanałów komunikacji, a wycofanie zgody nie wpływa na zgodność z prawem przetwarzania danych osobowych, którego dokonano na podstawie zgody przed jej wycofaniem.

Uczestnik lub Inwestor ma prawo wniesienia sprzeciwu wobec przetwarzania moich danych osobowych do celu marketingu bezpośredniego, w tym profilowania, w zakresie, w jakim przetwarzanie jest związane z marketingiem bezpośrednim.

Uczestnikowi lub Inwestorowi przysługuje uprawnienie wniesienia skargi do Prezesa Urzędu Ochrony Danych Osobowych

Wyrażenie zgody na przetwarzanie danych osobowych Uczestnika i Inwestora w celu marketingu, jest dobrowolne.

- 2.1.3 *Dodatkowe informacje i wyjaśnienie w zakresie zasad przetwarzania danych osobowych można uzyskać poprzez kontakt z Towarzystwem oraz na stronie www.pkotfi.pl.”*

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

1. Na stronie tytułowej datę „6 stycznia 2018 r.” zastępuje się datą „30 maja 2018 r.”
2. W rozdziale II punkt 4 otrzymuje nowe następujące brzmienie:

Kapitał zakładowy na dzień 31.12.2017r.	18.000.000,00 zł
Kapitał zapasowy na dzień 31.12.2017 r.	6.517.000,00 zł
Zysk netto roku bieżącego na dzień 31.12.2017 r.	64.561.298,65 zł
Kapitał z aktualizacji wyceny na dzień 31.12.2017 r.	39.702,63 zł
Zysk z lat ubiegłych na dzień 31.12.2017 r.	0,00 zł
OGÓŁEM KAPITAŁ WŁASNY na dzień 31.12.2017r.	89.118.001,28 zł

1. W rozdziale II w punkcie 10 dokonuje się następującej zmiany: słowa „Funduszy PKO” zastępuje się słowami „funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Towarzystwo”.
3. W rozdziale III w punkt 16.2. akapit pierwszy otrzymuje następujące brzmienie:
*„Współczynnik Kosztów Całkowitych (wskaźnik WKC) za rok 2017 wynosi:
Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A – 0,81%
Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A1 – 0,61%
Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii I – 0,01%”*
4. W rozdziale III aktualizuje się punkt 17.1. zawierający Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na koniec ostatniego roku obrotowego (31 grudnia 2017 r.), zgodnie ze sprawozdaniem finansowym Subfunduszu zbadanym przez biegłego rewidenta (w tys. zł.)
5. W rozdziale III aktualizuje się punkt 17.2. zawierający wartość średniej stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa związane z Subfunduszem.
6. W rozdziale III aktualizuje się punkt 17.4. zawierający średnią stopę zwrotu z benchmarku odpowiednio dla okresów, o których mowa w pkt 17.2.
7. W rozdziale V w punkcie 1 dokonuje się następującej zmiany:
Nazwę „PKO BP Finat spółka z o.o.” zastępuje się nazwą „PKO BP Finat spółka z ograniczoną odpowiedzialnością”.
8. W rozdziale V w punkcie 2 dodaje się po podpunkcie 2.3 nowy podpunkt 2.4 o poniższym brzmieniu oraz jednocześnie dotychczasowe pkt.2.4.-2.5. otrzymują numerację od 2.5. do 2.6. :

„2.4. mBank S.A. - Dom Maklerski mBanku z siedzibą w Warszawie, ul. Wspólna 47/49, 00-684 Warszawa, tel. 801 637 666, (42) 637 66 60.”

9. W rozdziale VI punkt 1.1. otrzymuje następujące brzmienie:

„1.1. Informacje dotyczące przetwarzania danych osobowych Uczestników i Inwestorów.

Administratorem danych osobowych jest Fundusz z siedzibą w Warszawie, ul. Chłodna 52, 00-872 Warszawa, telefon +48 22 358 56 56, e-mail: poczta@pkotfi.pl, w imieniu którego działa i którym zarządza PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. („Towarzystwo”) z siedzibą w Warszawie, ul. Chłodna 52, 00-872 Warszawa.

Dane kontaktowe inspektora ochrony danych Towarzystwa: e-mail: iod@pkotfi.pl, telefon +48 22 358 56 00.

Dane osobowe przetwarzane będą lub są, w zakresie niezbędnym do:

- zawarcia i wykonania umowy o uczestnictwo w Funduszu, na podstawie art. 6 ust. 1 lit. b) Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2016/679 z dnia 27 kwietnia 2016 r. w sprawie ochrony osób fizycznych w związku z przetwarzaniem danych osobowych i w sprawie swobodnego przepływu takich danych oraz uchylenia dyrektywy 95/46/WE (ogólne rozporządzenie o ochronie danych osobowych) (dalej „RODO”);
- wypełnienia obowiązków prawnych ciążących na administratorze danych osobowych, na podstawie art. 6 ust. 1 lit. c) RODO, wynikających z ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi, ustawy z dnia 1 marca 2018 r. o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy i finansowaniu terroryzmu, ustawy z dnia 9 października

2015 r. o wykonywaniu Umowy między Rządem Rzeczypospolitej Polskiej a Rządem Stanów Zjednoczonych Ameryki w sprawie poprawy wypełniania międzynarodowych obowiązków podatkowych oraz wdrożenia ustawodawstwa FATCA oraz ustawy z dnia 9 marca 2017 r. o wymianie informacji podatkowych z innymi państwami (CRS), ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości, ustaw podatkowych;

- do celów wynikających z prawnie uzasadnionych interesów realizowanych przez administratora lub stronę trzecią na podstawie art. 6 ust. 1 lit. f) RODO, za które Fundusz uznaje: dochodzenie i obronę przed roszczeniami, zapobieganie oszustwom, przesyłanie danych w ramach grupy przedsiębiorstw, prowadzenie statystyk i analiz, zapewnienie bezpieczeństwa środowiska teleinformatycznego, stosowanie systemów kontroli wewnętrznej.

Odbiorcami danych osobowych są: agent transferowy prowadzący rejestr uczestników Funduszu, Depozytariusz, Dystrybutorzy, podmioty świadczące usługi doradcze, audytowe, księgowo, informatyczne, archiwizacji i niszczenia dokumentów, marketingowe, jak również biegli rewidenci w związku z audytem..

Dane osobowe będą przechowywane przez okres: wykonywania umowy, wypełniania obowiązków prawnych ciążących na administratorze oraz dochodzenia i obrony przed roszczeniami przez okres wynikający z biegu ogólnych terminów przedawnienia roszczeń liczony od ustania uczestnictwa.

Uczestnikowi przysługuje prawo wniesienia sprzeciwu wobec przetwarzania danych osobowych do celu marketingu bezpośredniego, w zakresie, w jakim przetwarzanie jest związane z marketingiem pośrednim.

Uczestnikowi przysługuje wniesienia sprzeciwu wobec przetwarzania danych osobowych, gdy przetwarzanie jest niezbędne do pozostałych celów wynikających z prawnie uzasadnionych interesów realizowanych przez Fundusz, bez wpływu na zgodność z prawem przetwarzania.

Uczestnik posiada prawo dostępu do treści swoich danych oraz prawo ich sprostowania, usunięcia, ograniczenia przetwarzania, prawo do przeniesienia danych.

Uczestnikowi przysługuje uprawnienie wniesienia skargi do Prezesa Urzędu Ochrony Danych Osobowych,

Podanie danych osobowych jest dobrowolne, jednak jest niezbędne do realizacji uczestnictwa w Funduszu i brak ich podania uniemożliwi zawarcie umowy.

O ile Uczestnik lub Inwestor wyraził zgodę na przetwarzanie przez PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. swoich danych osobowych, dla celów marketingu produktów i usług Towarzystwa oraz zarządzanych przez nie funduszy inwestycyjnych, w tym w celach analitycznych i profilowania: administratorem danych osobowych jest PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Chłodna 52, 00-872 Warszawa.

Dane kontaktowe inspektora ochrony danych Towarzystwa: e-mail: iod@pkotfi.pl, telefon +48 22 358 56 00.

Dane osobowe przetwarzane będą/są w celu otrzymywania informacji handlowych w objętych zgodą kanałach, na podstawie art. 6 ust. 1 lit. a) Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2016/679 z dnia 27 kwietnia 2016 r. w sprawie ochrony osób fizycznych w związku z przetwarzaniem danych osobowych i w sprawie swobodnego przepływu takich danych oraz uchylenia dyrektywy 95/46/WE (ogólne rozporządzenie o ochronie danych).

Odbiorcą danych osobowych mogą być w szczególności: agent transferowy prowadzący rejestr uczestników funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Towarzystwo, Depozytariusz, Dystrybutorzy, podmioty świadczące usługi doradcze i audytowe, informatyczne, archiwizacji i niszczenia dokumentów oraz usługi marketingowe na rzecz funduszy inwestycyjnych lub Towarzystwa, biegli rewidenci w związku z audytem;

Dane osobowe będą/są przetwarzane na potrzeby prowadzenia przez Towarzystwo marketingu nie dłużej niż do momentu cofnięcia zgody lub wyrażenia sprzeciwu na przetwarzanie w celu marketingu bezpośredniego.

Uczestnik lub Inwestor posiada prawo dostępu do treści swoich danych oraz prawo ich sprostowania, usunięcia, ograniczenia przetwarzania, prawo do przeniesienia danych.

Uczestnik lub Inwestor ma możliwość wycofania zgody na każdy z kanałów komunikacji, a wycofanie zgody nie wpływa na zgodność z prawem przetwarzania danych osobowych, którego dokonano na podstawie zgody przed jej wycofaniem.

Uczestnik lub Inwestor ma prawo wniesienia sprzeciwu wobec przetwarzania moich danych osobowych do celu marketingu bezpośredniego, w tym profilowania, w zakresie, w jakim przetwarzanie jest związane z marketingiem bezpośrednim.

Uczestnikowi lub Inwestorowi przysługuje uprawnienie wniesienia skargi do Prezesa Urzędu Ochrony Danych Osobowych.

Wyrażenie zgody na przetwarzanie danych osobowych Uczestnika i Inwestora w celu marketingu, jest dobrowolne.

Dodatkowe informacje i wyjaśnienie w zakresie zasad przetwarzania danych osobowych można uzyskać poprzez kontakt z Towarzystwem oraz na stronie www.pkotfi.pl.

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

1. Na stronie tytułowej datę „6 stycznia 2018 r.” zastępuje się datą „30 maja 2018 r.”
2. W rozdziale II punkt 4 otrzymuje nowe następujące brzmienie:

Kapitał zakładowy na dzień 31.12.2017 r.	18.000.000,00 zł
Kapitał zapasowy na dzień 31.12.2017 r.	6.517.000,00 zł
Zysk netto roku bieżącego na dzień 31.12.2017 r.	64.561.298,65 zł
Kapitał z aktualizacji wyceny na dzień 31.12.2017 r.	39.702,63 zł
Zysk z lat ubiegłych na dzień 31.12.2017r.	0,00 zł
OGÓŁEM KAPITAŁ WŁASNY na dzień 31.12.2017 r.	89.118.001,28 zł.

3. W rozdziale II w punkcie 10 dokonują się następującej zmiany: słowa „Funduszy PKO” zastępuje się słowami „funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Towarzystwo”.
4. W podrozdziale IIIa w pkt 5.2. akapit pierwszy otrzymuje następujące brzmienie:
„Współczynnik Kosztów Całkowitych (wskaźnik WKC) za rok 2017 wynosi:
Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A – 1,21%
Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii E – 0,81%
Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii F – 0,66%
Na dzień 31.12.2017 r. Subfundusz nie wyemitował Jednostek Uczestnictwa kategorii G, H oraz J.”

5. W podrozdziale IIIa aktualizuje się punkt 6.1. zawierający Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na koniec ostatniego roku obrotowego (31 grudnia 2017 r.), zgodnie ze sprawozdaniem finansowym Subfunduszu zbadanym przez biegłego rewidenta (w tys. zł.).
6. W podrozdziale IIIa aktualizuje się punkt 6.2. zawierający wartość średniej stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa związane z Subfunduszem.
7. W podrozdziale IIIb w pkt 5.2. akapit pierwszy otrzymuje następujące brzmienie:
*„Współczynnik Kosztów Całkowitych (wskaźnik WKC) za rok 2017 wynosi:
Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A - 1,91%
Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii E - 1,01%
Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii F - 0,71%
Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii G - 0,41%
Na dzień 31.12.2017 r. Subfundusz nie wyemitował Jednostek Uczestnictwa kategorii H oraz J.”*
8. W podrozdziale IIIb aktualizuje się punkt 6.1. zawierający Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na koniec ostatniego roku obrotowego (31 grudnia 2017 r.), zgodnie ze sprawozdaniem finansowym Subfunduszu zbadanym przez biegłego rewidenta (w tys. zł.).
9. W podrozdziale IIIb aktualizuje się punkt 6.2. zawierający wartość średniej stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa związane z Subfunduszem.
10. W podrozdziale IIIc w pkt 5.2. akapit pierwszy otrzymuje następujące brzmienie:
*„Współczynnik Kosztów Całkowitych (wskaźnik WKC) za rok 2017 wynosi:
Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A - 2,62%
Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii E - 1,22%
Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii F - 0,92%
Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii G - 0,52%
Na dzień 31.12.2017 r. Subfundusz nie wyemitował Jednostek Uczestnictwa kategorii H oraz J.”*
11. W podrozdziale IIIc aktualizuje się punkt 6.1. zawierający Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na koniec ostatniego roku obrotowego (31 grudnia 2017 r.), zgodnie ze sprawozdaniem finansowym Subfunduszu zbadanym przez biegłego rewidenta (w tys. zł.).
12. W podrozdziale IIIc aktualizuje się punkt 6.2. zawierający wartość średniej stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa związane z Subfunduszem.
13. W podrozdziale III d w pkt 5.2. akapit pierwszy otrzymuje następujące brzmienie:
*„Współczynnik Kosztów Całkowitych (wskaźnik WKC) za rok 2017 wynosi:
Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A - 3,32%
Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii E - 1,42%
Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii F - 1,02%
Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii G - 0,57%
Na dzień 31.12.2017 r. Subfundusz nie wyemitował Jednostek Uczestnictwa kategorii H oraz J.”*
14. W podrozdziale III d aktualizuje się punkt 6.1. zawierający Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na koniec ostatniego roku obrotowego (31 grudnia 2017 r.), zgodnie ze sprawozdaniem finansowym Subfunduszu zbadanym przez biegłego rewidenta (w tys. zł.).
15. W podrozdziale III d aktualizuje się punkt 6.2. zawierający wartość średniej stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa związane z Subfunduszem.
16. W podrozdziale III e w pkt 5.2. akapit pierwszy otrzymuje następujące brzmienie:
*„Współczynnik Kosztów Całkowitych (wskaźnik WKC) za rok 2017 wynosi:
Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A - 4,02%
Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii E - 1,52%
Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii F - 1,12%
Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii G - 0,62%
Na dzień 31.12.2017 r. Subfundusz nie wyemitował Jednostek Uczestnictwa kategorii H oraz J.”*

17. W podrozdziale IIIe aktualizuje się punkt 6.1. zawierający Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na koniec ostatniego roku obrotowego (31 grudnia 2017 r.), zgodnie ze sprawozdaniem finansowym Subfunduszu zbadanym przez biegłego rewidenta (w tys. zł.).
18. W podrozdziale IIIe aktualizuje się punkt 6.2. zawierający wartość średniej stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa związane z Subfunduszem
19. W rozdziale VI punkt 1.1. otrzymuje następujące brzmienie:

„1.1. Informacje dotyczące przetwarzania danych osobowych Uczestników i Inwestorów.

Administratorem danych osobowych jest Fundusz z siedzibą w Warszawie, ul. Chłodna 52, 00-872 Warszawa, telefon +48 22 358 56 56, e-mail: poczta@pkotfi.pl, w imieniu którego działa i którym zarządza PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. („Towarzystwo”) z siedzibą w Warszawie, ul. Chłodna 52, 00-872 Warszawa.

Dane kontaktowe inspektora ochrony danych Towarzystwa: e-mail: iod@pkotfi.pl, telefon +48 22 358 56 00.

Dane osobowe przetwarzane będą lub są, w zakresie niezbędnym do:

- zawarcia i wykonania umowy o uczestnictwo w Funduszu, na podstawie art. 6 ust. 1 lit. b) Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2016/679 z dnia 27 kwietnia 2016 r. w sprawie ochrony osób fizycznych w związku z przetwarzaniem danych osobowych i w sprawie swobodnego przepływu takich danych oraz uchylenia dyrektywy 95/46/WE (ogólne rozporządzenie o ochronie danych osobowych) (dalej „RODO”);*
- wypełnienia obowiązków prawnych ciążących na administratorze danych osobowych, na podstawie art. 6 ust. 1 lit. c) RODO, wynikających z ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi, ustawy z dnia 1 marca 2018 r. o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy i finansowaniu terroryzmu, ustawy z dnia 9 października 2015 r. o wykonywaniu Umowy między Rządem Rzeczypospolitej Polskiej a Rządem Stanów Zjednoczonych Ameryki w sprawie poprawy wypełniania międzynarodowych obowiązków podatkowych oraz wdrożenia ustawodawstwa FATCA oraz ustawy z dnia 9 marca 2017 r. o wymianie informacji podatkowych z innymi państwami (CRS), ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości, ustaw podatkowych;*
- do celów wynikających z prawnie uzasadnionych interesów realizowanych przez administratora lub stronę trzecią na podstawie art. 6 ust. 1 lit. f) RODO, za które Fundusz uznaje: dochodzenie i obronę przed roszczeniami, zapobieganie oszustwom, przesyłanie danych w ramach grupy przedsiębiorstw, prowadzenie statystyk i analiz, zapewnienie bezpieczeństwa środowiska teleinformatycznego, stosowanie systemów kontroli wewnętrznej.*

Odbiorcami danych osobowych są: agent transferowy prowadzący rejestr uczestników Funduszu, Depozytariusz, Dystrybutorzy, podmioty świadczące usługi doradcze, audytowe, księgowo, informatyczne, archiwizacji i niszczenia dokumentów, marketingowe, jak również biegli rewidenci w związku z audytem.

Dane osobowe będą przechowywane przez okres: wykonywania umowy, wypełniania obowiązków prawnych ciążących na administratorze oraz dochodzenia i obrony przed roszczeniami przez okres wynikający z biegu ogólnych terminów przedawnienia roszczeń liczony od ustania uczestnictwa.

Uczestnikowi przysługuje prawo wniesienia sprzeciwu wobec przetwarzania danych osobowych do celu marketingu bezpośredniego, w zakresie, w jakim przetwarzanie jest związane z marketingiem bezpośrednim.

Uczestnikowi przysługuje wniesienia sprzeciwu wobec przetwarzania danych osobowych, gdy przetwarzanie jest niezbędne do pozostałych celów wynikających z prawnie uzasadnionych interesów realizowanych przez Fundusz, bez wpływu na zgodność z prawem przetwarzania.

Uczestnik posiada prawo dostępu do treści swoich danych oraz prawo ich sprostowania, usunięcia, ograniczenia przetwarzania, prawo do przeniesienia danych.

Uczestnikowi przysługuje uprawnienie wniesienia skargi do Prezesa Urzędu Ochrony Danych Osobowych,

Podanie danych osobowych jest dobrowolne, jednak jest niezbędne do realizacji uczestnictwa w Funduszu i brak ich podania uniemożliwi zawarcie umowy.

O ile Uczestnik lub Inwestor wyraził zgodę na przetwarzanie przez PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. swoich danych osobowych, dla celów marketingu produktów i usług Towarzystwa oraz zarządzanych przez nie funduszy inwestycyjnych, w tym w celach analitycznych i profilowania: administratorem danych osobowych jest PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Chłodna 52, 00-872 Warszawa.

Dane kontaktowe inspektora ochrony danych Towarzystwa: e-mail: iod@pkotfi.pl, telefon +48 22 358 56 00.

Dane osobowe przetwarzane będą/są w celu otrzymywania informacji handlowych w objętych zgodą kanałach, na podstawie art. 6 ust. 1 lit. a) Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2016/679 z dnia 27 kwietnia 2016 r. w sprawie ochrony osób fizycznych w związku z przetwarzaniem danych osobowych i w sprawie swobodnego przepływu takich danych oraz uchylenia dyrektywy 95/46/WE (ogólne rozporządzenie o ochronie danych).

Odbiorcą danych osobowych mogą być w szczególności: agent transferowy prowadzący rejestr uczestników funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Towarzystwo, Depozytariusz, Dystrybutorzy, podmioty świadczące usługi doradcze i audytowe, informatyczne, archiwizacji i niszczenia dokumentów oraz usługi marketingowe na rzecz funduszy inwestycyjnych lub Towarzystwa, biegli rewidenci w związku z audytem.

Dane osobowe będą/są przetwarzane na potrzeby prowadzenia przez Towarzystwo marketingu nie dłużej niż do momentu cofnięcia zgody lub wyrażenia sprzeciwu na przetwarzanie w celu marketingu bezpośredniego.

Uczestnik lub Inwestor posiada prawo dostępu do treści swoich danych oraz prawo ich sprostowania, usunięcia, ograniczenia przetwarzania, prawo do przeniesienia danych.

Uczestnik lub Inwestor ma możliwość wycofania zgody na każdy z kanałów komunikacji, a wycofanie zgody nie wpływa na zgodność z prawem przetwarzania danych osobowych, którego dokonano na podstawie zgody przed jej wycofaniem.

Uczestnik lub Inwestor ma prawo wniesienia sprzeciwu wobec przetwarzania moich danych osobowych do celu marketingu bezpośredniego, w tym profilowania, w zakresie, w jakim przetwarzanie jest związane z marketingiem bezpośrednim.

Uczestnikowi lub Inwestorowi przysługuje uprawnienie wniesienia skargi do Prezesa Urzędu Ochrony Danych Osobowych.

Wyrażenie zgody na przetwarzanie danych osobowych Uczestnika i Inwestora w celu marketingu, jest dobrowolne.

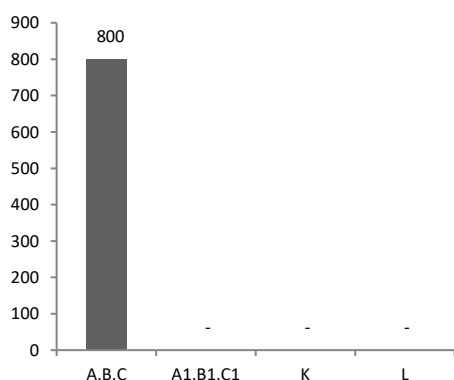
Dodatkowe informacje i wyjaśnienie w zakresie zasad przetwarzania danych osobowych można uzyskać poprzez kontakt z Towarzystwem oraz na stronie www.pkotfi.pl.

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

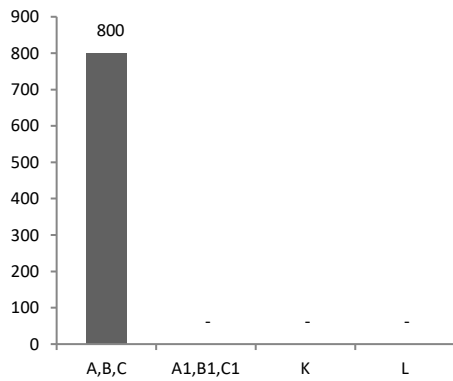
1. Na stronie tytułowej datę „3 stycznia 2018 r.” zastępuje się datą „30 maja 2018 r.”
2. W rozdziale II punkt 4 otrzymuje nowe następujące brzmienie:

Kapitał zakładowy na dzień 31.12.2017 r.	18.000.000,00 zł
Kapitał zapasowy na dzień 31.12.2017 r.	6.517.000,00 zł
Zysk netto roku bieżącego na dzień 31.12.2017 r.	64.561.298,65 zł
Kapitał z aktualizacji wyceny na dzień 31.12.2017 r.	39.702,63 zł
Zysk z lat ubiegłych na dzień 31.12.2017 r.	0,00 zł
OGÓŁEM KAPITAŁ WŁASNY na dzień 31.12.2017 r.	89.118.001,28 zł.

3. W rozdziale II w punkcie 10 dokonuje się następującej zmiany: słowa „Funduszy PKO” zastępuje się słowami „funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Towarzystwo”.
4. W podrozdziale IVa w punkcie 3 dokonuje się zmiany poprzez dodanie w akapicie drugim zdania o następującej treści:
„Subfundusz może nie być odpowiedni dla osób, chcących sprzedać Jednostki Uczestnictwa w ciągu 1 roku.”
5. W podrozdziale IVa po punkcie 5 dodaje się kolejno podpunkt 5.1. o następującej treści:
„5.1. Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na koniec ostatniego roku obrotowego (31 grudnia 2017 r.), zgodnie ze sprawozdaniem finansowym Subfunduszu zbadanym przez biegłego rewidenta (w tys. zł).



6. W podrozdziale IVb w punkcie 3 dokonuje się zmiany poprzez dodanie w akapicie drugim zdania o następującej treści:
„Subfundusz może nie być odpowiedni dla osób, chcących sprzedać Jednostki Uczestnictwa w ciągu 3 lat.”
7. W podrozdziale IVb po punkcie 5 dodaje się kolejno podpunkt 5.1 o następującej treści:
„5.1. Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na koniec ostatniego roku obrotowego (31 grudnia 2017 r.), zgodnie ze sprawozdaniem finansowym Subfunduszu zbadanym przez biegłego rewidenta (w tys. zł).



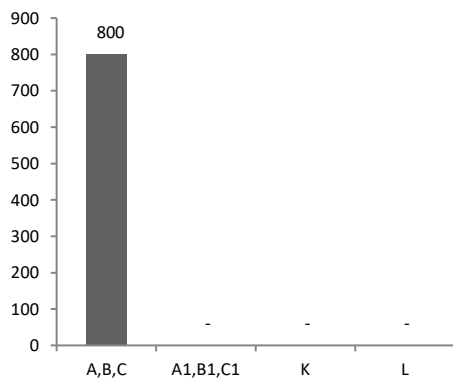
”

8. W podrozdziale IVc w punkcie 3 dokonuje się zmiany poprzez dodanie w akapicie drugim zdania o następującej treści :

„Subfundusz może nie być odpowiedni dla osób, chcących sprzedać Jednostki Uczestnictwa w ciągu 3 lat.”

9. W podrozdziale IVc po punkcie 5 dodaje się kolejno podpunkt 5.1. o następującej treści:

„5.1. Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na koniec ostatniego roku obrotowego (31 grudnia 2017 r.), zgodnie ze sprawozdaniem finansowym Subfunduszu zbadanym przez biegłego rewidenta (w tys. zł).”



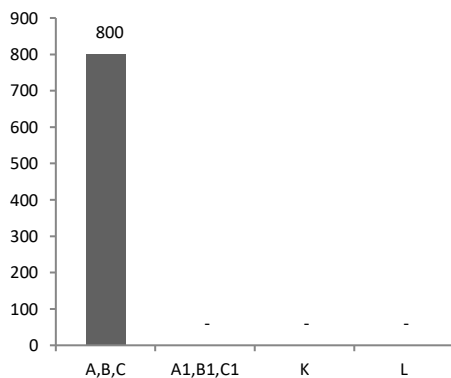
”

10. W podrozdziale IVd w punkcie 3 dokonuje się zmiany poprzez dodania w akapicie drugim zdania o następującej treści:

„Subfundusz może nie być odpowiedni dla osób, chcących sprzedać Jednostki Uczestnictwa w ciągu 4 lat.”

11. W podrozdziale IVd po punkcie 5 dodaje się kolejno podpunkt 5.1. o następującej treści:

„5.1. Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na koniec ostatniego roku obrotowego (31 grudnia 2017 r.), zgodnie ze sprawozdaniem finansowym Subfunduszu zbadanym przez biegłego rewidenta (w tys. zł).”



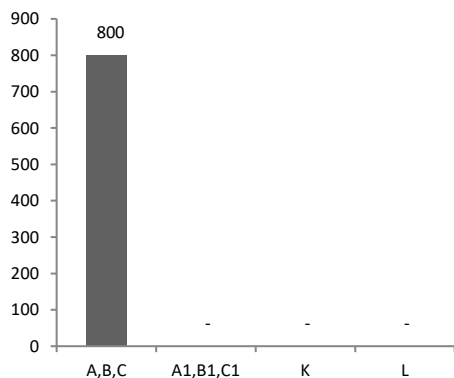
”

12. W podrozdziale IVe w punkcie 3 dokonuje się następującej zmiany poprzez dodanie w akapicie drugim zdania o następującej treści:

„Subfundusz może nie być odpowiedni dla osób, chcących sprzedać Jednostki Uczestnictwa w ciągu 4-5 lat.”

13. W podrozdziale IVe po punkcie 5 dodaje się podpunkt 5.1. o następującej treści:

„5.1. Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na koniec ostatniego roku obrotowego (31 grudnia 2017 r.), zgodnie ze sprawozdaniem finansowym Subfunduszu zbadanym przez biegłego rewidenta (w tys. zł.).



”

14. W rozdziale VI w punkcie 1 akapit pierwszy otrzymuje następujące brzmienie:

„PKO BP Finat spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie.”

15. W rozdziale VII punkt 1.1. otrzymuje następujące brzmienie:

„1.1. Informacje dotyczące przetwarzania danych osobowych Uczestników i Inwestorów.

1.1.1. Administratorem danych osobowych jest Fundusz z siedzibą w Warszawie, ul. Chłodna 52, 00-872 Warszawa, telefon +48 22 358 56 56, e-mail: poczta@pkotfi.pl, w imieniu którego działa i którym zarządza PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. („Towarzystwo”) z siedzibą w Warszawie, ul. Chłodna 52, 00-872 Warszawa.

*Dane kontaktowe inspektora ochrony danych Towarzystwa: e-mail: iod@pkotfi.pl, telefon +48 22 358 56 00.
Dane osobowe przetwarzane będą lub są, w zakresie niezbędnym do:*

- zawarcia i wykonania umowy o uczestnictwo w Funduszu, na podstawie art. 6 ust. 1 lit. b) Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2016/679 z dnia 27 kwietnia 2016 r. w sprawie ochrony osób fizycznych w związku z przetwarzaniem danych osobowych i w sprawie swobodnego przepływu takich danych oraz uchylenia dyrektywy 95/46/WE (ogólne rozporządzenie o ochronie danych osobowych) (dalej „RODO”);*
- wypełnienia obowiązków prawnych ciążących na administratorze danych osobowych, na podstawie art. 6 ust. 1 lit. c) RODO, wynikających z ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi, ustawy z dnia 1 marca 2018 r. o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy i finansowaniu terroryzmu, ustawy z dnia 9 października 2015 r. o wykonywaniu Umowy między Rządem Rzeczypospolitej Polskiej a Rządem Stanów Zjednoczonych Ameryki w sprawie poprawy wypełniania międzynarodowych obowiązków podatkowych oraz wdrożenia ustawodawstwa FATCA oraz ustawy z dnia 9 marca 2017 r. o wymianie informacji podatkowych z innymi państwami (CRS), ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości, ustaw podatkowych;*
- do celów wynikających z prawnie uzasadnionych interesów realizowanych przez administratora lub stronę trzecią na podstawie art. 6 ust. 1 lit. f) RODO, za które Fundusz uznaje: dochodzenie i obronę przed roszczeniami, zapobieganie oszustwom, przesyłanie danych w ramach grupy przedsiębiorstw, prowadzenie statystyk i analiz, zapewnienie bezpieczeństwa środowiska teleinformatycznego, stosowanie systemów kontroli wewnętrznej.*

Odbiorcami danych osobowych są: agent transferowy prowadzący rejestr uczestników Funduszu, Depozytariusz, Dystrybutorzy, podmioty świadczące usługi doradcze, audytowe, księgowość, informatyczne, archiwizacji i niszczenia dokumentów, marketingowe, jak również biegli rewidenci w związku z audytem.

Dane osobowe będą przechowywane przez okres: wykonywania umowy, wypełniania obowiązków prawnych ciążących na administratorze oraz dochodzenia i obrony przed roszczeniami przez okres wynikający z biegu ogólnych terminów przedawnienia roszczeń liczony od ustania uczestnictwa.

Uczestnikowi przysługuje prawo wniesienia sprzeciwu wobec przetwarzania danych osobowych do celu marketingu bezpośredniego, w zakresie, w jakim przetwarzanie jest związane z marketingiem bezpośrednim.

Uczestnikowi przysługuje wniesienia sprzeciwu wobec przetwarzania danych osobowych, gdy przetwarzanie jest niezbędne do pozostałych celów wynikających z prawnie uzasadnionych interesów realizowanych przez Fundusz, bez wpływu na zgodność z prawem przetwarzania.

Uczestnik posiada prawo dostępu do treści swoich danych oraz prawo ich sprostowania, usunięcia, ograniczenia przetwarzania, prawo do przeniesienia danych.

Uczestnikowi przysługuje uprawnienie wniesienia skargi do Prezesa Urzędu Ochrony Danych Osobowych,

Podanie danych osobowych jest dobrowolne, jednak jest niezbędne do realizacji uczestnictwa w Funduszu i brak ich podania uniemożliwi zawarcie umowy.

- 1.1.2. O ile Uczestnik lub Inwestor wyraził zgodę na przetwarzanie przez PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. swoich danych osobowych, dla celów marketingu produktów i usług Towarzystwa oraz zarządzanych przez nie funduszy inwestycyjnych, w tym w celach analitycznych i profilowania: administratorem danych osobowych jest PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Chłodna 52, 00-872 Warszawa.

Dane kontaktowe inspektora ochrony danych Towarzystwa: e-mail: iod@pkotfi.pl, telefon +48 22 358 56 00.

Dane osobowe przetwarzane będą/są w celu otrzymywania informacji handlowych w objętych zgodą kanałach, na podstawie art. 6 ust. 1 lit. a) Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2016/679 z dnia 27 kwietnia 2016 r. w sprawie ochrony osób fizycznych w związku z przetwarzaniem danych osobowych i w sprawie swobodnego przepływu takich danych oraz uchylenia dyrektywy 95/46/WE (ogólne rozporządzenie o ochronie danych).

Odbiorcą danych osobowych mogą być w szczególności: agent transferowy prowadzący rejestr uczestników funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Towarzystwo, Depozytariusz, Dystrybutorzy, podmioty świadczące usługi doradcze i audytowe, informatyczne, archiwizacji i niszczenia dokumentów oraz usługi marketingowe na rzecz funduszy inwestycyjnych lub Towarzystwa, biegli rewidenci w związku z audytem;

Dane osobowe będą/są przetwarzane na potrzeby prowadzenia przez Towarzystwo marketingu, w tym do celów analitycznych i profilowania, nie dłużej niż do momentu cofnięcia zgody lub wyrażenia sprzeciwu na przetwarzanie w celu marketingu bezpośredniego, w tym do celów analitycznych i profilowania.

Uczestnik lub Inwestor posiada prawo dostępu do treści swoich danych oraz prawo ich sprostowania, usunięcia, ograniczenia przetwarzania, prawo do przeniesienia danych.

Uczestnik lub Inwestor ma możliwość wycofania zgody na każdy z kanałów komunikacji, a wycofanie zgody nie wpływa na zgodność z prawem przetwarzania danych osobowych, którego dokonano na podstawie zgody przed jej wycofaniem.

Uczestnik lub Inwestor ma prawo wniesienia sprzeciwu wobec przetwarzania moich danych osobowych do celu marketingu bezpośredniego, w tym profilowania, w zakresie, w jakim przetwarzanie jest związane z marketingiem bezpośrednim.

Uczestnikowi lub Inwestorowi przysługuje uprawnienie wniesienia skargi do Prezesa Urzędu Ochrony Danych Osobowych.

Wyrażenie zgody na przetwarzanie danych osobowych Uczestnika i Inwestora w celu marketingu, w tym do celów analitycznych i profilowania, jest dobrowolne.

1.1.3. *Dodatkowe informacje i wyjaśnienie w zakresie zasad przetwarzania danych osobowych można uzyskać poprzez kontakt z Towarzystwem oraz na stronie www.pkotfi.pl.*"

16. W rozdziale VII w punkcie 1. w podpunkcie 1.4. dokonuję się następującej zmiany poprzez dodanie w akapicie drugim numeru RFI w liczbie 1558.

17. W rozdziale VII punkt 1.6. otrzymuje następujące brzmienie:

„1.6. Informacje dotyczące obowiązków Towarzystwa i Funduszu związanych z wykonywaniem ustawodawstwa FATCA

Zgodnie z ustawą o wykonywaniu umowy między Rządem Rzeczypospolitej Polskiej a Rządem Stanów Zjednoczonych Ameryki w sprawie poprawy wypełniania międzynarodowych obowiązków podatkowych oraz wdrożenia ustawodawstwa FATCA (dalej „Ustawa FATCA”), Towarzystwo oraz Fundusz zobowiązane są do wdrożenia procedur identyfikacji Inwestorów i Uczestników pod kątem weryfikacji, czy mogą oni mieć status podatników Stanów Zjednoczonych Ameryki. W związku z powyższym, Inwestorzy i Uczestnicy nabywający Jednostki Uczestnictwa Funduszu mogą być proszeni o:

- złożenie oświadczenia odnośnie tego, czy posiadają oni status podatnika Stanów Zjednoczonych Ameryki,*
- przedstawienie dodatkowych dokumentów określonych ww. umową w sytuacji, kiedy pojawią się jakiegokolwiek wątpliwości dotyczące posiadania przez Inwestora lub Uczestnika statusu podatnika Stanów Zjednoczonych Ameryki.*

Uczestnicy zobowiązani są do aktualizacji złożonego oświadczenia w przypadku zmiany stanu faktycznego powodującego nieaktualność uprzednio złożonego oświadczenia.

Dane Uczestników, którzy zostaną zidentyfikowani, jako podatnicy Stanów Zjednoczonych Ameryki podlegać będą obowiązkowi sprawozdawczym. W tym zakresie Towarzystwo zobowiązane będzie do przekazania danych osobowych Uczestnika, informacji o wartości Rejestru Uczestnika oraz o dokonanych odkupieniach Jednostek Uczestnictwa lub innych wypłatach do polskich organów podatkowych, które następnie, zgodnie z ww. umową, zobowiązane będą przekazać wyżej wymienione informacje do administracji podatkowej Stanów Zjednoczonych Ameryki.”.

18. W rozdziale VII punkt 1.7. otrzymuje następujące brzmienie:

„1.7. Informacje dotyczące obowiązków Towarzystwa i Funduszu związanych z wykonywaniem ustawy z dnia 9 marca 2017r. o wymienienie informacji podatkowej z innymi państwami.

Zgodnie z ustawą z dnia 9 marca 2017r. o wymianie informacji podatkowych z innymi państwami (dalej: „Ustawa CRS”), Towarzystwo oraz Fundusz zobowiązane są do wdrożenia procedur identyfikacji Uczestników i Inwestorów pod kątem weryfikacji, czy wskazani Uczestnicy i Inwestorzy mogą być rezydentami podatkowymi w kraju innym niż Polska. W związku z powyższym, Uczestnicy i Inwestorzy zarówno będący Uczestnikami Funduszy na dzień przed wejściem w życie Ustawy CRS, jak również nabywający Jednostki Uczestnictwa od dnia 1 maja 2017 r. mogą być proszeni o:

- złożenie oświadczenia odnośnie tego, czy są rezydentami podatkowymi w kraju innym niż Polska i aktualizację złożonego oświadczenia w przyszłości w przypadku zmiany stanu faktycznego powodującego nieaktualność uprzednio złożonego oświadczenia,*

- przedstawienie dodatkowych dokumentów określonych w Ustawie CRS w sytuacji, kiedy pojawią się jakiegokolwiek wątpliwości dotyczące rezydencji podatkowej Klienta w kraju innym niż Polska.*

Uczestnicy i Inwestorzy, którzy zostaną zidentyfikowani jako rezydenci podatkowi w kraju innym niż Polska (na podstawie złożonego oświadczenia lub w wyniku weryfikacji innych danych Uczestników i Inwestorów) podlegać będą obowiązkowi sprawozdawczym. W tym zakresie Towarzystwo zobowiązane będzie do przekazania danych osobowych Uczestników i Inwestorów, informacji o wartości rachunku Uczestników i Inwestorów oraz o dokonywanych umorzeniach i innych wypłatach do polskich organów podatkowych, które następnie, zgodnie z Ustawą CRS, zobowiązane będą przekazać wyżej wymienione informacje do administracji podatkowej kraju rezydencji podatkowej Uczestnika i Inwestora.”.

19. W rozdziale VII po punkcie 1.7. dodaje się nowy punkt 1.8. w poniższym brzmieniu oraz jednocześnie dotychczasowe punkty 1.8.-1.13. otrzymują numerację 1.9.-1.14.:

„1.8. Na podstawie art. 14 ust. 1 i 2 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2015/2365 z dnia 25 listopada 2015 r. w sprawie przejrzystości transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych i ponownego wykorzystania oraz zmiany rozporządzenia (UE) nr 648/2012 (Dz.Urz. UE L 337/1 z 23.12.2015) („Rozporządzenie SFTR”) przekazuje się Inwestorom i Uczestnikom następujące informacje:

1. *Dokonując lokat Aktywów, Fundusz w odniesieniu do każdego z Subfunduszy:*
 - a. *będzie stosował Transakcje Finansowe z Użyciem Papierów Wartościowych,*
 - b. *nie będzie stosował transakcji typu SWAP Przychodu Całkowitego.*
2. *Ogólny opis Transakcji Finansowanych z Użyciem Papierów Wartościowych stosowanych przez Fundusz w odniesieniu do każdego z Subfunduszy i uzasadnienie ich stosowania.*

Fundusz w ramach każdego z Subfunduszy może dokonywać następujących TFUPW:

- a. *udzielanie lub zaciąganie pożyczek papierów wartościowych,*
- b. *transakcje buy-sell-back i sell-buy back, których przedmiotem są papiery wartościowe lub prawa gwarantowane do papierów wartościowych,*
- c. *transakcje repo i reverse repo, których przedmiotem są papiery wartościowe lub prawa gwarantowane do papierów wartościowych.*

Udzielanie pożyczek papierów wartościowych lub zaciąganie pożyczek papierów wartościowych oznacza transakcję, poprzez którą Fundusz, w ramach danego Subfunduszu, przekazuje papiery wartościowe, a warunkiem transakcji jest zobowiązanie pożyczkobiorcy do zwrotu równoważnych papierów wartościowych w przyszłym terminie lub na żądanie strony przekazującej; dla Funduszu przekazującego papiery wartościowe transakcja taka stanowi transakcję udzielenia pożyczki papierów wartościowych, natomiast dla Funduszu, któremu papiery wartościowe są przekazywane, stanowi ona transakcję zaciągnięcia pożyczki papierów wartościowych.

Transakcja zwrotna kupno-sprzedaż „buy-sell back” lub transakcja zwrotna sprzedaż-kupno „sell-buy back” oznacza transakcję, w której Fundusz, w ramach danego Subfunduszu, kupuje lub sprzedaje papiery wartościowe lub gwarantowane prawa do papierów wartościowych, zgadzając się, odpowiednio, na sprzedaż lub odkup papierów wartościowych lub takich gwarantowanych praw tego samego rodzaju w określonej cenie i przyszłym terminie; dla Funduszu kupującego papiery wartościowe lub gwarantowane prawa transakcja taka stanowi transakcję zwrotną kupno-sprzedaż, natomiast dla Funduszu sprzedającego takie papiery lub prawa stanowi ona transakcję zwrotną sprzedaż-kupno, przy czym taka transakcja zwrotna kupno-sprzedaż lub sprzedaż-kupno nie jest regulowana umową transakcji repo, to jest umową z udzielonym przyrzeczeniem odkupu ani umową transakcji reverse repo, to jest umową z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu.

Transakcja repo (z udzielonym przyrzeczeniem odkupu) oznacza transakcję regulowaną umową, poprzez którą Fundusz, w ramach danego Subfunduszu, przenosi na drugą stronę papiery wartościowe lub gwarantowane prawa do papierów wartościowych, gdy gwarancji takiej udzieliła uznana giełda posiadająca prawo do tych papierów, przy czym umowa nie zezwala Funduszowi na przeniesienie ani zastaw danego papieru wartościowego na rzecz więcej niż jednego kontrahenta jednocześnie, a warunkiem transakcji jest zobowiązanie do odkupu tych papierów lub zastępczych papierów wartościowych, o tych samych cechach, po określonej cenie w przyszłym terminie, który został ustalony lub zostanie ustalony przez stronę przenoszącą; dla Funduszu sprzedającego papiery wartościowe transakcja ta stanowi umowę z udzielonym przyrzeczeniem odkupu – transakcja repo, natomiast dla Funduszu kupującego papiery stanowi ona umowę z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu – transakcja reverse repo.

Celem zawierania Transakcji Finansowanych z Użyciem Papierów Wartościowych jest realizacja celu inwestycyjnego danego Subfunduszu określonego w Statucie Funduszu, w szczególności zawieranie TFUPW ma na celu bardziej efektywne zarządzanie środkami płynnymi danego Subfunduszu oraz zwiększenie stopy zwrotu z inwestycji.

3. *Ogólne dane, które należy zgłaszać w odniesieniu do poszczególnych rodzajów TFUPW.*
 - a. *Rodzaje aktywów, które mogą być przedmiotem tych transakcji.*
Przedmiotem TFUPW mogą być Instrumenty Dłużne lub akcje.
 - b. *Maksymalny odsetek zarządzanych aktywów, które mogą być przedmiotem tych transakcji.*

Maksymalny odsetek Aktywów każdego z Subfunduszy, które mogą być przedmiotem TFUPW, wynosi 200% wartości Aktywów Netto każdego z Subfunduszy.

c. Szacowany odsetek zarządzanych aktywów, które będą przedmiotem poszczególnych rodzajów tych transakcji.

Towarzystwo szacuje, że:

- 1) przedmiotem transakcji takich jak udzielanie lub zaciąganie pożyczek papierów wartościowych może być do 20% wartości Aktywów każdego z Subfunduszy,
 - 2) przedmiotem transakcji typu buy-sell back i sell-buy back będzie do 50% wartości Aktywów każdego z Subfunduszy,
 - 3) przedmiotem transakcji typu repo i reverse repo będzie do 50% wartości Aktywów każdego z Subfunduszy.
4. Kryteria wyboru kontrahentów (w tym status prawny, kraj pochodzenia, minimalny rating kredytowy).
Przy dokonywaniu lokat Aktywów każdego z Subfunduszy poprzez zawieranie TFUPW Fundusz bierze pod uwagę kryteria doboru lokat właściwe dla danego papieru wartościowego będącego przedmiotem transakcji, ze szczególnym uwzględnieniem analizy płynności, jak i kryteria właściwe dla oceny kredytowej kontrahenta, w szczególności jego rating nadany przez uznaną międzynarodową agencję ratingową, jak i analizę jego sytuacji finansowej.
Kontrahentami Funduszu w transakcjach TFUPW będą podmioty z siedzibą w Rzeczypospolitej Polskiej, innym Państwie Członkowskim oraz w państwach należących do OECD innych niż Rzeczpospolita Polska i Państwo Członkowskie.
5. Akceptowalne zabezpieczenia: opis akceptowalnych zabezpieczeń w odniesieniu do rodzajów aktywów, wystawcy, terminu zapadalności, płynności, a także zasad dywersyfikacji i korelacji zabezpieczeń.
Akceptowalnym zabezpieczeniem TFUPW mogą być środki pieniężne, Instrumenty Dłużne, w szczególności instrumenty emitowane przez Skarb Państwa lub NBP oraz akcje emitentów z siedzibą w Rzeczypospolitej Polskiej, innym Państwie Członkowskim, w państwach należących do OECD innych niż Rzeczpospolita Polska i Państwo Członkowskie, w zakresie zgodnym z polityką inwestycyjną danego Subfunduszu określoną w Statucie.
Instrumenty Dłużne przyjmowane jako zabezpieczenie TFUPW będą miały termin zapadalności nie dłuższy niż 15 lat.
Nie przewiduje się szczegółowych zasad dywersyfikacji zabezpieczeń, poza ogólnymi zasadami dywersyfikacji lokat oraz ograniczeniami inwestycyjnymi przewidzianymi w Statucie Funduszu dla każdego z Subfunduszy.
Korelacja zabezpieczeń może wystąpić wyłącznie w odniesieniu do akcji z uwagi na fakt, iż w praktyce rynków kapitałowych obserwuje się czasami korelacje zachowań akcji wynikające chociażby z podobnych zachowań inwestorów w ramach danego rynku, rynków w danym regionie lub nawet w skali globalnej.
6. Wycena zabezpieczeń: opis stosowanej metody wyceny zabezpieczeń i jej uzasadnienie oraz informacja, czy stosowana jest codzienna wycena według wartości rynkowej i codzienne zmienne depozyty zabezpieczające.
Wycena zabezpieczeń ustalana jest w oparciu o postanowienia Prospektu Funduszu lub umów z kontrpartnernami transakcji, jeżeli przewidują one postanowienia szczegółowe.
Fundusz stosuje codzienną aktualizację wyceny wartości zabezpieczeń oraz depozytów zabezpieczających.
7. Zarządzanie ryzykiem: opis ryzyk związanych z TFUPW, jak również ryzyk związanych z zarządzaniem zabezpieczeniami, takich jak: ryzyko operacyjne, ryzyko płynności, ryzyko kontrahenta, ryzyko przechowywania i ryzyka prawne, a także, w stosownych przypadkach, ryzyk wynikających z ponownego wykorzystania tych zabezpieczeń.
Z TFUPW oraz z zarządzaniem zabezpieczeniami tych transakcji związane są następujące rodzaje ryzyka:
- 1) ryzyko operacyjne – ryzyko to dotyczy możliwości poniesienia strat w wyniku nieadekwatnych lub zawodnych procesów wewnętrznych, błędów ludzkich, błędów systemów lub w wyniku zdarzeń zewnętrznych. Powyższe zdarzenia mogą skutkować np. błędnym lub opóźnionym rozliczeniem transakcji, błędnym oznaczeniu zabezpieczenia transakcji lub zawieszeniem systemów komputerowych uniemożliwiającym przeprowadzenie transakcji; pomiar tego ryzyka następuje poprzez monitorowanie liczby oraz wielkości zdarzeń związanych z wystąpieniem tego ryzyka w zakładanym przedziale czasowym,
 - 2) ryzyko płynności – ryzyko to dotyczy możliwości poniesienia strat w wyniku przyjęcia jako zabezpieczenie papieru wartościowego, który może okazać się instrumentem o ograniczonej płynności,
 - 3) ryzyko kontrahenta – w przypadku gdy kontrahent nie wywiązuje się ze swoich zobowiązań wynikających z transakcji Fundusz może ponieść straty negatywnie wpływające na Wartość Aktywów Netto każdego z Subfunduszy, ryzyko to w szczególności odnosi się do wystąpienia sytuacji niewypłacalności kontrahenta,
 - 4) ryzyko przechowywania – ryzyko związane z przekazaniem papierów wartościowych na zabezpieczenie transakcji występuje w przypadku, gdy podmiot przyjmujący zabezpieczenie nie przechowuje zabezpieczenia na odrębnym rachunku wyłączonym z masy upadłościowej instytucji przechowującej te papiery wartościowe,

- 5) *ryzyko prawne – ryzyko związane z zawieraniem transakcji z podmiotami działającymi w obcych jurysdykcjach inaczej określających prawa i obowiązki stron transakcji w zakresie transakcji,*
- 6) *ryzyko wynikające z ponownego wykorzystania zabezpieczeń – ryzyko to istnieje gdy kontrahent Funduszu ponownie używa papierów wartościowych stanowiących zabezpieczenie transakcji i dojdzie do sytuacji, w której kontrahent nie odzyska tych papierów wartościowych w terminie pozwalającym mu na wywiązanie się z obowiązków wynikających z transakcji zawartej z Funduszem,*
- 7) *ryzyko rynkowe – ryzyko zmiany ceny papieru wartościowego stanowiącego zabezpieczenie transakcji,*
- 8) *ryzyko stosowania dźwigni finansowej – ponowne wykorzystanie papierów wartościowych przyjętych jako zabezpieczenie transakcji powoduje zwiększenie Dźwigni Finansowej AFI Funduszu, mechanizm dźwigni finansowej powoduje zwielokrotnienie zysków albo strat z transakcji.*
8. *Opis sposobu przechowywania aktywów podlegających TFUPW oraz otrzymanych zabezpieczeń (np. u depozytariusza Funduszu).*
Aktywa podlegające TFUPW oraz otrzymane zabezpieczenia przechowywane są na rachunkach Funduszu prowadzonych przez Depozytariusza na rzecz właściwego Subfunduszu.
9. *Opis wszelkich ograniczeń (regulacyjnych lub dobrowolnych) dotyczących ponownego wykorzystania zabezpieczeń.*
Z zastrzeżeniem postanowień Rozporządzenia SFTR, nie istnieją prawne ograniczenia dotyczące ponownego wykorzystania zabezpieczeń. Umowy, których stroną jest Fundusz, nie zawierają postanowień, które ograniczałyby ponowne wykorzystanie zabezpieczeń.
10. *Zasady dotyczące podziału zysków z TFUPW: opis tego, jaki odsetek dochodów generowanych przez Transakcje Finansowane z Użyciem Papierów Wartościowych jest przekazywany do Funduszu, a także opis kosztów i opłat przypisanych Towarzystwu lub stronom trzecim (np. tzw. „agent lender”), wraz ze wskazaniem czy są to jednostki powiązane z Towarzystwem.*
Całość dochodów generowanych z TFUPW jest przekazywana do właściwego Subfunduszu.
Fundusz może zawierać TFUPW również z podmiotami powiązanymi z Towarzystwem, z zastrzeżeniem ograniczeń wynikających z przepisów prawa.
Koszty lub opłaty związane z TFUPW, w szczególności prowizje i opłaty bankowe oraz prowizje i opłaty transakcyjne, są pokrywane przez Fundusz z Aktywów właściwego Subfunduszu bezpośrednio lub będą niezwłocznie zwracane Towarzystwu, o ile zostały poniesione przez Towarzystwo.
Niektóre z kosztów lub opłat wymienionych w zdaniu poprzedzającym mogą być ponoszone na rzecz podmiotów powiązanych z Towarzystwem, z zastrzeżeniem ograniczeń wynikających z przepisów prawa.”