

**INFORMACJA O ZMIANACH W TREŚCI PROSPEKTÓW INFORMACYJNYCH FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH  
ZARZĄDZANYCH PRZEZ PKO TOWARZYSTWO FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH S.A.  
DOKONANYCH W DNIU 31 MAJA 2013 R.**

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

1. Na stronie tytułowej w punkcie 5 datę „1 maja 2013 r.” zastępuje się datą „31 maja 2013 r.”.
2. w rozdziale III pkt 3.1. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„**Jednostki Uczestnictwa kategorii A, A1 i E** charakteryzują się tym, że Uczestnik przy nabyciu płaci opłatę manipulacyjną, zwaną Opłatą za Nabycie, maksymalnie do wysokości wskazanej w Statucie Funduszu.

**Jednostki Uczestnictwa kategorii B i B1** charakteryzują się tym, że Uczestnik przy odkupieniu płaci opłatę manipulacyjną, zwaną Opłatą za Odkupienie, maksymalnie do wysokości wskazanej w Statucie Funduszu.

**Jednostki Uczestnictwa kategorii C i C1** charakteryzują się tym, że Uczestnik przy nabyciu płaci opłatę manipulacyjną zwaną Opłatą za Nabycie oraz przy odkupieniu płaci Opłatą za Odkupienie maksymalnie do wysokości wskazanej w Statucie Funduszu.

**Jednostki Uczestnictwa kategorii F i I** charakteryzują się tym, że Uczestnik nie ponosi kosztów z tytułu Opłaty za Nabycie i Opłaty za Odkupienie.

Na potrzeby publikacji kluczowych informacji dla inwestorów jednostki kategorii A są reprezentatywne dla kategorii A1, E, F oraz I, kategoria C jest reprezentatywna dla kategorii C1, natomiast kategoria B jest reprezentatywna dla kategorii B1. W związku z powyższym Fundusz publikuje kluczowe informacje dla inwestorów wykorzystując w tym celu w/w kategorie reprezentatywne.”,

3. w rozdziale III pkt 6.1.1.2. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„6.1.1.2. dokonanie wpłaty bezpośredniej (tj. wpłatę środków pieniężnych przeznaczonych na nabycie Jednostek Uczestnictwa bezpośrednio na przeznaczony do tego celu rachunek prowadzony dla Funduszu), o ile dany podmiot jest już Uczestnikiem Funduszu lub innego funduszu inwestycyjnego zarządzanego przez Towarzystwo.”,
4. w rozdziale III pkt 6.1.19. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„6.1.19. Rejestr jest automatycznie zamykany w przypadku, gdy środki pieniężne przeznaczone na nabycie Jednostek Uczestnictwa nie wpłyną na wyznaczony rachunek bankowy Funduszu w terminie sześciu tygodni od daty otwarcia Rejestru.”,
5. w rozdziale III pkt 6.2.6.1. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„6.2.6.1. w zakresie Jednostek Uczestnictwa kategorii I - Fundusz odkupuje Jednostki Uczestnictwa po cenie równej WANJU obowiązującej w Dniu Wyceny, w którym Agent Obsługujący otrzymał informację o złożeniu Zlecenia odkupienia.”,
6. w rozdziale III pkt 6.3.10.1. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„6.3.10.1 w zakresie Jednostek Uczestnictwa kategorii I - Fundusz odkupuje Jednostki Uczestnictwa po cenie równej WANJU obowiązującej w Dniu Wyceny, w którym Agent Obsługujący otrzymał informację o złożeniu Zlecenia konwersji.”,

7. w rozdziale III pkt 6.3.15. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„6.3.15. W przypadku nabycia w wyniku zamiany (konwersja do Funduszu) Inwestorzy i Uczestnicy nabywają Jednostki Uczestnictwa po cenie równej WANJU obowiązującej dla tego Dnia Wyceny, w którym nastąpiło odkupienie Jednostek Uczestnictwa w innym funduszu PKO, z którego przekazywane są środki tytułem nabycia Jednostek Uczestnictwa Funduszu, przy czym termin ten nie będzie dłuższy niż 7 dni kalendarzowych liczonych od dnia złożenia Dystrybutorowi prawidłowo wypełnionego Zlecenia konwersji.”

8. w rozdziale III w pkt 6.6.2. tiret pierwsze otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„- nabywa dodatkowo Jednostki Uczestnictwa na Rejestry Uczestników w liczbie stanowiącej różnicę pomiędzy liczbą Jednostek Uczestnictwa, jaką nabyliby w przypadku realizacji nabycia w oparciu o prawidłową wycenę, a liczbą Jednostek Uczestnictwa faktycznie nabytych. Świadczenie jest realizowane w oparciu o cenę z dnia realizacji nabycia dodatkowego,”

9. w rozdziale III w pkt 14.2.1. „(tekst jednolity Dz. U. z 2010 r. Nr 51 poz. 307 z późn. zm.)” zastępuje się „(tekst jednolity Dz. U. z 2012 r. poz. 361 z późn. zm.)”,

10. w rozdziale III pkt 17.2. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„Współczynnik Kosztów Całkowitych (wskaźnik WKC) za rok 2012 wynosi:

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, C – 4,14%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A1 – 3,14%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii E – 1,55%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii I – 0,00%

Na dzień 31.12.2012 r. Fundusz nie zbył Jednostek Uczestnictwa kategorii B, B1 oraz C1.

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:

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

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 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 Funduszu.”,

11. w rozdziale III pkt 17.3.2. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:  
„17.3.2. Z zastrzeżeniem wyjątków przewidzianych w pkt 17.3. poniżej, Uczestnik żądając od Funduszu odkupienia posiadanych w tym Funduszu Jednostek Uczestnictwa kategorii B, B1 lub C, C1 może być obciążony opłatą manipulacyjną zwaną Opłatą za Odkupienie maksymalnie do wysokości nie przekraczającej:”
12. w rozdziale III pkt 17.3.2.2. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:  
„17.3.2.2. 2,25% kwoty podlegającej odkupieniu w przypadku inwestowania w Jednostki Uczestnictwa kategorii C i C1.”,
13. w rozdziale III aktualizuje się pkt. 18.1. zawierający Wartość Aktywów Netto Funduszu na koniec ostatniego roku obrotowego (31 grudnia 2012 r.), zgodnie ze sprawozdaniem finansowym Funduszu zbadanym przez biegłego rewidenta (w tys. zł),
14. w rozdziale III aktualizuje się pkt. 18.2. zawierający średnią stopę zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Funduszu,
15. w rozdziale III aktualizuje się pkt. 18.4. zawierający średnią stopę zwrotu z benchmarku,
16. w rozdziale V pkt 2.2. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:  
„2.2. **Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A. Oddział - Dom Maklerski PKO Banku Polskiego w Warszawie**, ul. Puławska 15, 02-515 Warszawa, tel. 0 801 304 403, (81) 535 63 63.”.

II. **PKO AKCJI MAŁYCH I ŚREDNICH SPÓŁEK – FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY** INFORMUJE O NASTĘPUJĄCYCH ZMIANACH W TREŚCI PROSPEKTU INFORMACYJNEGO:

1. Na stronie tytułowej w punkcie 5 datę „1 maja 2013 r.” zastępuje się datą „31 maja 2013 r.”,
2. w rozdziale III pkt 3.1. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„**Jednostki Uczestnictwa kategorii A, A1 i E** charakteryzują się tym, że Uczestnik przy nabyciu płaci opłatę manipulacyjną, zwaną Opłatą za Nabycie, maksymalnie do wysokości wskazanej w Statucie Funduszu.

**Jednostki Uczestnictwa kategorii B i B1** charakteryzują się tym, że Uczestnik przy odkupieniu płaci opłatę manipulacyjną, zwaną Opłatą za Odkupienie, maksymalnie do wysokości wskazanej w Statucie Funduszu.

**Jednostki Uczestnictwa kategorii C i C1** charakteryzują się tym, że Uczestnik przy nabyciu płaci opłatę manipulacyjną zwaną Opłatą za Nabycie oraz przy odkupieniu płaci Opłatą za Odkupienie maksymalnie do wysokości wskazanej w Statucie Funduszu.

**Jednostki Uczestnictwa kategorii F i I** charakteryzują się tym, że Uczestnik nie ponosi kosztów z tytułu Opłaty za Nabycie i Opłaty za Odkupienie.

Na potrzeby publikacji kluczowych informacji dla inwestorów jednostki kategorii A są reprezentatywne dla kategorii A1, E, F oraz I, kategoria C jest reprezentatywna dla kategorii C1, natomiast kategoria B jest reprezentatywna dla kategorii B1. W związku z powyższym Fundusz publikuje kluczowe informacje dla inwestorów wykorzystując w tym celu w/w kategorie reprezentatywne.”,

3. w rozdziale III pkt 6.1.1.2. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:  
 „6.1.1.2. dokonanie wpłaty bezpośredniej (tj. wpłatę środków pieniężnych przeznaczonych na nabycie Jednostek Uczestnictwa bezpośrednio na przeznaczony do tego celu rachunek prowadzony dla Funduszu), o ile dany podmiot jest już Uczestnikiem Funduszu lub innego funduszu inwestycyjnego zarządzanego przez Towarzystwo.”,
4. w rozdziale III pkt 6.1.18. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:  
 „6.1.18. Rejestr jest automatycznie zamykany w przypadku, gdy środki pieniężne przeznaczone na nabycie Jednostek Uczestnictwa nie wpłyną na wyznaczony rachunek bankowy Funduszu w terminie sześciu tygodni od daty otwarcia Rejestru.”,
5. w rozdziale III pkt 6.2.6.1. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:  
 „6.2.6.1. w zakresie Jednostek Uczestnictwa kategorii I - Fundusz odkupuje Jednostki Uczestnictwa po cenie równej WANJU obowiązującej w Dniu Wyceny, w którym Agent Obsługujący otrzymał informację o złożeniu Zlecenia odkupienia,”
6. w rozdziale III pkt 6.3.15. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:  
 „6.3.15. W przypadku nabycia w wyniku zamiany (konwersja do Funduszu) Inwestorzy i Uczestnicy nabywają Jednostki Uczestnictwa po cenie równej WANJU obowiązującej dla tego Dnia Wyceny, w którym nastąpiło odkupienie Jednostek Uczestnictwa w innym Funduszu PKO, z którego przekazywane są środki tytułem nabycia Jednostek Uczestnictwa Funduszu, przy czym termin ten nie będzie dłuższy niż 7 dni kalendarzowych liczonych od dnia złożenia Dystrybutorowi prawidłowo wypełnionego Zlecenia konwersji.”,
7. w rozdziale III w pkt 6.6.2. tiret pierwsze otrzymuje nowe, następujące brzmienie:  
 „- nabywa dodatkowo Jednostki Uczestnictwa na Rejestry Uczestników w liczbie stanowiącej różnicę pomiędzy liczbą Jednostek Uczestnictwa, jaką nabyliby w przypadku realizacji nabycia w oparciu o prawidłową wycenę a liczbą Jednostek Uczestnictwa faktycznie nabytych. Świadczenie jest realizowane w oparciu o cenę z dnia realizacji nabycia dodatkowego.”,
8. w rozdziale III w pkt 14.2.1. „(tekst jednolity Dz. U. z 2010 r. Nr 51 poz. 307 z późn. zm.)” zastępuje się „(tekst jednolity Dz. U. z 2012 r. poz. 361 z późn. zm.)”,
9. w rozdziale III pkt 17.2. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:  
 „Współczynnik Kosztów Całkowitych (wskaznik WKC) za rok 2012 wynosi:  
 Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, C – 4,09%  
 Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii E – 1,50%  
 Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii I – 0,10%  
 Na dzień 31.12.2012 r. Fundusz nie wyemitował Jednostek Uczestnictwa kategorii A1, B, B1 oraz C1.  
 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.

**Wskaznik WKC** oblicza się według następującego wzoru:

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

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 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 Funduszu.”,

10. w rozdziale III pkt 17.3.2. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„17.3.2. Z zastrzeżeniem wyjątków przewidzianych w pkt 17.3. poniżej, Uczestnik żądając od Funduszu odkupienia posiadanych w tym Funduszu Jednostek Uczestnictwa kategorii B, B1 lub C, C1 może być obciążony opłatą manipulacyjną zwaną Opłatą za Odkupienie maksymalnie do wysokości nie przekraczającej;”

11. w rozdziale III aktualizuje się pkt. 18.1. zawierający Wartość Aktywów Netto Funduszu na koniec ostatniego roku obrotowego (31 grudnia 2012 r.), zgodnie ze sprawozdaniem finansowym Funduszu zbadanym przez biegłego rewidenta (w tys. zł),

12. w rozdziale III aktualizuje się pkt. 18.2. zawierający średnią stopę zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Funduszu,

13. w rozdziale III aktualizuje się pkt. 18.4. zawierający średnią stopę zwrotu z benchmarku,

14. w rozdziale V pkt 2.2. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„2.2. **Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A. Oddział - Dom Maklerski PKO Banku Polskiego w Warszawie**, ul. Puławska 15, 02-515 Warszawa, tel. 0 801 304 403, (81) 535 63 63.”.

III. **PKO AKCJI NOWA EUROPA – FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY** INFORMUJE O NASTĘPUJĄCYCH ZMIANACH W TREŚCI PROSPEKTU INFORMACYJNEGO:

1. Na stronie tytułowej w punkcie 5 datę „1 maja 2013 r.” zastępuje się datą „31 maja 2013 r.”,

2. w rozdziale III pkt 3.1. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„**Jednostki Uczestnictwa kategorii A, A1 i E** charakteryzują się tym, że Uczestnik przy nabyciu płaci opłatą manipulacyjną, zwaną Opłatą za Nabycie, maksymalnie do wysokości wskazanej w Statucie Funduszu.

**Jednostki Uczestnictwa kategorii B i B1** charakteryzują się tym, że Uczestnik przy odkupieniu płaci opłatą manipulacyjną, zwaną Opłatą za Odkupienie, maksymalnie do wysokości wskazanej w Statucie Funduszu.

**Jednostki Uczestnictwa kategorii C i C1** charakteryzują się tym, że Uczestnik przy nabyciu płaci opłatę manipulacyjną zwaną Opłatą za Nabycie oraz przy odkupieniu płaci Opłatę za Odkupienie maksymalnie do wysokości wskazanej w Statucie Funduszu.

**Jednostki Uczestnictwa kategorii F i I** charakteryzują się tym, że Uczestnik nie ponosi kosztów z tytułu Opłaty za Nabycie i Opłaty za Odkupienie.

Na potrzeby publikacji kluczowych informacji dla inwestorów jednostki kategorii A są reprezentatywne dla kategorii A1, E, F oraz I, kategoria C jest reprezentatywna dla kategorii C1, natomiast kategoria B jest reprezentatywna dla kategorii B1. W związku z powyższym Fundusz publikuje kluczowe informacje dla inwestorów wykorzystując w tym celu w/w kategorie reprezentatywne.”,

3. w rozdziale III pkt 6.1.1.2. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„6.1.1.2. dokonanie wpłaty bezpośredniej (tj. wpłatę środków pieniężnych przeznaczonych na nabycie Jednostek Uczestnictwa bezpośrednio na przeznaczony do tego celu rachunek prowadzony dla Funduszu), o ile dany podmiot jest już Uczestnikiem Funduszu lub innego funduszu inwestycyjnego zarządzanego przez Towarzystwo.”,
4. w rozdziale III pkt 6.1.18. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„6.1.18. Rejestr jest automatycznie zamykany w przypadku, gdy środki pieniężne przeznaczone na nabycie Jednostek Uczestnictwa nie wpłyną na wyznaczony rachunek bankowy Funduszu w terminie sześciu tygodni od daty otwarcia Rejestru.”,
5. w rozdziale III pkt 6.3.15. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„6.3.15. W przypadku nabycia w wyniku zamiany (konwersja do Funduszu) Inwestorzy i Uczestnicy nabywają Jednostki Uczestnictwa po cenie równej WANJU obowiązującej dla tego Dnia Wyceny, w którym nastąpiło odkupienie Jednostek Uczestnictwa w innym Funduszu PKO, z którego przekazywane są środki tytułem nabycia Jednostek Uczestnictwa Funduszu, przy czym termin ten nie będzie dłuższy niż 7 dni kalendarzowych liczonych od dnia złożenia Dystrybutorowi prawidłowo wypełnionego Zlecenia konwersji.”,
6. w rozdziale III w pkt 6.6.2. tiret pierwsze otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„- nabywa dodatkowe Jednostki Uczestnictwa na Rejestry Uczestników w liczbie stanowiącej różnicę pomiędzy liczbą Jednostek Uczestnictwa, jaką nabyliby w przypadku realizacji nabycia w oparciu o prawidłową wycenę a liczbą Jednostek Uczestnictwa faktycznie nabytych. Świadczenie jest realizowane w oparciu o cenę z dnia realizacji nabycia dodatkowego.”,
7. w rozdziale III w pkt 14.2.1. „(tekst jednolity Dz. U. z 2010 r. Nr 51 poz. 307 z późn. zm.)” zastępuje się „(tekst jednolity Dz. U. z 2012 r. poz. 361 z późn. zm.)”,
8. w rozdziale III pkt 17.2. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„Współczynnik Kosztów Całkowitych (wskaźnik WKC) za rok 2012 wynosi:

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, B, C – 4,52%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A1 – 3,49%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii E – 1,92%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii I – 0,56%

Na dzień 31.12.2012 r. Fundusz nie zbył Jednostek Uczestnictwa kategorii B1 oraz C1.

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:

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

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 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 Funduszu.”

9. w rozdziale III pkt 17.3.2. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„17.3.2. Z zastrzeżeniem wyjątków przewidzianych w pkt 17.3. poniżej, Uczestnik żądając od Funduszu odkupienia posiadanych w tym Funduszu Jednostek Uczestnictwa kategorii B, B1 lub C, C1 może być obciążony opłatą manipulacyjną zwaną Opłatą za Odkupienie maksymalnie do wysokości nie przekraczającej:”

10. w rozdziale III aktualizuje się pkt. 18.1. zawierający Wartość Aktywów Netto Funduszu na koniec ostatniego roku obrotowego (31 grudnia 2012 r.), zgodnie ze sprawozdaniem finansowym Funduszu zbadanym przez biegłego rewidenta (w tys. zł),

11. w rozdziale III aktualizuje się pkt. 18.2. zawierający średnią stopę zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Funduszu,

12. w rozdziale III aktualizuje się pkt. 18.4. zawierający średnią stopę zwrotu z benchmarku,

13. w rozdziale V pkt 2.2. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„2.2. **Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A. Oddział - Dom Maklerski PKO Banku Polskiego w Warszawie**, ul. Puławska 15, 02-515 Warszawa, tel. 0 801 304 403, (81) 535 63 63.”.

IV. **PKO OBLIGACJI – FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY** INFORMUJE O NASTĘPUJĄCYCH ZMIANACH W TREŚCI PROSPEKTU INFORMACYJNEGO:

1. Na stronie tytułowej w punkcie 5 datę „1 maja 2013 r.” zastępuje się datą „31 maja 2013 r.”,
2. w rozdziale III pkt 3.1. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„Jednostki Uczestnictwa kategorii A, A1 i E charakteryzują się tym, że Uczestnik przy nabyciu płaci opłatę manipulacyjną, zwaną Opłatą za Nabycie, maksymalnie do wysokości wskazanej w Statucie Funduszu,

Jednostki Uczestnictwa kategorii B i B1 charakteryzują się tym, że Uczestnik przy odkupieniu płaci opłatę manipulacyjną, zwaną Opłatą za Odkupienie, maksymalnie do wysokości wskazanej w Statucie Funduszu,

Jednostki Uczestnictwa kategorii C i C1 charakteryzują się tym, że Uczestnik przy nabyciu płaci opłatę manipulacyjną zwaną Opłatą za Nabycie oraz przy odkupieniu płaci Opłatę za Odkupienie maksymalnie do wysokości wskazanej w Statucie Funduszu.

Jednostki Uczestnictwa kategorii F i I charakteryzują się tym, że Uczestnik nie ponosi kosztów z tytułu Opłaty za Nabycie i Opłaty za Odkupienie.

Na potrzeby publikacji kluczowych informacji dla inwestorów jednostki kategorii A są reprezentatywne dla kategorii A1, E, F oraz I, kategoria C jest reprezentatywna dla kategorii C1, natomiast kategoria B jest reprezentatywna dla kategorii B1. W związku z powyższym Fundusz publikuje kluczowe informacje dla inwestorów wykorzystując w tym celu w/w kategorie reprezentatywne.”,

3. w rozdziale III pkt 6.1.1.2. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„6.1.1.2. dokonanie wpłaty bezpośredniej (tj. wpłatę środków pieniężnych przeznaczonych na nabycie Jednostek Uczestnictwa bezpośrednio na przeznaczony do tego celu rachunek prowadzony dla Funduszu), o ile dany podmiot jest już Uczestnikiem Funduszu lub innego funduszu inwestycyjnego zarządzanego przez Towarzystwo.”,

4. w rozdziale III pkt 6.1.19. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

6.1.19. Rejestr jest automatycznie zamykany w przypadku, gdy środki pieniężne przeznaczone na nabycie Jednostek Uczestnictwa nie wpłyną na wyznaczony rachunek bankowy Funduszu w terminie sześciu tygodni od daty otwarcia Rejestru.

5. w rozdziale III pkt 6.3.15. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„6.3.15. W przypadku nabycia w wyniku zamiany (konwersja do Funduszu) Inwestorzy i Uczestnicy nabywają Jednostki Uczestnictwa po cenie równej WANJU obowiązującej dla tego Dnia Wyceny, w którym nastąpiło odkupienie Jednostek Uczestnictwa w innym funduszu PKO, z którego przekazywane są środki tytułem nabycia Jednostek Uczestnictwa Funduszu, przy czym termin ten nie będzie dłuższy niż 7 dni kalendarzowych liczonych od dnia złożenia Dystrybutorowi prawidłowo wypełnionego Zlecenia konwersji.”,

6. w rozdziale III w pkt 6.6.2. tiret pierwsze otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„- nabywa dodatkowe Jednostki Uczestnictwa na Rejestry Uczestników w liczbie stanowiącej różnicę pomiędzy liczbą Jednostek Uczestnictwa, jaką nabyliby w przypadku realizacji nabycia w oparciu o prawidłową wycenę, a liczbą Jednostek Uczestnictwa faktycznie nabytych. Świadczenie jest realizowane w oparciu o cenę z dnia realizacji nabycia dodatkowego,”

7. w rozdziale III w pkt 14.2.1. „(tekst jednolity Dz. U. z 2010 r. Nr 51 poz. 307 z późn. zm.)” zastępuje się „(tekst jednolity Dz. U. z 2012 r. poz. 361 z późn. zm.)”,

8. w rozdziale III pkt 17.2. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„Współczynnik Kosztów Całkowitych (wskaznik WKC) za rok 2012 wynosi:

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A – 5,05%



Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A1 – 4,60%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii E – 4,16%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii I – 2,80%

Na dzień 31.12.2012 r. Fundusz nie wyemitował Jednostek Uczestnictwa kategorii B, C, B1 oraz C1.

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:

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

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 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 Funduszu.”,

9. w rozdziale III pkt 17.3.2. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„17.3.2. Z zastrzeżeniem wyjątków przewidzianych w pkt 17.3. poniżej, Uczestnik żądając od Funduszu odkupienia posiadanych w tym Funduszu Jednostek Uczestnictwa kategorii B lub B1, C lub C1 może być obciążony opłatą manipulacyjną zwaną Opłatą za Odkupienie maksymalnie do wysokości nie przekraczającej:”

10. w rozdziale III pkt 17.3.2.2. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„17.3.2.2. 0,75% kwoty podlegającej odkupieniu w przypadku inwestowania w Jednostki Uczestnictwa kategorii C i C1.”,

11. w rozdziale III aktualizuje się pkt. 18.1. zawierający Wartość Aktywów Netto Funduszu na koniec ostatniego roku obrotowego (31 grudnia 2012 r.), zgodnie ze sprawozdaniem finansowym Funduszu zbadanym przez biegłego rewidenta (w tys. zł),

12. w rozdziale III aktualizuje się pkt. 18.2. zawierający średnią stopę zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Funduszu,

13. w rozdziale III aktualizuje się pkt. 18.4. zawierający średnią stopę zwrotu z benchmarku,

14. w rozdziale V pkt 2.2. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„2.2. **Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A. Oddział - Dom Maklerski PKO Banku Polskiego w Warszawie**, ul. Puławska 15, 02-515 Warszawa, tel. 0 801 304 403, (81) 535 63 63.”.

V. **PKO OBLIGACJI DŁUGOTERMINOWYCH – FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY** INFORMUJE O NASTĘPUJĄCYCH ZMIANACH W TREŚCI PROSPEKTU INFORMACYJNEGO:

1. Na stronie tytułowej w punkcie 5 datę „1 maja 2013 r.” zastępuje się datą „31 maja 2013 r.”,
2. w rozdziale III pkt 3.1. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„**Jednostki Uczestnictwa kategorii A, A1 i E** charakteryzują się tym, że Uczestnik przy nabyciu płaci opłatę manipulacyjną, zwaną Opłatą za Nabycie, maksymalnie do wysokości wskazanej w Statucie Funduszu.

**Jednostki Uczestnictwa kategorii B i B1** charakteryzują się tym, że Uczestnik przy odkupieniu płaci opłatę manipulacyjną, zwaną Opłatą za Odkupienie, maksymalnie do wysokości wskazanej w Statucie Funduszu,

**Jednostki Uczestnictwa kategorii C i C1** charakteryzują się tym, że Uczestnik przy nabyciu płaci opłatę manipulacyjną zwaną Opłatą za Nabycie oraz przy odkupieniu płaci Opłatą za Odkupienie maksymalnie do wysokości wskazanej w Statucie Funduszu.

**Jednostki Uczestnictwa kategorii F i I** charakteryzują się tym, że Uczestnik nie ponosi kosztów z tytułu Opłaty za Nabycie i Opłaty za Odkupienie.

Na potrzeby publikacji kluczowych informacji dla inwestorów jednostki kategorii A są reprezentatywne dla kategorii A1, E, F oraz I, kategoria C jest reprezentatywna dla kategorii C1, natomiast kategoria B jest reprezentatywna dla kategorii B1. W związku z powyższym Fundusz publikuje kluczowe informacje dla inwestorów wykorzystując w tym celu w/w kategorie reprezentatywne.”,

3. w rozdziale III pkt 6.1.1.2. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„6.1.1.2. dokonanie wpłaty bezpośredniej (tj. wpłatę środków pieniężnych przeznaczonych na nabycie Jednostek Uczestnictwa bezpośrednio na przeznaczony do tego celu rachunek prowadzony dla Funduszu), o ile dany podmiot jest już Uczestnikiem Funduszu lub innego funduszu inwestycyjnego zarządzanego przez Towarzystwo.”,
4. w rozdziale III pkt 6.1.18. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„6.1.18. Rejestr jest automatycznie zamykany w przypadku, gdy środki pieniężne przeznaczone na nabycie Jednostek Uczestnictwa nie wpłyną na wyznaczony rachunek bankowy Funduszu w terminie sześciu tygodni od daty otwarcia Rejestru.”,
5. w rozdziale III pkt 6.3.15. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„6.3.15. W przypadku nabycia w wyniku zamiany (konwersja do Funduszu) Inwestorzy i Uczestnicy nabywają Jednostki Uczestnictwa po cenie równej WANJU obowiązującej dla tego Dnia Wyceny, w którym nastąpiło odkupienie Jednostek Uczestnictwa w innym funduszu PKO, z którego przekazywane są środki tytułem nabycia Jednostek Uczestnictwa Funduszu, przy czym termin ten nie będzie dłuższy niż 7 dni kalendarzowych liczonych od dnia złożenia Dystrybutorowi prawidłowo wypełnionego Zlecenia konwersji.”,
6. w rozdziale III w pkt 6.6.2. tiret pierwsze otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„- nabywa dodatkowe Jednostki Uczestnictwa na Rejestry Uczestników w liczbie stanowiącej różnicę pomiędzy liczbą Jednostek Uczestnictwa, jaką nabyliby w przypadku realizacji

nabycia w oparciu o prawidłową wycenę, a liczbą Jednostek Uczestnictwa faktycznie nabytych. Świadczenie jest realizowane w oparciu o cenę z dnia realizacji nabycia dodatkowego,”

7. w rozdziale III w pkt 14.2.1. „(tekst jednolity Dz. U. z 2010 r. Nr 51 poz. 307 z późn. zm.)” zastępuje się „(tekst jednolity Dz. U. z 2012 r. poz. 361 z późn. zm.)”,
8. w rozdziale III pkt 17.2. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„Współczynnik Kosztów Całkowitych (wskaźnik WKC) za rok 2012 wynosi:

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A – 4,69%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A1 – 4,20%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii E – 3,80%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii I – 2,23%

Na dzień 31.12.2012 Fundusz nie zbył Jednostek Uczestnictwa kategorii B, B1, C oraz C1.

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:

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

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 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 Funduszu.”

9. w rozdziale III pkt 17.3.2. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:  
„17.3.2. Z zastrzeżeniem wyjątków przewidzianych w pkt 17.3. poniżej, Uczestnik żądając od Funduszu odkupienia posiadanych w tym Funduszu Jednostek Uczestnictwa kategorii B lub B1, C lub C1 może być obciążony opłatą manipulacyjną zwaną Opłatą za Odkupienie maksymalnie do wysokości nie przekraczającej;”
10. w rozdziale III pkt 17.3.2.2. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„17.3.2.2. 0,75% kwoty podlegającej odkupieniu w przypadku inwestowania w Jednostki Uczestnictwa kategorii C i C1.”,

11. w rozdziale III aktualizuje się pkt. 18.1. zawierający Wartość Aktywów Netto Funduszu na koniec ostatniego roku obrotowego (31 grudnia 2012 r.), zgodnie ze sprawozdaniem finansowym Funduszu zbadanym przez biegłego rewidenta (w tys. zł),
12. w rozdziale III aktualizuje się pkt. 18.2. zawierający średnią stopę zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Funduszu,
13. w rozdziale III aktualizuje się pkt. 18.4. zawierający średnią stopę zwrotu z benchmarku,
14. w rozdziale V pkt 2.2. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„2.2. **Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A. Oddział - Dom Maklerski PKO Banku Polskiego w Warszawie**, ul. Puławska 15, 02-515 Warszawa, tel. 0 801 304 403, (81) 535 63 63.”.

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

1. Na stronie tytułowej w punkcie 5 datę „1 maja 2013 r.” zastępuje się datą „31 maja 2013 r.”,
2. w rozdziale III pkt 3.1. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„**Jednostki Uczestnictwa kategorii A, A1 i E** charakteryzują się tym, że Uczestnik przy nabyciu płaci opłatę manipulacyjną, zwaną Opłatą za Nabycie, maksymalnie do wysokości wskazanej w Statucie Funduszu odrębnie dla każdego Subfunduszu,

**Jednostki Uczestnictwa kategorii B i B1** charakteryzują się tym, że Uczestnik przy odkupieniu płaci opłatę manipulacyjną, zwaną Opłatą za Odkupienie, maksymalnie do wysokości wskazanej w Statucie Funduszu odrębnie dla każdego Subfunduszu,

**Jednostki Uczestnictwa kategorii C i C1** charakteryzują się tym, że Uczestnik przy nabyciu płaci opłatę manipulacyjną zwaną Opłatą za Nabycie oraz przy odkupieniu płaci Opłatę za Odkupienie maksymalnie do wysokości wskazanej w Statucie Funduszu odrębnie dla każdego Subfunduszu.

**Jednostki Uczestnictwa kategorii F i I** charakteryzują się tym, że Uczestnik nie ponosi kosztów z tytułu Opłaty za Nabycie i Opłaty za Odkupienie.

Na potrzeby publikacji kluczowych informacji dla inwestorów jednostki kategorii A są reprezentatywne dla kategorii A1, E, F oraz I, kategoria C jest reprezentatywna dla kategorii C1, natomiast kategoria B jest reprezentatywna dla kategorii B1. W związku z powyższym Fundusz dla każdego Subfunduszu publikuje kluczowe informacje dla inwestorów wykorzystując w tym celu w/w kategorie reprezentatywne.”,

3. w rozdziale III pkt 6.1.3.2. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„6.1.3.2. dokonanie wpłaty bezpośredniej (tj. wpłatę środków pieniężnych przeznaczonych na nabycie Jednostek Uczestnictwa bezpośrednio na przeznaczony do tego celu rachunek prowadzony dla Subfunduszu), jeżeli dany podmiot jest już Uczestnikiem Funduszu w innym Subfunduszu lub uczestnikiem innego funduszu inwestycyjnego zarządzanego przez Towarzystwo.”,
4. w rozdziale III pkt 6.1.20. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

- „6.1.20. Rejestr jest automatycznie zamykany w przypadku, gdy środki pieniężne przeznaczone na nabycie Jednostek Uczestnictwa nie wpłyną na wyznaczony rachunek bankowy Funduszu w terminie sześciu tygodni od daty otwarcia Rejestru.”,
5. w rozdziale III pkt 6.3.14. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:
- „6.3.14. W przypadku nabycia w wyniku zamiany (Konwersja do Funduszu) Inwestorzy i Uczestnicy nabywają Jednostki Uczestnictwa po cenie równej WANJU Subfunduszu obowiązującej dla tego Dnia Wyceny, w którym nastąpiło odkupienie Jednostek Uczestnictwa w innym Subfunduszu, z którego przekazywane są środki tytułem nabycia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu, przy czym termin ten nie będzie dłuższy niż 7 dni kalendarzowych liczonych od dnia złożenia Dystrybutorowi prawidłowo wypełnionego Zlecenia Konwersji.”,
6. w rozdziale III pkt 6.5.10. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:
- „6.5.10. W przypadku nabycia w wyniku zamiany (Przeniesienie do Subfunduszu) Inwestorzy i Uczestnicy nabywają Jednostki Uczestnictwa po cenie równej WANJU Subfunduszu obowiązującej dla tego Dnia Wyceny, w którym nastąpiło odkupienie Jednostek Uczestnictwa w innym Subfunduszu, z którego przekazywane są środki tytułem nabycia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu, przy czym termin ten nie będzie dłuższy niż 7 dni kalendarzowych liczonych od dnia złożenia Dystrybutorowi prawidłowo wypełnionego Zlecenia zamiany.”,
7. w rozdziale III w pkt 6.6.2. tiret pierwsze otrzymuje nowe, następujące brzmienie:
- „- nabywa dodatkowe Jednostki Uczestnictwa na Rejestry Uczestników w liczbie stanowiącej różnicę pomiędzy liczbą Jednostek Uczestnictwa, jaką nabyliby w przypadku realizacji nabycia w oparciu o prawidłową wycenę, a liczbą Jednostek Uczestnictwa faktycznie nabytych. Świadczenie jest realizowane w oparciu o cenę z dnia realizacji nabycia dodatkowego.”,
8. w rozdziale III w pkt 11.2.1. „(tekst jednolity Dz. U. z 2010 r. Nr 51 poz. 307 z późn. zm.)” zastępuje się „(tekst jednolity Dz. U. z 2012 r. poz. 361 z późn. zm.)”,
9. w rozdziale III w podrozdziale IIIa pkt 4.2. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:
- „Współczynnik Kosztów Całkowitych (wskaźnik WKC) za rok 2012 wynosi:
- Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, C - 4,18%
- Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii E - 1,64%
- Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii I - 0,19%
- Na dzień 31.12.2012 r. Subfundusz nie wyemitował Jednostek Uczestnictwa kategorii A1, B, B1 oraz C1.
- 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 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.”

10. w rozdziale III w podrozdziale IIIa aktualizuje się pkt. 5.1. zawierający Wartość Aktywów Netto Funduszu na koniec ostatniego roku obrotowego (31 grudnia 2012 r.), zgodnie ze sprawozdaniem finansowym Funduszu zbadanym przez biegłego rewidenta (w tys. zł),
11. w rozdziale III w podrozdziale IIIa aktualizuje się pkt. 5.2. zawierający średnią stopę zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Funduszu,
12. w rozdziale III w podrozdziale IIIa aktualizuje się pkt. 5.4. zawierający średnią stopę zwrotu z benchmarku,
13. w rozdziale III w podrozdziale IIIa po pkt 5.5. dodaje się pkt. 5.6. i 5.7. o następującym brzmieniu:
  - „5.6. Źródłem danych przedstawionych w pkt. 5.1. jest sprawozdanie finansowe Subfunduszu, a źródłem danych przedstawionych w pkt. 5.2. i 5.4. są dane własne PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.
  - 5.7. Przy ustalaniu stopy zwrotu nie uwzględnia się podatków i opłat publicznoprawnych, a także opłat związanych ze zbywaniem i odkupywaniem Jednostek Uczestnictwa.”
14. w rozdziale III w podrozdziale IIIb pkt 4.2. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:
 

„Współczynnik Kosztów Całkowitych (wskaźnik WKC) za rok 2012 wynosi:

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, C - 4,76%

Na dzień 31.12.2012 r. Subfundusz nie wyemitował Jednostek Uczestnictwa kategorii A1, B, B1, C1, E 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 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.”

15. w rozdziale III w podrozdziale IIIb aktualizuje się pkt. 5.1. zawierający Wartość Aktywów Netto Funduszu na koniec ostatniego roku obrotowego (31 grudnia 2012 r.), zgodnie ze sprawozdaniem finansowym Funduszu zbadanym przez biegłego rewidenta (w tys. zł),
16. w rozdziale III w podrozdziale IIIb aktualizuje się pkt. 5.2. zawierający średnią stopę zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Funduszu,
17. w rozdziale III w podrozdziale IIIb aktualizuje się pkt. 5.4. zawierający średnią stopę zwrotu z benchmarku,
18. w rozdziale III w podrozdziale IIIb po pkt 5.5. dodaje się pkt. 5.6. i 5.7. o następującym brzmieniu:
  - „5.6. Źródłem danych przedstawionych w pkt. 5.1. jest sprawozdanie finansowe Subfunduszu, a źródłem danych przedstawionych w pkt. 5.2. i 5.4. są dane własne PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.
  - 5.7. Przy ustalaniu stopy zwrotu nie uwzględnia się podatków i opłat publicznoprawnych, a także opłat związanych ze zbywaniem i odkupywaniem Jednostek Uczestnictwa.”
19. w rozdziale III w podrozdziale IIIc pkt 4.2. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:
 

„Współczynnik Kosztów Całkowitych (wskaźnik WKC) za rok 2012 wynosi:

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, C - 4,24%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii C1 - 3,86%

Na dzień 31.12.2012 r. Subfundusz nie wyemitował Jednostek Uczestnictwa kategorii A1, B, B1, E 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 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.”

20. w rozdziale III w podrozdziale IIIc aktualizuje się pkt. 5.1. zawierający Wartość Aktywów Netto Funduszu na koniec ostatniego roku obrotowego (31 grudnia 2012 r.), zgodnie ze sprawozdaniem finansowym Funduszu zbadanym przez biegłego rewidenta (w tys. zł),
21. w rozdziale III w podrozdziale IIIc aktualizuje się pkt. 5.2. zawierający średnią stopę zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Funduszu,
22. w rozdziale III w podrozdziale IIIc aktualizuje się pkt. 5.4. zawierający średnią stopę zwrotu z benchmarku,
23. w rozdziale III w podrozdziale IIIc po pkt 5.5. dodaje się pkt. 5.6. i 5.7. o następującym brzmieniu:
  - „5.6. Źródłem danych przedstawionych w pkt. 5.1. jest sprawozdanie finansowe Subfunduszu, a źródłem danych przedstawionych w pkt. 5.2. i 5.4. są dane własne PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.
  - 5.7. Przy ustalaniu stopy zwrotu nie uwzględnia się podatków i opłat publicznoprawnych, a także opłat związanych ze zbywaniem i odkupywaniem Jednostek Uczestnictwa.”
24. w rozdziale III w podrozdziale IIIId pkt 4.2. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:
 

„Współczynnik Kosztów Całkowitych (wskaźnik WKC) za rok 2012 wynosi:

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, C - 3,18%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A1 - 2,36%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii E - 1,78%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii I - 0,63%

Na dzień 31.12.2012 r. Subfundusz nie wyemitował Jednostek Uczestnictwa kategorii B, B1 oraz C1.

**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 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.”

25. w rozdziale III w podrozdziale III d aktualizuje się pkt. 5.1. zawierający Wartość Aktywów Netto Funduszu na koniec ostatniego roku obrotowego (31 grudnia 2012 r.), zgodnie ze sprawozdaniem finansowym Funduszu zbadanym przez biegłego rewidenta (w tys. zł),
26. w rozdziale III w podrozdziale III d aktualizuje się pkt. 5.2. zawierający średnią stopę zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Funduszu,
27. w rozdziale III w podrozdziale III d aktualizuje się pkt. 5.4. zawierający średnią stopę zwrotu z benchmarku,
28. w rozdziale III w podrozdziale III d po pkt 5.5. dodaje się pkt. 5.6. i 5.7. o następującym brzmieniu:
  - „5.6. Źródłem danych przedstawionych w pkt. 5.1. jest sprawozdanie finansowe Subfunduszu, a źródłem danych przedstawionych w pkt. 5.2. i 5.4. są dane własne PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.
  - 5.7. Przy ustalaniu stopy zwrotu nie uwzględnia się podatków i opłat publicznoprawnych, a także opłat związanych ze zbywaniem i odkupywaniem Jednostek Uczestnictwa.”
29. w rozdziale III w podrozdziale III e pkt 4.2. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:
 

„Współczynnik Kosztów Całkowitych (wskaźnik WKC) za rok 2012 wynosi:

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, C – 5,00%

Na dzień 31.12.2012 r. Subfundusz nie wyemitował Jednostek Uczestnictwa kategorii A1, B, B1, C1, E 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 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.”

30. w rozdziale III w podrozdziale IIIe aktualizuje się pkt. 5.1. zawierający Wartość Aktywów Netto Funduszu na koniec ostatniego roku obrotowego (31 grudnia 2012 r.), zgodnie ze sprawozdaniem finansowym Funduszu zbadanym przez biegłego rewidenta (w tys. zł),
31. w rozdziale III w podrozdziale IIIe aktualizuje się pkt. 5.2. zawierający średnią stopę zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Funduszu,
32. w rozdziale III w podrozdziale IIIe po pkt 5.5. dodaje się pkt. 5.6. i 5.7. o następującym brzmieniu:
  - „5.6. Źródłem danych przedstawionych w pkt. 5.1. jest sprawozdanie finansowe Subfunduszu, a źródłem danych przedstawionych w pkt. 5.2. i 5.4. są dane własne PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.
  - 5.7. Przy ustalaniu stopy zwrotu nie uwzględnia się podatków i opłat publicznoprawnych, a także opłat związanych ze zbywaniem i odkupywaniem Jednostek Uczestnictwa.”
33. w rozdziale III w podrozdziale IIIf pkt 4.2. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„Współczynnik Kosztów Całkowitych (wskaźnik WKC) za rok 2012 wynosi:

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, C – 5,02%

Na dzień 31.12.2012 r. Subfundusz nie wyemitował Jednostek Uczestnictwa kategorii A1, B, B1, C1, E 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 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.”

34. w rozdziale III w podrozdziale IIIf aktualizuje się pkt. 5.1. zawierający Wartość Aktywów Netto Funduszu na koniec ostatniego roku obrotowego (31 grudnia 2012 r.), zgodnie ze sprawozdaniem finansowym Funduszu zbadanym przez biegłego rewidenta (w tys. zł),
35. w rozdziale III w podrozdziale IIIf aktualizuje się pkt. 5.2. zawierający średnią stopę zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Funduszu,
36. w rozdziale III w podrozdziale IIIf po pkt 5.5. dodaje się pkt. 5.6. i 5.7. o następującym brzmieniu:
- „5.6. Źródłem danych przedstawionych w pkt. 5.1. jest sprawozdanie finansowe Subfunduszu, a źródłem danych przedstawionych w pkt. 5.2. i 5.4. są dane własne PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.
- 5.7. Przy ustalaniu stopy zwrotu nie uwzględnia się podatków i opłat publicznoprawnych, a także opłat związanych ze zbywaniem i odkupywaniem Jednostek Uczestnictwa.”,
37. w rozdziale III w podrozdziale IIIg pkt 4.2. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:
- „Współczynnik Kosztów Całkowitych (wskaźnik WKC) za rok 2012 wynosi:
- Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, C – 4,98%
- Na dzień 31.12.2012 r. Subfundusz nie wyemitował Jednostek Uczestnictwa kategorii A1, B, B1, C1, E 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 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.”,

38. w rozdziale III w podrozdziale IIIg aktualizuje się pkt. 5.1. zawierający Wartość Aktywów Netto Funduszu na koniec ostatniego roku obrotowego (31 grudnia 2012 r.), zgodnie ze sprawozdaniem finansowym Funduszu zbadanym przez biegłego rewidenta (w tys. zł),
39. w rozdziale III w podrozdziale IIIg aktualizuje się pkt. 5.2. zawierający średnią stopę zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Funduszu,
40. w rozdziale III w podrozdziale IIIg po pkt 5.5. dodaje się pkt. 5.6. i 5.7. o następującym brzmieniu:

- „5.6. Źródłem danych przedstawionych w pkt. 5.1. jest sprawozdanie finansowe Subfunduszu, a źródłem danych przedstawionych w pkt. 5.2. i 5.4. są dane własne PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.
- 5.7. Przy ustalaniu stopy zwrotu nie uwzględnia się podatków i opłat publicznoprawnych, a także opłat związanych ze zbywaniem i odkupywaniem Jednostek Uczestnictwa.”,
41. w rozdziale III w podrozdziale IIIh pkt 4.2. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:
- „Współczynnik Kosztów Całkowitych (wskaźnik WKC) za rok 2012 wynosi:
- Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, C - 4,79%
- Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii E - 2,41%
- Na dzień 31.12.2012 Subfundusz nie wyemitował Jednostek Uczestnictwa kategorii A1, B, B1, C1 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 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.

42. w rozdziale III w podrozdziale IIIh aktualizuje się pkt. 5.1. zawierający Wartość Aktywów Netto Funduszu na koniec ostatniego roku obrotowego (31 grudnia 2012 r.), zgodnie ze sprawozdaniem finansowym Funduszu zbadanym przez biegłego rewidenta (w tys. zł),
43. w rozdziale III w podrozdziale IIIh aktualizuje się pkt. 5.2. zawierający średnią stopę zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Funduszu,
44. w rozdziale III w podrozdziale IIIh po pkt 5.5. dodaje się pkt. 5.6. i 5.7. o następującym brzmieniu:
- „5.6. Źródłem danych przedstawionych w pkt. 5.1. jest sprawozdanie finansowe Subfunduszu, a źródłem danych przedstawionych w pkt. 5.2. i 5.4. są dane własne PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.
- 5.7. Przy ustalaniu stopy zwrotu nie uwzględnia się podatków i opłat publicznoprawnych, a także opłat związanych ze zbywaniem i odkupywaniem Jednostek Uczestnictwa.”,

45. w rozdziale III w podrozdziale III pkt 4.2. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„Współczynnik Kosztów Całkowitych (wskaźnik WKC) za rok 2012 wynosi:

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, C - 4,20%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii E - 1,60%

Na dzień 31.12.2012 r. Subfundusz nie wyemitował Jednostek Uczestnictwa kategorii A1, B, B1, C1 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 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.”

46. w rozdziale III w podrozdziale III aktualizuje się pkt. 5.1. zawierający Wartość Aktywów Netto Funduszu na koniec ostatniego roku obrotowego (31 grudnia 2012 r.), zgodnie ze sprawozdaniem finansowym Funduszu zbadanym przez biegłego rewidenta (w tys. zł),

47. w rozdziale III w podrozdziale III po pkt 5.5. dodaje się pkt. 5.6. o następującym brzmieniu:

„5.6. Źródłem danych przedstawionych w pkt. 5.1. jest sprawozdanie finansowe Subfunduszu.”

48. w rozdziale III w podrozdziale III pkt 4.2. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„Współczynnik Kosztów Całkowitych (wskaźnik WKC) za rok 2012 wynosi:

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, C - 1,69%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A1 - 1,55%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii E - 1,41%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii I - 0,59%

Na dzień 31.12.2012 r. Subfundusz nie wyemitował Jednostek Uczestnictwa kategorii B, B1 oraz C1.

**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 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.”,

49. w rozdziale III w podrozdziale IIIj aktualizuje się pkt. 5.1. zawierający Wartość Aktywów Netto Funduszu na koniec ostatniego roku obrotowego (31 grudnia 2012 r.), zgodnie ze sprawozdaniem finansowym Funduszu zbadanym przez biegłego rewidenta (w tys. zł),
50. w rozdziale III w podrozdziale IIIj po pkt 5.5. dodaje się pkt. 5.6. o następującym brzmieniu:  
„5.6. Źródłem danych przedstawionych w pkt. 5.1. jest sprawozdanie finansowe Subfunduszu.”,
51. w rozdziale V pkt 2.2. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:  
„2.2. **Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A. Oddział - Dom Maklerski PKO Banku Polskiego w Warszawie**, ul. Puławska 15, 02-515 Warszawa, tel. 0 801 304 403, (81) 535 63 63.”.

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

1. Na stronie tytułowej w punkcie 5 datę „1 maja 2013 r.” zastępuje się datą „31 maja 2013 r.”,
2. w rozdziale III pkt 4.6. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:  
„4.6. Towarzystwo przydzieli Jednostki Uczestnictwa w terminie nie dłuższym niż 14 dni od dnia zakończenia przyjmowania zapisów określonego odpowiednio zgodnie z pkt 5.4 Przydział nastąpi przez wpisanie do Rejestru Uczestników liczby Jednostek Uczestnictwa przypadającej na dokonaną wpłatę, powiększoną o wartość odsetek naliczonych przez Depozytariusza od dnia wpłaty do dnia przydziału.”,
3. w rozdziale III pkt 5.1.1.2. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:  
„5.1.1.2. dokonanie wpłaty bezpośredniej (tj. wpłatę środków pieniężnych przeznaczonych na nabycie Jednostek Uczestnictwa bezpośrednio na przeznaczony do tego celu rachunek

prowadzony dla Funduszu), jeżeli dany podmiot jest już Uczestnikiem Funduszu lub uczestnikiem innego funduszu inwestycyjnego zarządzanego przez Towarzystwo.”,

4. w rozdziale III pkt 5.1.3.3. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„5.1.3.3. w przypadku Uczestnika, który dokonuje otwarcia Rejestru w drodze wpłaty bezpośredniej: w przypadku Uczestnika będącego osobą fizyczną: nazwę Funduszu, numer rachunku bankowego Funduszu, imię i nazwisko Uczestnika, kategorię Jednostek Uczestnictwa oraz (zamiast numeru Rejestru) numer PESEL, a także dopisek „Nowy Rejestr”, w przypadku Uczestnika niebędącego osobą fizyczną: nazwę Funduszu, numer rachunku bankowego Funduszu, firmę/nazwę Uczestnika, kategorię Jednostek Uczestnictwa oraz (zamiast numeru Rejestru) numer REGON, a także dopisek „Nowy Rejestr”.”,
5. w rozdziale III pkt 5.1.4. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„5.1.4. zapisy 5.1.3.1. i 5.1.3.3. mają zastosowanie pod warunkiem, iż zgodnie ze Statutem Uczestnikiem mogą być podmioty inne niż osoby prawne. Wpływ środków pieniężnych na przeznaczony do tego celu rachunek Funduszu prowadzony przez Depozytariusza uznaje się za dokonanie przez Uczestnika wpłaty bezpośredniej skutkującej nabyciem Jednostek Uczestnictwa. Przez dzień dokonania wpłaty środków pieniężnych przeznaczonych na nabycie Jednostek Uczestnictwa rozumie się dzień, w którym środki pieniężne wpłynęły na przeznaczony do tego celu rachunek Funduszu prowadzony przez Depozytariusza.”,
6. w rozdziale III pkt 5.1.14. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„5.1.14. Rejestr jest automatycznie zamykany w przypadku, gdy środki pieniężne przeznaczone na nabycie Jednostek Uczestnictwa nie wpłyną na wyznaczony rachunek bankowy Funduszu w terminie sześciu tygodni od daty otwarcia Rejestru.”,
7. w rozdziale III pkt 6.2.6.1. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„6.2.6.1. w zakresie Jednostek Uczestnictwa kategorii I - Fundusz odkupuje Jednostki Uczestnictwa po cenie równej WANJU obowiązującej w Dniu Wyceny, w którym Agent Obsługujący otrzymał informację o złożeniu Zlecenia odkupienia,”,
8. w rozdziale III pkt 6.2.6.2. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„6.2.6.2. w zakresie pozostałych kategorii Jednostek Uczestnictwa - Fundusz odkupuje Jednostki Uczestnictwa po cenie równej WANJU obowiązującej w Dniu Wyceny następującym po Dniu Wyceny, w którym Agent Obsługujący otrzymał informację o złożeniu Zlecenia odkupienia.”,
9. w rozdziale III pkt 6.3.9.1. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„6.3.9.1. w zakresie Jednostek Uczestnictwa kategorii I - Fundusz odkupuje Jednostki Uczestnictwa po cenie równej WANJU obowiązującej w Dniu Wyceny, w którym Agent Obsługujący otrzymał informację o złożeniu Zlecenia Konwersji,”,
10. w rozdziale III w pkt 6.6.2. tiret pierwsze otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„- nabywa dodatkowe Jednostki Uczestnictwa Funduszu na Rejestry Uczestników w liczbie stanowiącej różnicę pomiędzy liczbą Jednostek Uczestnictwa Funduszu, jaką nabyliby w przypadku realizacji nabycia w oparciu o prawidłową wycenę a liczbą Jednostek Uczestnictwa Funduszu faktycznie nabytych. Świadczenie jest realizowane w oparciu o cenę z dnia nabycia dodatkowego;”,
11. w rozdziale III w pkt 14.2.1. „(tekst jednolity Dz. U. z 2010 r. Nr 51 poz. 307 z późn. zm.)” zastępuje się „(tekst jednolity Dz. U. z 2012 r. poz. 361 z późn. zm.)”,
12. w rozdziale III pkt 18.1. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„18.1. Wartość Aktywów Netto Funduszu na koniec ostatniego roku obrotowego (31 grudnia 2012 r.), zgodnie ze sprawozdaniem finansowym Funduszu zbadanym przez biegłego rewidenta (w tys. zł).

Nie dotyczy w związku z faktem, że na dzień sporządzenia dokumentu Fundusz nie sporządził sprawozdania finansowego.”,

13. w rozdziale III pkt 18.2. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„18.2. Średnia stopa zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Funduszu.

Nie dotyczy, w związku z faktem, że Fundusz rozpoczął działalność w 2012 r.”,

14. w rozdziale III pkt 18.4. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„18.4. Średnia stopa zwrotu z benchmarku odpowiednio dla okresów, o których mowa w pkt 18.2.

Nie dotyczy, w związku z faktem, że Fundusz rozpoczął działalność w 2012 r.”.

#### VIII. PKO RYNKU PIENIĘŻNEGO – FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY INFORMUJE O NASTĘPUJĄCYCH ZMIANACH W TREŚCI PROSPEKTU INFORMACYJNEGO:

1. Na stronie tytułowej w punkcie 5 datę „1 maja 2013 r.” zastępuje się datą „31 maja 2013 r.”,

2. w rozdziale III pkt 3.1. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„**Jednostki Uczestnictwa kategorii A, A1 i E** charakteryzują się tym, że Uczestnik przy nabyciu płaci opłatę manipulacyjną, zwaną Opłatą za Nabycie, maksymalnie do wysokości wskazanej w Statucie Funduszu.

**Jednostki Uczestnictwa kategorii B i B1** charakteryzują się tym, że Uczestnik przy odkupieniu płaci opłatę manipulacyjną, zwaną Opłatą za Odkupienie, maksymalnie do wysokości wskazanej w Statucie Funduszu,

**Jednostki Uczestnictwa kategorii C i C1** charakteryzują się tym, że Uczestnik przy nabyciu płaci opłatę manipulacyjną zwaną Opłatą za Nabycie oraz przy odkupieniu płaci Opłatą za Odkupienie maksymalnie do wysokości wskazanej w Statucie Funduszu.

**Jednostki Uczestnictwa kategorii F i I** charakteryzują się tym, że Uczestnik nie ponosi kosztów z tytułu Opłaty za Nabycie i Opłaty za Odkupienie.

Na potrzeby publikacji kluczowych informacji dla inwestorów jednostki kategorii A są reprezentatywne dla kategorii A1, E, F oraz I, kategoria C jest reprezentatywna dla kategorii C1, natomiast kategoria B jest reprezentatywna dla kategorii B1. W związku z powyższym Fundusz publikuje kluczowe informacje dla inwestorów wykorzystując w tym celu w/w kategorie reprezentatywne.”,

3. w rozdziale III pkt 6.1.1.2. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„6.1.1.2. dokonanie wpłaty bezpośredniej (tj. wpłatę środków pieniężnych przeznaczonych na nabycie Jednostek Uczestnictwa bezpośrednio na przeznaczony do tego celu rachunek prowadzony dla Funduszu), o ile dany podmiot jest już Uczestnikiem Funduszu lub innego funduszu inwestycyjnego zarządzanego przez Towarzystwo.”,

4. w rozdziale III pkt 6.1.18. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:



- „6.1.18. Rejestr jest automatycznie zamykany w przypadku, gdy środki pieniężne przeznaczone na nabycie Jednostek Uczestnictwa nie wpłyną na wyznaczony rachunek bankowy Funduszu w terminie sześciu tygodni od daty otwarcia Rejestru.”
5. w rozdziale III pkt 6.3.15. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:
- „6.3.15. W przypadku nabycia w wyniku zamiany (konwersja do Funduszu) Inwestorzy i Uczestnicy nabywają Jednostki Uczestnictwa po cenie równej WANJU obowiązującej dla tego Dnia Wyceny, w którym nastąpiło odkupienie Jednostek Uczestnictwa w innym funduszu PKO, z którego przekazywane są środki tytułem nabycia Jednostek Uczestnictwa Funduszu, przy czym termin ten nie będzie dłuższy niż 7 dni kalendarzowych liczonych od dnia złożenia Dystrybutorowi prawidłowo wypełnionego Zlecenia Konwersji.”
6. w rozdziale III w pkt 6.6.2. tiret pierwsze otrzymuje nowe, następujące brzmienie:
- „- nabywa dodatkowe Jednostki Uczestnictwa na Rejestry Uczestników w liczbie stanowiącej różnicę pomiędzy liczbą Jednostek Uczestnictwa, jaką nabyliby w przypadku realizacji nabycia w oparciu o prawidłową wycenę, a liczbą Jednostek Uczestnictwa faktycznie nabytych. Świadczenie jest realizowane w oparciu o cenę z dnia realizacji nabycia dodatkowego.”
7. w rozdziale III w pkt 14.2.1. „(tekst jednolity Dz. U. z 2010 r. Nr 51 poz. 307 z późn. zm.)” zastępuje się „(tekst jednolity Dz. U. z 2012 r. poz. 361 z późn. zm.)”,
8. w rozdziale III pkt 17.2. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„Współczynnik Kosztów Całkowitych (wskaźnik WKC) za rok 2012 wynosi:

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A – 1,16%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A1 – 1,06%

Na dzień 31.12.2012 Fundusz nie zbył Jednostek Uczestnictwa kategorii B, B1, C, C1, E oraz I.

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:

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

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 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 Funduszu.”,

9. w rozdziale III pkt 17.3.2. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:  
„17.3.2. Z zastrzeżeniem wyjątków przewidzianych w pkt 17.3. poniżej, Uczestnik, żądając od Funduszu odkupienia posiadanych w tym Funduszu Jednostek Uczestnictwa kategorii B lub B1, C lub C1 może być obciążony opłatą manipulacyjną zwaną Opłatą za Odkupienie maksymalnie do wysokości nie przekraczającej:”
10. w rozdziale III pkt 17.3.2.2. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:  
„17.3.2.2. 0,175% kwoty podlegającej odkupieniu w przypadku inwestowania w Jednostki Uczestnictwa kategorii C i C1.”,
11. w rozdziale III aktualizuje się pkt. 18.1. zawierający Wartość Aktywów Netto Funduszu na koniec ostatniego roku obrotowego (31 grudnia 2012 r.), zgodnie ze sprawozdaniem finansowym Funduszu zbadanym przez biegłego rewidenta (w tys. zł),
12. w rozdziale III aktualizuje się pkt. 18.2. zawierający średnią stopę zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Funduszu,
13. w rozdziale III aktualizuje się pkt. 18.4. zawierający średnią stopę zwrotu z benchmarku,
14. w rozdziale V pkt 2.2. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:  
„2.2. **Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A. Oddział - Dom Maklerski PKO Banku Polskiego w Warszawie**, ul. Puławska 15, 02-515 Warszawa, tel. 0 801 304 403, (81) 535 63 63.”.

**IX. PKO SKARBOWY – FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY INFORMUJE O NASTĘPUJĄCYCH ZMIANACH W TREŚCI PROSPEKTU INFORMACYJNEGO:**

1. Na stronie tytułowej w punkcie 5 datę „1 maja 2013 r.” zastępuje się datą „31 maja 2013 r.”,
2. w rozdziale III pkt 3.1. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

**„Jednostki Uczestnictwa kategorii A, A1 i E** charakteryzują się tym, że Uczestnik przy nabyciu płaci opłatę manipulacyjną, zwaną Opłatą za Nabycie, maksymalnie do wysokości wskazanej w Statucie Funduszu.

**Jednostki Uczestnictwa kategorii B i B1** charakteryzują się tym, że Uczestnik przy odkupieniu płaci opłatę manipulacyjną, zwaną Opłatą za Odkupienie, maksymalnie do wysokości wskazanej w Statucie Funduszu,

**Jednostki Uczestnictwa kategorii C i C1** charakteryzują się tym, że Uczestnik przy nabyciu płaci opłatę manipulacyjną zwaną Opłatą za Nabycie oraz przy odkupieniu płaci Opłatą za Odkupienie maksymalnie do wysokości wskazanej w Statucie Funduszu.

**Jednostki Uczestnictwa kategorii F i I** charakteryzują się tym, że Uczestnik nie ponosi kosztów z tytułu Opłaty za Nabycie i Opłaty za Odkupienie.

Na potrzeby publikacji kluczowych informacji dla inwestorów jednostki kategorii A są reprezentatywne dla kategorii A1, E, F oraz I, kategoria C jest reprezentatywna dla kategorii C1, natomiast kategoria B jest reprezentatywna dla kategorii B1. W związku z powyższym Fundusz publikuje kluczowe informacje dla inwestorów wykorzystując w tym celu w/w kategorie reprezentatywne.”,

3. w rozdziale III pkt 6.1.1.2. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:  
 „6.1.1.2. dokonanie wpłaty bezpośredniej (tj. wpłatę środków pieniężnych przeznaczonych na nabycie Jednostek Uczestnictwa bezpośrednio na przeznaczony do tego celu rachunek prowadzony dla Funduszu), o ile dany podmiot jest już Uczestnikiem Funduszu lub innego funduszu inwestycyjnego zarządzanego przez Towarzystwo.”,
4. w rozdziale III pkt 6.1.19. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:  
 „6.1.19. Rejestr jest automatycznie zamykany w przypadku, gdy środki pieniężne przeznaczone na nabycie Jednostek Uczestnictwa nie wpłyną na wyznaczony rachunek bankowy Funduszu w terminie sześciu tygodni od daty otwarcia Rejestru.”,
5. w rozdziale III pkt 6.3.10.1. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:  
 „6.3.10.1. w zakresie Jednostek Uczestnictwa kategorii I - Fundusz odkupuje Jednostki Uczestnictwa po cenie równej WANJU obowiązującej w Dniu Wyceny, w którym Agent Obsługujący otrzymał informację o złożeniu Zlecenia konwersji,”
6. w rozdziale III pkt 6.3.15. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:  
 „6.3.15. W przypadku nabycia w wyniku zamiany (konwersja do Funduszu) Inwestorzy i Uczestnicy nabywają Jednostki Uczestnictwa po cenie równej WANJU obowiązującej dla tego Dnia Wyceny, w którym nastąpiło odkupienie Jednostek Uczestnictwa w innym funduszu PKO, z którego przekazywane są środki tytułem nabycia Jednostek Uczestnictwa Funduszu, przy czym termin ten nie będzie dłuższy niż 7 dni kalendarzowych liczonych od dnia złożenia Dystrybutorowi prawidłowo wypełnionego Zlecenia Konwersji.”,
7. w rozdziale III w pkt 6.6.2. tiret pierwsze otrzymuje nowe, następujące brzmienie:  
 „- nabywa dodatkowe Jednostki Uczestnictwa na Rejestry Uczestników w liczbie stanowiącej różnicę pomiędzy liczbą Jednostek Uczestnictwa, jaką nabyliby w przypadku realizacji nabycia w oparciu o prawidłową wycenę, a liczbą Jednostek Uczestnictwa faktycznie nabytych. Świadczenie jest realizowane w oparciu o cenę z dnia realizacji nabycia dodatkowego,”
8. w rozdziale III w pkt 14.2.1. „(tekst jednolity Dz. U. z 2010 r. Nr 51 poz. 307 z późn. zm.)” zastępuje się „(tekst jednolity Dz. U. z 2012 r. poz. 361 z późn. zm.)”,
9. w rozdziale III pkt 17.2. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:  
 „Współczynnik Kosztów Całkowitych (wskaznik WKC) za rok 2012 wynosi:  
 Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A – 1,83%  
 Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A1 – 1,81%  
 Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii E – 1,64%  
 Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii I – 0,67%  
 Na dzień 31.12.2012 Fundusz nie zbył Jednostek Uczestnictwa kategorii B B1, C oraz C1.  
 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.

**Wskaznik WKC** oblicza się według następującego wzoru:

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

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 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 Funduszu.”,

10. w rozdziale III pkt 17.3.2. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„17.3.2. Z zastrzeżeniem wyjątków przewidzianych w pkt 17.3. poniżej, Uczestnik żądając od Funduszu odkupienia posiadanych w tym Funduszu Jednostek Uczestnictwa kategorii B lub B1, C lub C1 może być obciążony opłatą manipulacyjną zwaną Opłatą za Odkupienie maksymalnie do wysokości nie przekraczającej:”,

11. w rozdziale III pkt 17.3.2.2. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„17.3.1.2. 0,275% kwoty podlegającej odkupieniu w przypadku inwestowania w Jednostki Uczestnictwa kategorii C lub C1.”,

12. w rozdziale III aktualizuje się pkt. 18.1. zawierający Wartość Aktywów Netto Funduszu na koniec ostatniego roku obrotowego (31 grudnia 2012 r.), zgodnie ze sprawozdaniem finansowym Funduszu zbadanym przez biegłego rewidenta (w tys. zł),

13. w rozdziale III aktualizuje się pkt. 18.2. zawierający średnią stopę zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Funduszu,

14. w rozdziale III aktualizuje się pkt. 18.4. zawierający średnią stopę zwrotu z benchmarku,

15. w rozdziale V pkt 2.2. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„2.2. **Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A. Oddział - Dom Maklerski PKO Banku Polskiego w Warszawie**, ul. Puławska 15, 02-515 Warszawa, tel. 0 801 304 403, (81) 535 63 63.”.

X. **PKO STRATEGICZNEJ ALOKACJI – FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY** INFORMUJE O NASTĘPUJĄCYCH ZMIANACH W TREŚCI PROSPEKTU INFORMACYJNEGO:

1. Na stronie tytułowej w punkcie 5 datę „1 maja 2013 r.” zastępuje się datą „31 maja 2013 r.”,

2. w rozdziale III pkt 3.1. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„Jednostki Uczestnictwa kategorii A, A1 i E charakteryzują się tym, że Uczestnik przy nabyciu płaci opłatę manipulacyjną, zwaną Opłatą za Nabycie, maksymalnie do wysokości wskazanej w Statucie Funduszu.

Jednostki Uczestnictwa kategorii B i B1 charakteryzują się tym, że Uczestnik przy odkupieniu płaci opłatę manipulacyjną, zwaną Opłatą za Odkupienie, maksymalnie do wysokości wskazanej w Statucie Funduszu.

Jednostki Uczestnictwa kategorii C i C1 charakteryzują się tym, że Uczestnik przy nabyciu płaci opłatę manipulacyjną zwaną Opłatą za Nabycie oraz przy odkupieniu płaci Opłatę za Odkupienie maksymalnie do wysokości wskazanej w Statucie Funduszu.

Jednostki Uczestnictwa kategorii F i I charakteryzują się tym, że Uczestnik nie ponosi kosztów z tytułu Opłaty za Nabycie i Opłaty za Odkupienie.

Na potrzeby publikacji kluczowych informacji dla inwestorów jednostki kategorii A są reprezentatywne dla kategorii A1, E, F oraz I, kategoria C jest reprezentatywna dla kategorii C1, natomiast kategoria B jest reprezentatywna dla kategorii B1. W związku z powyższym Fundusz publikuje kluczowe informacje dla inwestorów wykorzystując w tym celu w/w kategorie reprezentatywne.”,

3. w rozdziale III pkt 6.1.2.2. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„6.1.2.2. dokonanie wpłaty bezpośredniej (tj. wpłatę środków pieniężnych przeznaczonych na nabycie Jednostek Uczestnictwa bezpośrednio na przeznaczony do tego celu rachunek prowadzony dla Funduszu), o ile dany podmiot jest już Uczestnikiem Funduszu lub innego funduszu inwestycyjnego zarządzanego przez Towarzystwo.”,

4. w rozdziale III pkt 6.1.18. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„6.1.18. Rejestr jest automatycznie zamykany w przypadku, gdy środki pieniężne przeznaczone na nabycie Jednostek Uczestnictwa nie wpłyną na wyznaczony rachunek bankowy Funduszu w terminie sześciu tygodni od daty otwarcia Rejestru.”,

5. w rozdziale III pkt 6.3.14. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„6.3.14. W przypadku nabycia w wyniku zamiany (konwersja do Funduszu) Inwestorzy i Uczestnicy nabywają Jednostki Uczestnictwa po cenie równej WANJU obowiązującej dla tego Dnia Wyceny, w którym nastąpiło odkupienie Jednostek Uczestnictwa w innym funduszu PKO, z którego przekazywane są środki tytułem nabycia Jednostek Uczestnictwa Funduszu, przy czym termin ten nie będzie dłuższy niż 7 dni kalendarzowych liczonych od dnia złożenia Dystrybutorowi prawidłowo wypełnionego Zlecenia Konwersji.”,

6. w rozdziale III w pkt 6.6.2. tiret pierwsze otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„- nabywa dodatkowe Jednostki Uczestnictwa na Rejestry Uczestników w liczbie stanowiącej różnicę pomiędzy liczbą Jednostek Uczestnictwa, jaką nabyliby w przypadku realizacji nabycia w oparciu o prawidłową wycenę, a liczbą Jednostek Uczestnictwa faktycznie nabytych. Świadczenie jest realizowane w oparciu o cenę z dnia realizacji nabycia dodatkowego,”

7. w rozdziale III w pkt 14.2.1. „(tekst jednolity Dz. U. z 2010 r. Nr 51 poz. 307 z późn. zm.)” zastępuje się „(tekst jednolity Dz. U. z 2012 r. poz. 361 z późn. zm.)”,

8. w rozdziale III pkt 17.2. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„Współczynnik Kosztów Całkowitych (wskaźnik WKC) za rok 2012 wynosi:

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, C – 6,02%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii E - 3,61%

Na dzień 31.12.2012 Fundusz nie wyemitował Jednostek Uczestnictwa kategorii A1, B, B1, C1 oraz I.

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:

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

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 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 Funduszu.”,

9. w rozdziale III pkt 17.3.2. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„17.3.2. Z zastrzeżeniem wyjątków przewidzianych w pkt 17.3. poniżej, Uczestnik żądając od Funduszu odkupienia Jednostek Uczestnictwa kategorii B, B1, C lub C1 może być obciążony opłatą manipulacyjną za odkupienie maksymalnie do wysokości:”,

10. w rozdziale III pkt 17.3.2.2. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„17.3.2.2. 2,25% kwoty podlegającej odkupieniu w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii C, C1.”,

11. w rozdziale III aktualizuje się pkt. 18.1. zawierający Wartość Aktywów Netto Funduszu na koniec ostatniego roku obrotowego (31 grudnia 2012 r.), zgodnie ze sprawozdaniem finansowym Funduszu zbadanym przez biegłego rewidenta (w tys. zł),

12. w rozdziale III aktualizuje się pkt. 18.2. zawierający średnią stopę zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Funduszu,

13. w rozdziale III aktualizuje się pkt. 18.4. zawierający średnią stopę zwrotu z benchmarku,

14. w rozdziale III pkt 18.6. otrzymuje numer 18.7. i jednocześnie dodaje się pkt 18.6. o następującym brzmieniu:

„18.6. Źródłem danych przedstawionych w pkt. 18.1. jest sprawozdanie finansowe Subfunduszu, a źródłem danych przedstawionych w pkt. 18.2. i 18.4. są dane własne PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.”,

15. w rozdziale V pkt 2.2. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:
- „2.2. **Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A. Oddział - Dom Maklerski PKO Banku Polskiego w Warszawie**, ul. Puławska 15, 02-515 Warszawa, tel. 0 801 304 403, (81) 535 63 63.”.
- XI. **PKO STABILNEGO WZROSTU – FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY** INFORMUJE O NASTĘPUJĄCYCH ZMIANACH W TREŚCI PROSPEKTU INFORMACYJNEGO:
1. Na stronie tytułowej w punkcie 5 datę „1 maja 2013 r.” zastępuje się datą „31 maja 2013 r.”,
  2. w rozdziale III pkt 3.1. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

**„Jednostki Uczestnictwa kategorii A, A1 i E** charakteryzują się tym, że Uczestnik przy nabyciu płaci opłatę manipulacyjną, zwaną Opłatą za Nabycie, maksymalnie do wysokości wskazanej w Statucie Funduszu.

**Jednostki Uczestnictwa kategorii B i B1** charakteryzują się tym, że Uczestnik przy odkupieniu płaci opłatę manipulacyjną, zwaną Opłatą za Odkupienie, maksymalnie do wysokości wskazanej w Statucie Funduszu,

**Jednostki Uczestnictwa kategorii C i C1** charakteryzują się tym, że Uczestnik przy nabyciu płaci opłatę manipulacyjną zwaną Opłatą za Nabycie oraz przy odkupieniu płaci Opłatę za Odkupienie maksymalnie do wysokości wskazanej w Statucie Funduszu.

**Jednostki Uczestnictwa kategorii F i I** charakteryzują się tym, że Uczestnik nie ponosi kosztów z tytułu Opłaty za Nabycie i Opłaty za Odkupienie.

Na potrzeby publikacji kluczowych informacji dla inwestorów jednostki kategorii A są reprezentatywne dla kategorii A1, E, F oraz I, kategoria C jest reprezentatywna dla kategorii C1, natomiast kategoria B jest reprezentatywna dla kategorii B1. W związku z powyższym Fundusz publikuje kluczowe informacje dla inwestorów wykorzystując w tym celu w/w kategorie reprezentatywne.”,
  3. w rozdziale III pkt 6.1.1.2. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„6.1.1.2. dokonanie wpłaty bezpośredniej (tj. wpłatę środków pieniężnych przeznaczonych na nabycie Jednostek Uczestnictwa bezpośrednio na przeznaczony do tego celu rachunek prowadzony dla Funduszu), o ile dany podmiot jest już Uczestnikiem Funduszu lub innego funduszu inwestycyjnego zarządzanego przez Towarzystwo.”,
  4. w rozdziale III pkt 6.1.19. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„6.1.19. Rejestr jest automatycznie zamykany w przypadku, gdy środki pieniężne przeznaczone na nabycie Jednostek Uczestnictwa nie wpłyną na wyznaczony rachunek bankowy Funduszu w terminie sześciu tygodni od daty otwarcia Rejestru.”,
  5. w rozdziale III pkt 6.3.15. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„6.3.15. W przypadku nabycia w wyniku zamiany (konwersja do Funduszu) Inwestorzy i Uczestnicy nabywają Jednostki Uczestnictwa po cenie równej WANJU obowiązującej dla tego Dnia Wyceny, w którym nastąpiło odkupienie Jednostek Uczestnictwa w innym funduszu PKO, z którego przekazywane są środki tytułem nabycia Jednostek Uczestnictwa Funduszu, przy czym termin ten nie będzie dłuższy niż 7 dni kalendarzowych liczonych od dnia złożenia Dystrybutorowi prawidłowo wypełnionego Zlecenia Konwersji.”,
  6. w rozdziale III w pkt 6.6.2. tiret pierwsze otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

- „- nabywa dodatkowe Jednostki Uczestnictwa na Rejestry Uczestników w liczbie stanowiącej różnicę pomiędzy liczbą Jednostek Uczestnictwa, jaką nabyliby w przypadku realizacji nabycia w oparciu o prawidłową wycenę, a liczbą Jednostek Uczestnictwa faktycznie nabytych. Świadczenie jest realizowane w oparciu o cenę z dnia realizacji nabycia dodatkowego,”
7. w rozdziale III w pkt 14.2.1. „(tekst jednolity Dz. U. z 2010 r. Nr 51 poz. 307 z późn. zm.)” zastępuje się „(tekst jednolity Dz. U. z 2012 r. poz. 361 z późn. zm.)”,
8. w rozdziale III pkt 17.2. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:
- „Współczynnik Kosztów Całkowitych (wskaźnik WKC) za rok 2012 wynosi:
- Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, C – 4,17%
- Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A1 – 3,63%
- Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii E – 2,89%
- Na dzień 31.12.2012 Fundusz nie zbył Jednostek Uczestnictwa kategorii B, B1, C1 oraz I.
- 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:

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

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 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 Funduszu.”

9. w rozdziale III pkt 17.3.2. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:
- „17.3.2. Z zastrzeżeniem wyjątków przewidzianych w pkt 17.3. poniżej, Uczestnik żądając od Funduszu odkupienia posiadanych w tym Funduszu Jednostek Uczestnictwa kategorii B, B1 lub C, C1 może być obciążony opłatą manipulacyjną zwaną Opłatą za Odkupienie maksymalnie do wysokości nieprzekraczającej:”
10. w rozdziale III aktualizuje się pkt. 18.1. zawierający Wartość Aktywów Netto Funduszu na koniec ostatniego roku obrotowego (31 grudnia 2012 r.), zgodnie ze sprawozdaniem finansowym Funduszu zbadanym przez biegłego rewidenta (w tys. zł),



11. w rozdziale III aktualizuje się pkt. 18.2. zawierający średnią stopę zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Funduszu,
12. w rozdziale III aktualizuje się pkt. 18.4. zawierający średnią stopę zwrotu z benchmarku,
13. w rozdziale V pkt 2.2. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:  
„2.2. **Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A. Oddział - Dom Maklerski PKO Banku Polskiego w Warszawie**, ul. Puławska 15, 02-515 Warszawa, tel. 0 801 304 403, (81) 535 63 63.”.

**XII. PKO ZRÓWNOWAŻONY – FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY INFORMUJE O NASTĘPUJĄCYCH ZMIANACH W TREŚCI PROSPEKTU INFORMACYJNEGO:**

1. Na stronie tytułowej w punkcie 5 datę „1 maja 2013 r.” zastępuje się datą „31 maja 2013 r.”,
2. w rozdziale III pkt 3.1. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„**Jednostki Uczestnictwa kategorii A, A1 i E** charakteryzują się tym, że Uczestnik przy nabyciu płaci opłatę manipulacyjną, zwaną Opłatą za Nabycie, maksymalnie do wysokości wskazanej w Statucie Funduszu.

**Jednostki Uczestnictwa kategorii B i B1** charakteryzują się tym, że Uczestnik przy odkupieniu płaci opłatę manipulacyjną, zwaną Opłatą za Odkupienie, maksymalnie do wysokości wskazanej w Statucie Funduszu,

**Jednostki Uczestnictwa kategorii C i C1** charakteryzują się tym, że Uczestnik przy nabyciu płaci opłatę manipulacyjną zwaną Opłatą za Nabycie oraz przy odkupieniu płaci Opłatę za Odkupienie maksymalnie do wysokości wskazanej w Statucie Funduszu,

**Jednostki Uczestnictwa kategorii F i I** charakteryzują się tym, że Uczestnik nie ponosi kosztów z tytułu Opłaty za Nabycie i Opłaty za Odkupienie,

Na potrzeby publikacji kluczowych informacji dla inwestorów jednostki kategorii A są reprezentatywne dla kategorii A1, E, F oraz I, kategoria C jest reprezentatywna dla kategorii C1, natomiast kategoria B jest reprezentatywna dla kategorii B1. W związku z powyższym Fundusz publikuje kluczowe informacje dla inwestorów wykorzystując w tym celu w/w kategorie reprezentatywne.”,

3. w rozdziale III pkt 6.1.1.2. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:  
„6.1.1.2. dokonanie wpłaty bezpośredniej (tj. wpłatę środków pieniężnych przeznaczonych na nabycie Jednostek Uczestnictwa bezpośrednio na przeznaczony do tego celu rachunek prowadzony dla Funduszu), o ile dany podmiot jest już Uczestnikiem Funduszu lub innego funduszu inwestycyjnego zarządzanego przez Towarzystwo.”,
4. w rozdziale III pkt 6.1.19. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:  
„6.1.19. Rejestr jest automatycznie zamykany w przypadku, gdy środki pieniężne przeznaczone na nabycie Jednostek Uczestnictwa nie wpłyną na wyznaczony rachunek bankowy Funduszu w terminie sześciu tygodni od daty otwarcia Rejestru.”,
5. w rozdziale III pkt 6.3.15. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:  
„6.3.15. W przypadku nabycia w wyniku zamiany (konwersja do Funduszu) Inwestorzy i Uczestnicy nabywają Jednostki Uczestnictwa po cenie równej WANJU obowiązującej dla tego Dnia Wyceny, w którym nastąpiło odkupienie Jednostek Uczestnictwa w innym funduszu PKO, z którego przekazywane są środki tytułem nabycia Jednostek Uczestnictwa Funduszu, przy

czym termin ten nie będzie dłuższy niż 7 dni kalendarzowych liczonych od dnia złożenia Dystrybutorowi prawidłowo wypełnionego Zlecenia konwersji.”

6. w rozdziale III w pkt 6.6.2. tiret pierwsze otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„- nabywa dodatkowe Jednostki Uczestnictwa na Rejestry Uczestników w liczbie stanowiącej różnicę pomiędzy liczbą Jednostek Uczestnictwa, jaką nabyliby w przypadku realizacji nabycia w oparciu o prawidłową wycenę, a liczbą Jednostek Uczestnictwa faktycznie nabytych. Świadczenie jest realizowane w oparciu o cenę z dnia realizacji nabycia dodatkowego,”

7. w rozdziale III w pkt 14.2.1. „(tekst jednolity Dz. U. z 2010 r. Nr 51 poz. 307 z późn. zm.)” zastępuje się „(tekst jednolity Dz. U. z 2012 r. poz. 361 z późn. zm.)”,

8. w rozdziale III pkt 17.2. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„Współczynnik Kosztów Całkowitych (wskaźnik WKC) za rok 2012 wynosi:

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, B, C – 5,36%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A1 – 4,25%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii E – 2,67%

Na dzień 31.12.2012 Fundusz nie zbył Jednostek Uczestnictwa kategorii B1, C1 oraz I.

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:

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

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 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 Funduszu.”

9. w rozdziale III pkt 17.3.2. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„17.3.2. Z zastrzeżeniem wyjątków przewidzianych w pkt 17.3. poniżej, Uczestnik żądając od Funduszu odkupienia posiadanych w tym Funduszu Jednostek Uczestnictwa kategorii B, B1

lub C, C1 może być obciążony opłatą manipulacyjną zwaną Opłatą za Odkupienie maksymalnie do wysokości nieprzekraczającej:”,

10. w rozdziale III pkt 17.3.2.2. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:  
„17.3.2.2. 2,25% kwoty podlegającej odkupieniu w przypadku inwestowania w Jednostki Uczestnictwa kategorii C i C1.”
11. w rozdziale III aktualizuje się pkt. 18.1. zawierający Wartość Aktywów Netto Funduszu na koniec ostatniego roku obrotowego (31 grudnia 2012 r.), zgodnie ze sprawozdaniem finansowym Funduszu zbadanym przez biegłego rewidenta (w tys. zł),
12. w rozdziale III aktualizuje się pkt. 18.2. zawierający średnią stopę zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Funduszu,
13. w rozdziale III aktualizuje się pkt. 18.4. zawierający średnią stopę zwrotu z benchmarku,
14. w rozdziale V pkt 2.2. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:  
„2.2. **Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A. Oddział - Dom Maklerski PKO Banku Polskiego w Warszawie**, ul. Puławska 15, 02-515 Warszawa, tel. 0 801 304 403, (81) 535 63 63.”.

### XIII. **PKO ŚWIATOWY FUNDUSZ WALUTOWY - SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY** INFORMUJE O NASTĘPUJĄCYCH ZMIANACH W TREŚCI PROSPEKTU INFORMACYJNEGO:

1. Na stronie tytułowej w punkcie 5 datę „1 maja 2013 r.” zastępuje się datą „31 maja 2013 r.”,
2. w rozdziale III pkt 6.1.1. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:  
„6.1.1. Wpłata na nabycie Jednostek Uczestnictwa może być dokonywana w złotych.”,
3. w rozdziale III pkt 6.1.2. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:  
„6.1.2. Minimalna Wpłata do każdego z Subfunduszy wynosi 100 (sto) złotych. Fundusz może ustalić inną kwotę początkowej i następnych minimalnych wpłat w ramach Wyspecjalizowanych Programów Inwestycyjnych, a także w ramach Planów Systematycznego Oszczędzania.”,
4. w rozdziale III pkt 6.1.3.2. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:  
„6.1.3.2. dokonanie wpłaty bezpośredniej – tj. wpłatę środków pieniężnych przeznaczonych na nabycie Jednostek Uczestnictwa, bezpośrednio na przeznaczony do tego celu rachunek prowadzony dla Subfunduszu, jeżeli dany podmiot jest już Uczestnikiem Funduszu lub uczestnikiem innego funduszu inwestycyjnego zarządzanego przez Towarzystwo.”,
5. w rozdziale III skreśla się pkt 6.1.6.,
6. w rozdziale III pkt 6.1.21. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:  
„6.1.21. Rejestr jest automatycznie zamykany w przypadku, gdy środki pieniężne przeznaczone na nabycie Jednostek Uczestnictwa nie wpłyną na wyznaczony rachunek bankowy Funduszu w terminie sześciu tygodni od daty otwarcia Rejestru.”,
7. w rozdziale III skreśla się pkt 6.2.2.,
8. w rozdziale III pkt 6.2.6. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

- „6.2.6. Z zastrzeżeniem pkt 6.2.7, od Uczestników, których Zlecenia dotarły do Agenta Obsługującego w danym Dniu Wyceny, Fundusz odkupuje Jednostki Uczestnictwa po cenie równej WANJU Subfunduszu obowiązującej dla tego Dnia Wyceny.”,
9. w rozdziale III pkt 6.2.7., 6.2.7.1. i 6.2.7.2. otrzymują nowe, następujące brzmienie:
- „6.2.7. W przypadku Uczestników, których Zlecenia złożone Dystrybutorowi w danym Dniu Wyceny dotarły do Agenta Obsługującego w tym samym Dniu Wyceny:
- 6.2.7.1. w zakresie Jednostek Uczestnictwa kategorii I - Fundusz odkupuje Jednostki Uczestnictwa po cenie równej WANJU Subfunduszu obowiązującej w Dniu Wyceny, w którym Agent Obsługujący otrzymał informację o złożeniu Zlecenia odkupienia,
- 6.2.7.2. w zakresie pozostałych kategorii Jednostek Uczestnictwa - Fundusz odkupuje Jednostki Uczestnictwa po cenie równej WANJU Subfunduszu obowiązującej w Dniu Wyceny następującym po Dniu Wyceny, w którym Agent Obsługujący otrzymał informację o złożeniu Zlecenia odkupienia.”,
10. w rozdziale III pkt 6.3.5. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:
- „6.3.5. Konwersja traktowana jest jak wpłata do lub wypłata z Funduszu. Przepisy o Wpłacie Minimalnej do Subfunduszu stosuje się odpowiednio do Konwersji.”,
11. w rozdziale III pkt 6.3.9. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:
- „6.3.9. Z zastrzeżeniem pkt 6.3.10., od Uczestników, których Zlecenia dotarły do Agenta Obsługującego w danym Dniu Wyceny, Fundusz odkupuje Jednostki Uczestnictwa po cenie równej WANJU Subfunduszu obowiązującej w tym Dniu Wyceny.”,
12. w rozdziale III pkt 6.3.10., 6.3.10.1. i 6.3.10.2. otrzymują nowe, następujące brzmienie:
- „6.3.10. W przypadku Uczestników, których Zlecenia złożone Dystrybutorowi w danym Dniu Wyceny dotarły do Agenta Obsługującego w tym samym Dniu Wyceny:
- 6.3.10.1. w zakresie Jednostek Uczestnictwa kategorii I - Fundusz odkupuje Jednostki Uczestnictwa po cenie równej WANJU Subfunduszu obowiązującej w Dniu Wyceny, w którym Agent Obsługujący otrzymał informację o złożeniu Zlecenia Konwersji,
- 6.3.10.2. w zakresie pozostałych kategorii Jednostek Uczestnictwa - Fundusz odkupuje Jednostki Uczestnictwa po cenie równej WANJU Subfunduszu obowiązującej w Dniu Wyceny następującym po Dniu Wyceny, w którym Agent Obsługujący otrzymał informację o złożeniu Zlecenia Konwersji.”,
13. w rozdziale III pkt 6.3.13. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:
- „6.3.13. W przypadku nabycia w wyniku zamiany (Konwersja do Funduszu) Inwestorzy i Uczestnicy nabywają Jednostki Uczestnictwa po cenie równej WANJU Subfunduszu obowiązującej dla tego Dnia Wyceny, w którym nastąpiło odkupienie Jednostek Uczestnictwa w innym Subfunduszu, z którego przekazywane są środki tytułem nabycia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu, przy czym termin ten nie będzie dłuższy niż 7 dni kalendarzowych liczonych od dnia zaksięgowania na rachunku Funduszu środków tytułem nabycia Jednostek Uczestnictwa.”,
14. w rozdziale III pkt 6.4.2. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:
- „6.4.2. Po odkupieniu Jednostek Uczestnictwa Fundusz niezwłocznie przekazuje Uczestnikowi w formie polecenia przelewu kwotę należną z tytułu odkupienia pomniejszoną o należny podatek. Wypłata środków z odkupienia Jednostek Uczestnictwa następuje w sposób wskazany w Zleceniu odkupienia. Fundusz nie odpowiada za opóźnienia w przekazaniu środków powstałe z przyczyn niezależnych od Funduszu.”,

15. w rozdziale III pkt 6.5.4. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:
- „6.5.4. Przeniesienie pomiędzy Subfunduszami traktowane jest jak wpłata do lub wypłata z Subfunduszu. Przepisy o Wpłacie Minimalnej do Funduszu stosuje się odpowiednio do przeniesienia.”,
16. w rozdziale III pkt 6.5.9., 6.5.9.1. i 6.5.9.2. otrzymują nowe, następujące brzmienie:
- „6.5.9. Z zastrzeżeniem pkt 6.5.9., od Uczestników, których Zlecenia dotarły do Agenta Obsługującego w danym Dniu Wyceny, Fundusz odkupuje Jednostki Uczestnictwa po cenie równej WANJU Subfunduszu obowiązującej w tym Dniu Wyceny W przypadku Uczestników, których Zlecenia złożone Dystrybutorowi w danym Dniu Wyceny dotarły do Agenta Obsługującego w tym samym Dniu Wyceny:
- 6.5.9.1. w zakresie Jednostek Uczestnictwa kategorii I - Fundusz odkupuje Jednostki Uczestnictwa po cenie równej WANJU obowiązującej w Dniu Wyceny, w którym Agent Obsługujący otrzymał informację o złożeniu Zlecenia przeniesienia,
- 6.5.9.2. w zakresie pozostałych kategorii Jednostek Uczestnictwa - Fundusz odkupuje Jednostki Uczestnictwa po cenie równej WANJU obowiązującej w Dniu Wyceny następującym po Dniu Wyceny, w którym Agent Obsługujący otrzymał informację o złożeniu Zlecenia przeniesienia.”,
17. w rozdziale III pkt 6.5.10. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:
- „6.5.10. W przypadku nabycia w wyniku zamiany (przeniesienie do Subfunduszu) Inwestorzy i Uczestnicy nabywają Jednostki Uczestnictwa po cenie równej WANJU Subfunduszu obowiązującej dla tego Dnia Wyceny, w którym nastąpiło odkupienie Jednostek Uczestnictwa w innym Subfunduszu, z którego przekazywane są środki tytułem nabycia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu, przy czym termin ten nie będzie dłuższy niż 7 dni kalendarzowych liczonych od dnia zaksięgowania na rachunku Funduszu środków tytułem nabycia Jednostek Uczestnictwa.”,
18. w rozdziale III w pkt 6.6.2. tiret pierwsze otrzymuje nowe, następujące brzmienie:
- „- nabywa dodatkowe Jednostki Uczestnictwa na Rejestry Uczestników w liczbie stanowiącej różnicę pomiędzy liczbą Jednostek Uczestnictwa, jaką nabyliby w przypadku realizacji nabycia w oparciu o prawidłową wycenę, a liczbą Jednostek Uczestnictwa faktycznie nabytych. Świadczenie jest realizowane w oparciu o cenę z dnia realizacji nabycia dodatkowego.”,
19. w rozdziale III w pkt 11.2.1. „(tekst jednolity Dz. U. z 2010 r. Nr 51 poz. 307 z późn. zm.)” zastępuje się „(tekst jednolity Dz. U. z 2012 r. poz. 361 z późn. zm.)”,
20. w rozdziale III w podrozdziale IIIa pkt 4.2. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:
- „Współczynnik Kosztów Całkowitych (wskaźnik WKC) za rok 2012 wynosi:
- Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A – 7,05%.
- Kategorię A stanowią Jednostki Uczestnictwa Funduszu oferowane przed dokonaniem w dniu 1 maja 2013 r. przez Fundusz zmian Statutu wprowadzających różne kategorie Jednostek Uczestnictwa.
- 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 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.”

21. w rozdziale III w podrozdziale IIIa pkt 4.3.3. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:  
„4.3.3. W ramach Wyspecjalizowanych Programów Inwestycyjnych Uczestnik może być obciążony.”
22. w rozdziale III w podrozdziale IIIa aktualizuje się pkt. 5.1. zawierający Wartość Aktywów Netto Funduszu na koniec ostatniego roku obrotowego (31 grudnia 2012 r.), zgodnie ze sprawozdaniem finansowym Funduszu zbadanym przez biegłego rewidenta (w tys. zł),
23. w rozdziale III w podrozdziale IIIa aktualizuje się pkt. 5.2. zawierający średnią stopę zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Funduszu,
24. w rozdziale III w podrozdziale IIIa pkt. 5.4. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:  
„5.4. Średnia stopa zwrotu z benchmarku odpowiednio dla okresów, o których mowa w pkt 5.2.  
Nie dotyczy, w związku z faktem, że Fundusz nie ustala wzorca od 2012 roku.”
25. w rozdziale III w podrozdziale IIIb pkt 3. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:  
„Subfundusz skierowany jest do inwestorów o niewielkiej skłonności do ryzyka, chcących inwestować swoje oszczędności w sposób alternatywny do lokat bankowych na okres minimum 6 miesięcy, akceptujących politykę inwestycyjną Subfunduszu oraz ryzyko wynikające z przyjętej polityki inwestycyjnej, w szczególności ryzyko kursowe.  
Rekomendowany okres inwestowania w Fundusz wynosi minimum 2 lata.”
26. w rozdziale III w podrozdziale IIIb pkt 4.2. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:  
„Współczynnik Kosztów Całkowitych (wskaźnik WKC) za rok 2012 wynosi:  
Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A – 2,28%  
Kategorię A stanowią Jednostki Uczestnictwa Funduszu oferowane przed dokonaniem w dniu 1 maja 2013 r. przez Fundusz zmian Statutu wprowadzających różne kategorie Jednostek Uczestnictwa.

**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 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.”

27. w rozdziale III w podrozdziale IIIb pkt 4.3.3. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„4.3.3. W ramach Wyspecjalizowanych Programów Inwestycyjnych Uczestnik może być obciążony:”

28. w rozdziale III w podrozdziale IIIb aktualizuje się pkt. 5.1. zawierający Wartość Aktywów Netto Funduszu na koniec ostatniego roku obrotowego (31 grudnia 2012 r.), zgodnie ze sprawozdaniem finansowym Funduszu zbadanym przez biegłego rewidenta (w tys. zł),

29. w rozdziale III w podrozdziale IIIb aktualizuje się pkt. 5.2. zawierający średnią stopę zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Funduszu,

30. w rozdziale III w podrozdziale IIIb aktualizuje się pkt. 5.4. zawierający średnią stopę zwrotu z benchmarku,

31. w rozdziale III w podrozdziale IIIe pkt 4.2. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„Współczynnik Kosztów Całkowitych (wskaźnik WKC) za rok 2012 wynosi:

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A - 7,22%

Kategorię A stanowią Jednostki Uczestnictwa Funduszu oferowane przed dokonaniem w dniu 1 maja 2013 r. przez Fundusz zmian Statutu wprowadzających różne kategorie Jednostek Uczestnictwa.

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 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.”

32. w rozdziale III w podrozdziale IIIe pkt 4.3.3. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„4.3.3. W ramach Wyspecjalizowanych Programów Inwestycyjnych Uczestnik może być obciążony:”

33. w rozdziale III w podrozdziale IIIe aktualizuje się pkt. 5.1. zawierający Wartość Aktywów Netto Funduszu na koniec ostatniego roku obrotowego (31 grudnia 2012 r.), zgodnie ze sprawozdaniem finansowym Funduszu zbadanym przez biegłego rewidenta (w tys. zł),

34. w rozdziale III w podrozdziale IIIe aktualizuje się pkt. 5.2. zawierający średnią stopę zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Funduszu,

35. w rozdziale III w podrozdziale IIIf pkt 4.2. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„Współczynnik Kosztów Całkowitych (wskaźnik WKC) za rok 2012 wynosi:

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A – 2,06%

Kategorię A stanowią Jednostki Uczestnictwa Funduszu oferowane przed dokonaniem w dniu 1 maja 2013 r. przez Fundusz zmian Statutu wprowadzających różne kategorie Jednostek Uczestnictwa.

**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 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.”



36. w rozdziale III w podrozdziale IIIf pkt 4.3.3. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:  
 „4.3.3. W ramach Wyspecjalizowanych Programów Inwestycyjnych Uczestnik może być obciążony:”;
37. w rozdziale III w podrozdziale IIIf aktualizuje się pkt. 5.1. zawierający Wartość Aktywów Netto Funduszu na koniec ostatniego roku obrotowego (31 grudnia 2012 r.), zgodnie ze sprawozdaniem finansowym Funduszu zbadanym przez biegłego rewidenta (w tys. zł),
38. w rozdziale III w podrozdziale IIIf aktualizuje się pkt. 5.2. zawierający średnią stopę zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Funduszu,
39. w rozdziale III w podrozdziale IIIg pkt 4.2. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:  
 „Współczynnik Kosztów Całkowitych (wskaźnik WKC) za rok 2012 wynosi:  
 Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A – 5,42%  
 Kategorię A stanowią Jednostki Uczestnictwa Funduszu oferowane przed dokonaniem w dniu 1 maja 2013 r. przez Fundusz zmian Statutu wprowadzających różne kategorie Jednostek Uczestnictwa.

**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 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.”;

40. w rozdziale III w podrozdziale IIIg pkt 4.3.3. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:  
 „4.3.3. W ramach Wyspecjalizowanych Programów Inwestycyjnych Uczestnik może być obciążony:”;
41. w rozdziale III w podrozdziale IIIg aktualizuje się pkt. 5.1. zawierający Wartość Aktywów Netto Funduszu na koniec ostatniego roku obrotowego (31 grudnia 2012 r.), zgodnie ze sprawozdaniem finansowym Funduszu zbadanym przez biegłego rewidenta (w tys. zł),
42. w rozdziale III w podrozdziale IIIg aktualizuje się pkt. 5.2. zawierający średnią stopę zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Funduszu,

43. w rozdziale III w podrozdziale IIIh pkt 3. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:  
„Subfundusz skierowany jest do inwestorów o wysokiej skłonności do ryzyka, chcących inwestować swoje oszczędności na okres minimum 5 lat, w akcje spółek japońskich, akceptujących politykę inwestycyjną Subfunduszu oraz ryzyko wynikające z przyjętej polityki inwestycyjnej, w szczególności ryzyko kursowe.”,

44. w rozdziale III w podrozdziale IIIh pkt 4.2. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:  
„Współczynnik Kosztów Całkowitych (wskaźnik WKC) za rok 2012 wynosi:  
Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A – 4,81%  
Kategorię A stanowią Jednostki Uczestnictwa Funduszu oferowane przed dokonaniem w dniu 1 maja 2013 r. przez Fundusz zmian Statutu wprowadzających różne kategorie Jednostek Uczestnictwa.

**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 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.”,

45. w rozdziale III w podrozdziale IIIh pkt 4.3.3. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:  
„4.3.3. W ramach Wyspecjalizowanych Programów Inwestycyjnych Uczestnik może być obciążony:”,

46. w rozdziale III w podrozdziale IIIh aktualizuje się pkt. 5.1. zawierający Wartość Aktywów Netto Funduszu na koniec ostatniego roku obrotowego (31 grudnia 2012 r.), zgodnie ze sprawozdaniem finansowym Funduszu zbadanym przez biegłego rewidenta (w tys. zł),

47. w rozdziale III w podrozdziale IIIh aktualizuje się pkt. 5.2. zawierający średnią stopę zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Funduszu,

48. w rozdziale III w podrozdziale IIIi pkt 4.2. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„Współczynnik Kosztów Całkowitych (wskaźnik WKC) za rok 2012 wynosi:

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A – 5,42%

Kategorię A stanowią Jednostki Uczestnictwa Funduszu oferowane przed dokonaniem w dniu 1 maja 2013 r. przez Fundusz zmian Statutu wprowadzających różne kategorie Jednostek Uczestnictwa.

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 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.”,

49. w rozdziale III w podrozdziale IIIi pkt 4.3.3. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„4.3.3. W ramach Wyspecjalizowanych Programów Inwestycyjnych Uczestnik może być obciążony:”,

50. w rozdziale III w podrozdziale IIIi aktualizuje się pkt. 5.1. zawierający Wartość Aktywów Netto Funduszu na koniec ostatniego roku obrotowego (31 grudnia 2012 r.), zgodnie ze sprawozdaniem finansowym Funduszu zbadanym przez biegłego rewidenta (w tys. zł),

51. w rozdziale III w podrozdziale IIIi aktualizuje się pkt. 5.2. zawierający średnią stopę zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Funduszu,

52. w rozdziale V pkt 2.2. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„2.2. **Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A. Oddział - Dom Maklerski PKO Banku Polskiego w Warszawie**, ul. Puławska 15, 02-515 Warszawa, tel. 0 801 304 403, (81) 535 63 63.”,

53. Załącza się aktualny statut PKO Światowy Fundusz Walutowy – specjalistycznego funduszu inwestycyjnego otwartego stanowiący załącznik nr 2 do prospektu informacyjnego.

#### XIV. **PKO ZABEZPIECZENIA EMERYTALNEGO - SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY** INFORMUJE O NASTĘPUJĄCYCH ZMIANACH W TREŚCI PROSPEKTU INFORMACYJNEGO:

1. Na stronie tytułowej w punkcie 5 datę „1 maja 2013 r.” zastępuje się datą „31 maja 2013 r.”,
2. w rozdziale III pkt 6.1.3.2. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

- „6.1.3.2. dokonanie wpłaty bezpośredniej (tj. wpłatę środków pieniężnych przeznaczonych na nabycie Jednostek Uczestnictwa bezpośrednio na przeznaczony do tego celu rachunek prowadzony dla Subfunduszu), jeżeli dany podmiot jest już Uczestnikiem Funduszu w innym Subfunduszu lub uczestnikiem innego funduszu inwestycyjnego zarządzanego przez Towarzystwo.”,
3. w rozdziale III pkt 6.1.14. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:
- „6.1.14. Rejestr jest automatycznie zamykany w przypadku, gdy środki pieniężne przeznaczone na nabycie Jednostek Uczestnictwa nie wpłynęły na wyznaczony rachunek bankowy Funduszu w terminie sześciu tygodni od daty otwarcia Rejestru.”,
4. w rozdziale III w pkt 6.6.2. tiret pierwsze otrzymuje nowe, następujące brzmienie:
- „- nabywa dodatkowe Jednostki Uczestnictwa na Rejestry Uczestników w liczbie stanowiącej różnicę pomiędzy liczbą Jednostek Uczestnictwa, jaką nabyliby w przypadku realizacji nabycia w oparciu o prawidłową wycenę, a liczbą Jednostek Uczestnictwa faktycznie nabytych. Świadczenie jest realizowane w oparciu o cenę z dnia realizacji nabycia dodatkowego.”,
5. w rozdziale III w pkt 11.2.1. „(tekst jednolity Dz. U. z 2010 r. Nr 51 poz. 307 z późn. zm.)” zastępuje się „(tekst jednolity Dz. U. z 2012 r. poz. 361 z późn. zm.)”,
6. w rozdziale III w podrozdziale IIIa pkt 4.2. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:
- „4.2. Wartość Współczynnika Kosztów Całkowitych, zwanego dalej „wskaźnikiem WKC” oraz sposób jego obliczania.
- Nie dotyczy, w związku z faktem, że Subfundusz rozpoczął działalność w 2012 r.”,
7. w rozdziale III w podrozdziale IIIa pkt 5.1. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:
- „5.1. Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na koniec ostatniego roku obrotowego (31 grudnia 2012 r.), zgodnie ze sprawozdaniem finansowym Subfunduszu zbadanym przez biegłego rewidenta.
- Nie dotyczy.”,
8. w rozdziale III w podrozdziale IIIa pkt 5.2. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:
- „5.2. Średnia stopa zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa związane z Subfunduszem
- Nie dotyczy, w związku z faktem, że Subfundusz rozpoczął działalność w 2012 r.”,
9. w rozdziale III w podrozdziale IIIa pkt 5.4. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:
- „5.4. Średnia stopa zwrotu z benchmarku odpowiednio dla okresów, o których mowa w pkt 5.2.
- Nie dotyczy, w związku z faktem, że Subfundusz rozpoczął działalność w 2012 r.”,
10. w rozdziale III w podrozdziale IIIb pkt 4.2. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:
- „4.2. Wartość Współczynnika Kosztów Całkowitych, zwanego dalej „wskaźnikiem WKC” oraz sposób jego obliczania.
- Nie dotyczy, w związku z faktem, że Subfundusz rozpoczął działalność w 2012 r.”,
11. w rozdziale III w podrozdziale IIIb pkt 5.1. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:
- „5.1. Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na koniec ostatniego roku obrotowego (31 grudnia 2012 r.), zgodnie ze sprawozdaniem finansowym Subfunduszu zbadanym przez biegłego rewidenta.

Nie dotyczy.”,

12. w rozdziale III w podrozdziale IIIb pkt 5.2. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:  
„5.2. Średnia stopa zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa związane z Subfunduszem  
Nie dotyczy, w związku z faktem, że Subfundusz rozpoczął działalność w 2012 r.”,
13. w rozdziale III w podrozdziale IIIb pkt 5.4. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:  
„5.4. Średnia stopa zwrotu z benchmarku odpowiednio dla okresów, o których mowa w pkt 5.2.  
Nie dotyczy, w związku z faktem, że Subfundusz rozpoczął działalność w 2012 r.”,
14. w rozdziale III w podrozdziale IIIc pkt 4.2. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:  
„4.2. Wartość Współczynnika Kosztów Całkowitych, zwanego dalej „wskaźnikiem WKC” oraz sposób jego obliczania.  
Nie dotyczy, w związku z faktem, że Subfundusz rozpoczął działalność w 2012 r.”,
15. w rozdziale III w podrozdziale IIIc pkt 5.1. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:  
„5.1. Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na koniec ostatniego roku obrotowego (31 grudnia 2012 r.), zgodnie ze sprawozdaniem finansowym Subfunduszu zbadanym przez biegłego rewidenta.  
Nie dotyczy.”,
16. w rozdziale III w podrozdziale IIIc pkt 5.2. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:  
„5.2. Średnia stopa zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa związane z Subfunduszem  
Nie dotyczy, w związku z faktem, że Subfundusz rozpoczął działalność w 2012 r.”,
17. w rozdziale III w podrozdziale IIIc pkt 5.4. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:  
„5.4. Średnia stopa zwrotu z benchmarku odpowiednio dla okresów, o których mowa w pkt 5.2.  
Nie dotyczy, w związku z faktem, że Subfundusz rozpoczął działalność w 2012 r.”,
18. w rozdziale III w podrozdziale IIId pkt 4.2. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:  
„4.2. Wartość Współczynnika Kosztów Całkowitych, zwanego dalej „wskaźnikiem WKC” oraz sposób jego obliczania.  
Nie dotyczy, w związku z faktem, że Subfundusz rozpoczął działalność w 2012 r.”,
19. w rozdziale III w podrozdziale IIId pkt 5.1. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:  
„5.1. Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na koniec ostatniego roku obrotowego (31 grudnia 2012 r.), zgodnie ze sprawozdaniem finansowym Subfunduszu zbadanym przez biegłego rewidenta.  
Nie dotyczy.”,
20. w rozdziale III w podrozdziale IIId pkt 5.2. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:  
„5.2. Średnia stopa zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa związane z Subfunduszem  
Nie dotyczy, w związku z faktem, że Subfundusz rozpoczął działalność w 2012 r.”,
21. w rozdziale III w podrozdziale IIId pkt 5.4. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

- „5.4. Średnia stopa zwrotu z benchmarku odpowiednio dla okresów, o których mowa w pkt 5.2.  
Nie dotyczy, w związku z faktem, że Subfundusz rozpoczął działalność w 2012 r.”,
22. w rozdziale III w podrozdziale IIIe pkt 4.2. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:
- „4.2. Wartość Współczynnika Kosztów Całkowitych, zwanego dalej „wskaźnikiem WKC” oraz sposób jego obliczania.  
Nie dotyczy, w związku z faktem, że Subfundusz rozpoczął działalność w 2012 r.”,
23. w rozdziale III w podrozdziale IIIe pkt 5.1. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:
- „5.1. Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na koniec ostatniego roku obrotowego (31 grudnia 2012 r.), zgodnie ze sprawozdaniem finansowym Subfunduszu zbadanym przez biegłego rewidenta.  
Nie dotyczy.”,
24. w rozdziale III w podrozdziale IIIe pkt 5.2. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:
- „5.2. Średnia stopa zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa związane z Subfunduszem  
Nie dotyczy, w związku z faktem, że Subfundusz rozpoczął działalność w 2012 r.”,
25. w rozdziale III w podrozdziale IIIe pkt 5.4. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:
- „5.4. Średnia stopa zwrotu z benchmarku odpowiednio dla okresów, o których mowa w pkt 5.2.  
Nie dotyczy, w związku z faktem, że Subfundusz rozpoczął działalność w 2012 r.”.