

**Informacja o zmianach w treści prospektów informacyjnych funduszy inwestycyjnych
zarządzanych przez PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.
dokonanych w dniu 6 stycznia 2018 r.**

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

1. Na stronie tytułowej w punkcie 5 datę „11 grudnia 2017 r.” zastępuje się datą „6 stycznia 2018 r.”.
2. W rozdziale II w punkcie 7.1. ppkt 7.1.3. otrzymuje następujące brzmienie:
„7.1.3. *Łukasz Kwiecień – Wiceprezes Zarządu (od 12 grudnia 2017 roku na urlopie bezpłatnym)*”.
3. W rozdziale II w punkcie 7.3 wykreśla się ppkt 7.3.13. i jednocześnie zmienia się numerację w ten sposób, że dotychczasowe podpunkty od 7.3.14. do 7.3.16. otrzymują numerację odpowiednio od 7.3.13. do 7.3.15.
4. W rozdziale II w punkcie 9 dodaje się ppkt 9.17. w następującym brzmieniu:
„9.17. *PKO Portfele Inwestycyjne – specjalistyczny fundusz inwestycyjny otwarty*”.
5. W podrozdziale IIIa pkt 1.1. ust. 1 otrzymuje następujące brzmienie:
„1. *Aktywa Subfunduszu mogą być lokowane przede wszystkim w Instrumenty Udziałowe będące przedmiotem oferty publicznej lub dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub państw należących do Unii Europejskiej oraz będące przedmiotem obrotu na rynku zorganizowanym niebędącym rynkiem regulowanym w Rzeczypospolitej Polskiej lub innym państwie członkowskim lub na Innych Rynkach Zorganizowanych, oraz instrumenty pochodne dla których instrumentem bazowym są akcje lub indeksy giełdowe akcji.*”.
6. W podrozdziale IIIa pkt 1.1. ust. 2 otrzymuje następujące brzmienie:
„2. *Aktywa Subfunduszu mogą być również lokowane w Instrumenty Dłużne będące przedmiotem oferty publicznej lub dopuszczone do obrotu na rynkach regulowanych lub będące przedmiotem obrotu na rynkach zorganizowanych wskazanych w pkt 1, oraz depozyty i papiery wartościowe, co do których istnieje zobowiązanie drugiej strony do ich odkupu (buy / sell back).*”.
7. W podrozdziale IIIa pkt 1.1. w ust. 3 lit. a otrzymuje następujące brzmienie:
„a. *całkowita wartość lokat Subfunduszu w Instrumenty Udziałowe oraz instrumenty pochodne dla których instrumentem bazowym są akcje lub indeksy giełdowe akcji (wartość instrumentów pochodnych mierzona równoważną pozycją w instrumencie bazowym) nie może być niższa niż 60% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.*”.
8. W podrozdziale IIIa w pkt 3 akapit pierwszy otrzymuje następujące brzmienie:
„*Fundusz oblicza całkowitą ekspozycję Subfunduszu zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Rozwoju i Finansów z dnia 20 lipca 2017 r. w sprawie sposobu, trybu oraz warunków prowadzenia działalności przez towarzystwa funduszy inwestycyjnych (Dz.U. poz. 1444).*”.
9. W podrozdziale IIIb w punkcie 1.1. ust. 3 otrzymuje następujące brzmienie:
„3. *Proporcja pomiędzy poszczególnymi rodzajami lokat, będzie uzależniona od decyzji Towarzystwa popartych analizami dokonanymi przez Towarzystwo oraz danymi otrzymanymi ze źródeł zewnętrznych, z uwzględnieniem zasad dywersyfikacji lokat oraz innych ograniczeń inwestycyjnych określonych w Ustawie, przy czym całkowita wartość lokat Subfunduszu w Instrumenty Dłużne oraz depozyty, z wyłączeniem papierów wartościowych będących przedmiotem transakcji buy/sell back, sell/buy back, repo oraz reverse-repo, nie może być niższa niż 66% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.*”.

10. W podrozdziale IIIId w pkt 3 akapit pierwszy otrzymuje następujące brzmienie:
„Fundusz oblicza całkowitą ekspozycję Subfunduszu zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Rozwoju i Finansów z dnia 20 lipca 2017 r. w sprawie sposobu, trybu oraz warunków prowadzenia działalności przez towarzystwa funduszy inwestycyjnych (Dz.U. poz. 1444).”
11. W podrozdziale IIIe w punkcie 1.1. ppkt 1.1.3. otrzymuje następujące brzmienie:
„1.1.3. Nie mniej niż 60% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu będą stanowić łącznie Instrumenty Udziałowe oraz instrumenty pochodne dla których instrumentem bazowym są akcje lub indeksy giełdowe akcji (wartość instrumentów pochodnych mierzona równoważną pozycją w instrumencie bazowym).”
12. W podrozdziale IIIe w punkcie 1.1. wykreśla się ppkt 1.1.6.
13. W podrozdziale IIIe w pkt 3 akapit pierwszy otrzymuje następujące brzmienie:
„Fundusz oblicza całkowitą ekspozycję Subfunduszu zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Rozwoju i Finansów z dnia 20 lipca 2017 r. w sprawie sposobu, trybu oraz warunków prowadzenia działalności przez towarzystwa funduszy inwestycyjnych (Dz.U. poz. 1444).”
14. W podrozdziale IIIf w punkcie 1.1. ppkt 1.1.3. otrzymuje następujące brzmienie:
„1.1.3. Nie mniej niż 60% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu będą stanowić łącznie Instrumenty Udziałowe oraz instrumenty pochodne dla których instrumentem bazowym są akcje lub indeksy giełdowe akcji (wartość instrumentów pochodnych mierzona równoważną pozycją w instrumencie bazowym).”
15. W podrozdziale IIIf w punkcie 1.1. wykreśla się ppkt 1.1.6.
16. W podrozdziale IIIf w pkt 3 akapit pierwszy otrzymuje następujące brzmienie:
„Fundusz oblicza całkowitą ekspozycję Subfunduszu zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Rozwoju i Finansów z dnia 20 lipca 2017 r. w sprawie sposobu, trybu oraz warunków prowadzenia działalności przez towarzystwa funduszy inwestycyjnych (Dz.U. poz. 1444).”
17. W podrozdziale IIIg w punkcie 1.1. ppkt 1.1.3. otrzymuje następujące brzmienie:
„1.1.3. Nie mniej niż 60% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu będą stanowić łącznie Instrumenty Udziałowe oraz instrumenty pochodne dla których instrumentem bazowym są akcje lub indeksy giełdowe akcji (wartość instrumentów pochodnych mierzona równoważną pozycją w instrumencie bazowym).”
18. W podrozdziale IIIg w punkcie 1.1. wykreśla się ppkt 1.1.6.
19. W podrozdziale IIIg w pkt 3 akapit pierwszy otrzymuje następujące brzmienie:
„Fundusz oblicza całkowitą ekspozycję Subfunduszu zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Rozwoju i Finansów z dnia 20 lipca 2017 r. w sprawie sposobu, trybu oraz warunków prowadzenia działalności przez towarzystwa funduszy inwestycyjnych (Dz.U. poz. 1444).”
20. W podrozdziale IIIh w punkcie 1.1. ppkt 1.1.3. otrzymuje następujące brzmienie:
„1.1.3. Nie mniej niż 60% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu będą stanowić łącznie Instrumenty Udziałowe oraz kont instrumenty pochodne dla których instrumentem bazowym są akcje lub indeksy giełdowe akcji (wartość instrumentów pochodnych mierzona równoważną pozycją w instrumencie bazowym).”
21. W podrozdziale IIIh w punkcie 1.1. wykreśla się ppkt 1.1.6.
22. W podrozdziale IIIh w pkt 3 akapit pierwszy otrzymuje następujące brzmienie:
„Fundusz oblicza całkowitą ekspozycję Subfunduszu zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Rozwoju i Finansów z dnia 20 lipca 2017 r. w sprawie sposobu, trybu oraz warunków prowadzenia działalności przez towarzystwa funduszy inwestycyjnych (Dz.U. poz. 1444).”
23. W podrozdziale IIII punkt 1.1. otrzymuje następujące brzmienie:
„1.1. Główne kategorie lokat Subfunduszu
 1. *Podstawowym rodzajem lokat Subfunduszu są Instrumenty Udziałowe będące przedmiotem oferty publicznej lub dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym, akcje niebędące przedmiotem oferty publicznej lub niedopuszczone do obrotu na rynku regulowanym na*

terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub państw należących do Unii Europejskiej, na rynku zorganizowanym niebędącym rynkiem regulowanym w Rzeczypospolitej Polskiej lub innym państwie członkowskim, a także na Innych Rynkach Zorganizowanych, oraz instrumenty pochodne dla których instrumentem bazowym są akcje lub indeksy giełdowe akcji.

2. Proporcja pomiędzy poszczególnymi rodzajami lokat Subfunduszu, będzie uzależniona od decyzji Towarzystwa popartych analizami dokonanymi przez Towarzystwo oraz danymi otrzymanymi ze źródeł zewnętrznych, z uwzględnieniem zasad dywersyfikacji lokat oraz innych ograniczeń inwestycyjnych określonych w Ustawie, a także następujących zasad:

a. całkowita wartość lokat w rodzaju lokat, o których mowa w pkt 1 powyżej, dające ekspozycję w szczególności na następujące kraje: Rzeczypospolita Polska, Republika Czeska, Rumunia, Republika Austrii, Republika Węgierska, Republika Turcji oraz Federacja Rosyjska nie może być niższa niż 60% Wartości Aktywów Netto Funduszu, przy czym:

i. jako lokatę dającą ekspozycję na kraje, o których mowa powyżej, traktuje się również lokaty w Instrumenty Udziałowe, o których mowa w pkt 1, jeżeli we wspomnianych instrumentach inkorporowane jest prawo do ich zamiany na Instrumenty Udziałowe emitenta mającego siedzibę w szczególności w Rzeczypospolitej Polskiej, Republice Czeskiej, Rumunii, Republice Austrii, Republice Węgierskiej, Republice Turcji lub Federacji Rosyjskiej. Na równi z lokatami w Instrumenty Udziałowe, o których mowa w zdaniu poprzednim traktuje się również lokaty w jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne (w rozumieniu Ustawy) oraz tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, spełniające kryteria określone w Ustawie, jeżeli, zgodnie ze statutem lub innym właściwym dokumentem, podstawową kategorią lokat tego funduszu lub tej instytucji są Instrumenty Udziałowe oraz instrumenty pochodne dla których instrumentem bazowym są akcje lub indeksy giełdowe dające ekspozycję na wskazane powyżej kraje.

ii. wartość instrumentów pochodnych mierzona jest równoważną pozycją w instrumencie bazowym;

b. Fundusz może zawierać umowy mające za przedmiot instrumenty pochodne będące przedmiotem obrotu na rynku regulowanym w Rzeczypospolitej Polskiej lub państwie członkowskim, na rynku zorganizowanym niebędącym rynkiem regulowanym w Rzeczypospolitej Polskiej lub innym państwie członkowskim, lub na Innych Rynkach Zorganizowanych, a także niewystandaryzowane instrumenty pochodne.”.

24. W podrozdziale III l w pkt 3 akapit pierwszy otrzymuje następujące brzmienie:

„Fundusz oblicza całkowitą ekspozycję Subfunduszu zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Rozwoju i Finansów z dnia 20 lipca 2017 r. w sprawie sposobu, trybu oraz warunków prowadzenia działalności przez towarzystwa funduszy inwestycyjnych (Dz.U. poz. 1444).”.

25. W podrozdziale III l w pkt 4 tiret pierwszy otrzymuje następujące brzmienie:

„- chcą inwestować w szczególności w akcje spółek z regionu tzw. Nowej Europy, obejmującej m.in. Polskę, Czechy, Rumunię, Austrię, Węgry, Turcję czy Rosję.”.

26. W podrozdziale III m w punkcie 1.1. ppkt 1 i 2 otrzymują następujące brzmienie:

„1. całkowita wartość lokat w Instrumenty Udziałowe oraz instrumenty pochodne dla których instrumentem bazowym są akcje lub indeksy giełdowe akcji (wartość instrumentów pochodnych mierzona równoważną pozycją w instrumencie bazowym) nie może być wyższa niż 70% wartości Aktywów Subfunduszu.

2. całkowita wartość lokat w Instrumenty Dłużne oraz depozyty, z wyłączeniem papierów wartościowych będących przedmiotem transakcji buy/sell back, sell/buy back, repo oraz reverse-repo, nie może być niższa niż 30% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.”.

27. W podrozdziale III m w pkt 3 akapit pierwszy otrzymuje następujące brzmienie:

„Fundusz oblicza całkowitą ekspozycję Subfunduszu zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Rozwoju i Finansów z dnia 20 lipca 2017 r. w sprawie sposobu, trybu oraz warunków prowadzenia działalności przez towarzystwa funduszy inwestycyjnych (Dz.U. poz. 1444).”

28. W podrozdziale III n w punkcie 1.1. ppkt 1 i 2 otrzymują następujące brzmienie:

- „1. całkowita wartość lokat w Instrumenty Udziałowe oraz instrumenty pochodne dla których instrumentem bazowym są akcje lub indeksy giełdowe akcji (wartość instrumentów pochodnych mierzona równoważną pozycją w instrumencie bazowym) nie może być wyższa niż 40% wartości Aktywów Subfunduszu.*
- 2. całkowita wartość lokat w Instrumenty Dłużne oraz depozyty, z wyłączeniem papierów wartościowych będących przedmiotem transakcji buy/sell back, sell/buy back, repo oraz reverse-repo, nie może być niższa niż 50% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.”*

29. W podrozdziale III n w pkt 3 akapit pierwszy otrzymuje następujące brzmienie:

„Fundusz oblicza całkowitą ekspozycję Subfunduszu zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Rozwoju i Finansów z dnia 20 lipca 2017 r. w sprawie sposobu, trybu oraz warunków prowadzenia działalności przez towarzystwa funduszy inwestycyjnych (Dz.U. poz. 1444).”

30. W podrozdziale III p w punkcie 1.1. ppkt 1 otrzymuje następujące brzmienie:

- „1. Podstawowym rodzajem lokat są Instrumenty Dłużne. Całkowita wartość lokat w Instrumenty Dłużne oraz depozyty, z wyłączeniem papierów wartościowych będących przedmiotem transakcji buy/sell back, sell/buy back, repo oraz reverse-repo, nie może być niższa niż 66% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu, przy czym poziom zmodyfikowanego duration Subfunduszu będzie nie niższy niż 2 lata.”*

31. W podrozdziale III p w pkt 3 akapit pierwszy otrzymuje następujące brzmienie:

„Fundusz oblicza całkowitą ekspozycję Subfunduszu zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Rozwoju i Finansów z dnia 20 lipca 2017 r. w sprawie sposobu, trybu oraz warunków prowadzenia działalności przez towarzystwa funduszy inwestycyjnych (Dz.U. poz. 1444).”

32. W podrozdziale III r w punkt 1.1. otrzymuje następujące brzmienie:

„1.1. Główne kategorie lokat Subfunduszu

- 1. Podstawowym rodzajem lokat Subfunduszu są w szczególności Instrumenty Udziałowe będące przedmiotem oferty publicznej lub dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub państw należących do Unii Europejskiej, głównie akcje małych i średnich spółek o stabilnych fundamentach oraz bardzo dobrych perspektywach wzrostu, oraz instrumenty pochodne dla których instrumentem bazowym są akcje lub indeksy giełdowe akcji (wartość instrumentów pochodnych mierzona równoważną pozycją w instrumencie bazowym).*

Przez małe i średnie spółki rozumie się spółki wchodzące w skład polskich i globalnych indeksów odzwierciedlających zmianę cen akcji małych i średnich spółek.

- 2. Aktywa Subfunduszu mogą być lokowane w Instrumenty Dłużne oraz depozyty i papiery wartościowe, co do których istnieje zobowiązanie drugiej strony do ich odkupu (buy / sell back) w celu zachowania płynności Subfunduszu oraz krótkoterminowego lokowania środków w przypadku, gdy ze względu na ocenę sytuacji na rynku akcji inwestycje w podstawowy rodzaj lokat Subfunduszu miałyby niekorzystny wpływ na interes Uczestników, przy zachowaniu jak najwyższej dochodowości.*

- 3. Proporcja pomiędzy poszczególnymi rodzajami lokat Subfunduszu, będzie uzależniona od decyzji Towarzystwa popartych analizami dokonanymi przez Towarzystwo oraz danymi otrzymanymi ze źródeł zewnętrznych, z uwzględnieniem zasad dywersyfikacji lokat oraz innych ograniczeń inwestycyjnych określonych w Ustawie, a także następujących zasad:*

- a. całkowita wartość lokat w rodzaju lokat, o których mowa w pkt 1 powyżej nie może być niższa niż 60% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu (w przypadku instrumentów pochodnych wartość instrumentów pochodnych mierzona jest równoważną pozycją w instrumencie bazowym), przy czym całkowita wartość lokat w rodzaju lokat, o których mowa w pkt 1 powyżej emitowane przez małe i średnie spółki nie może być niższa niż 30% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu;*

- b. Fundusz może zawierać umowy mające za przedmiot instrumenty pochodne będące przedmiotem obrotu na rynku regulowanym w Rzeczypospolitej Polskiej lub państwie*

członkowskim, na rynku zorganizowanym niebędącym rynkiem regulowanym w Rzeczypospolitej Polskiej lub innym państwie członkowskim, lub na Innych Rynkach Zorganizowanych, a także niewystandaryzowane instrumenty pochodne.”.

33. W podrozdziale III r w pkt 3 akapit pierwszy otrzymuje następujące brzmienie:
„Fundusz oblicza całkowitą ekspozycję Subfunduszu zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Rozwoju i Finansów z dnia 20 lipca 2017 r. w sprawie sposobu, trybu oraz warunków prowadzenia działalności przez towarzystwa funduszy inwestycyjnych (Dz.U. poz. 1444).”.
34. W podrozdziale III s punkt 1.1. ppkt 1 i 2 otrzymują następujące brzmienie:
„1. Proporcja pomiędzy poszczególnymi rodzajami lokat wymienionych w art. 249 Statutu, będzie uzależniona od decyzji Towarzystwa popartych analizami dokonanymi przez Towarzystwo oraz danymi otrzymanymi ze źródeł zewnętrznych, z uwzględnieniem zasad dywersyfikacji lokat oraz innych ograniczeń inwestycyjnych określonych w Ustawie, a także następujących zasad:
a. całkowita wartość lokat Subfunduszu w Instrumenty Udziałowe może wynosić do 100% wartości Aktywów Subfunduszu.
b. całkowita wartość lokat Subfunduszu w Instrumenty Dłużne może wynosić do 100% wartości Aktywów Subfunduszu.
2 Fundusz może zawierać umowy mające za przedmiot instrumenty pochodne będące przedmiotem obrotu na rynku regulowanym w Rzeczypospolitej Polskiej lub państwie członkowskim, na rynku zorganizowanym niebędącym rynkiem regulowanym w Rzeczypospolitej Polskiej lub innym państwie członkowskim, lub na Innych Rynkach Zorganizowanych, a także niewystandaryzowane instrumenty pochodne.”.
35. W podrozdziale III s w pkt 3 akapit pierwszy otrzymuje następujące brzmienie:
„Fundusz oblicza całkowitą ekspozycję Subfunduszu zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Rozwoju i Finansów z dnia 20 lipca 2017 r. w sprawie sposobu, trybu oraz warunków prowadzenia działalności przez towarzystwa funduszy inwestycyjnych (Dz.U. poz. 1444).”.
36. W podrozdziale III u w punkcie 1.1. ppkt 1 i 2 otrzymują następujące brzmienie:
„1. Podstawowymi rodzajami lokat Subfunduszu są Instrumenty Dłużne. Całkowita wartość lokat Subfunduszu w Instrumenty Dłużne oraz depozyty, z wyłączeniem papierów wartościowych będących przedmiotem transakcji buy/sell back, sell/buy back, repo oraz reverse-repo, nie może być niższa niż 70% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.
2. Całkowita wartość lokat Subfunduszu w depozyty oraz w dłużne papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa, NBP, jednostki samorządu terytorialnego nie może być niższa niż 50% Wartości Aktywów Netto Funduszu.”.
37. W podrozdziale III u w pkt 3 akapit pierwszy otrzymuje następujące brzmienie:
„Fundusz oblicza całkowitą ekspozycję Subfunduszu zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Rozwoju i Finansów z dnia 20 lipca 2017 r. w sprawie sposobu, trybu oraz warunków prowadzenia działalności przez towarzystwa funduszy inwestycyjnych (Dz.U. poz. 1444).”.
38. W podrozdziale III v w punkcie 1.1. ppkt 1 i 2 otrzymują następujące brzmienie:
„1. Aktywa Subfunduszu mogą być lokowane przede wszystkim w Instrumenty Dłużne będące przedmiotem oferty publicznej lub dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym oraz będące przedmiotem obrotu na rynku zorganizowanym niebędącym rynkiem regulowanym w państwach należących do OECD, w szczególności w państwach członkowskich Unii Europejskiej, Stanach Zjednoczonych Ameryki oraz na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub na Innych Rynkach Zorganizowanych.
2. Proporcja pomiędzy poszczególnymi rodzajami lokat, będzie uzależniona od decyzji Towarzystwa popartych analizami dokonanymi przez Towarzystwo oraz danymi otrzymanymi ze źródeł zewnętrznych, z uwzględnieniem optymalnego wzrostu wartości lokat oraz oceny bieżącej i spodziewanej sytuacji na rynku dłużnych papierów wartościowych i przewidywanego kształtowania się kursu walut, w szczególności dolara amerykańskiego oraz zasad dywersyfikacji lokat i innych ograniczeń inwestycyjnych określonych w Ustawie, przy czym całkowita wartość lokat Subfunduszu w Instrumenty Dłużne oraz depozyty denominowane w dolarze amerykańskim, z wyłączeniem papierów wartościowych będących przedmiotem transakcji

buy/sell back, sell/buy back, repo oraz reverse-repo, nie może być niższa niż 50% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.”.

39. W podrozdziale IIIw w pkt 3 akapit pierwszy otrzymuje następujące brzmienie:
„Fundusz oblicza całkowitą ekspozycję Subfunduszu zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Rozwoju i Finansów z dnia 20 lipca 2017 r. w sprawie sposobu, trybu oraz warunków prowadzenia działalności przez towarzystwa funduszy inwestycyjnych (Dz.U. poz. 1444).”.
40. W podrozdziale IIIw w punkcie 1.1. w ppkt 1 lit. a i b otrzymują następujące brzmienie:
„a. Instrumenty Udziałowe wyemitowane na podstawie właściwych przepisów prawa polskiego lub obcego przez spółki, których przedmiotem działalności jest w szczególności poszukiwanie, wydobycie, produkcja, przetwarzanie, dystrybucja lub handel złotem oraz następującymi metalami szlachetnymi: srebro, platyna, pallad, a także prowadzenie wskazanych powyżej rodzajów działalności względem złóż polimetalicznych, w których powołane metale szlachetne stanowią istotną część;
b. instrumenty pochodne dla których instrumentem bazowym są akcje lub indeksy giełdowe akcji spółek, o których mowa w lit. a) (wartość instrumentów pochodnych mierzona równoważną pozycją w instrumencie bazowym);”.
41. W podrozdziale IIIw w punkcie 1.1. w ppkt 1 lit. e. ostatni tiret otrzymuje następujące brzmienie:
„ - odzwierciedlał skład indeksu akcji spółek, o których mowa w lit. a);”.
42. W podrozdziale IIIw w punkcie 1.1. ppkt 2 otrzymuje następujące brzmienie:
„2. Proporcja pomiędzy poszczególnymi rodzajami lokat będzie uzależniona od decyzji Towarzystwa popartych analizami oraz danymi otrzymanymi ze źródeł zewnętrznych, z uwzględnieniem zasad dywersyfikacji lokat oraz innych ograniczeń inwestycyjnych określonych w Ustawie, przy czym całkowita wartość lokat Subfunduszu w Instrumenty Udziałowe oraz instrumenty pochodne dla których instrumentem bazowym są akcje lub indeksy giełdowe akcji, o których mowa w ust. 1 lit a) i b), nie może być niższa, niż 60% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.”.
43. W podrozdziale IIIw w punkcie 1.1. wykreśla się ppkt 3 i jednocześnie zmienia się numerację w ten sposób, że dotychczasowy punkt 4 otrzymuje znaczenie 3.
44. W podrozdziale IIIw w pkt 3 akapit pierwszy otrzymuje następujące brzmienie:
„Fundusz oblicza całkowitą ekspozycję Subfunduszu zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Rozwoju i Finansów z dnia 20 lipca 2017 r. w sprawie sposobu, trybu oraz warunków prowadzenia działalności przez towarzystwa funduszy inwestycyjnych (Dz.U. poz. 1444).”.
45. W podrozdziale IIIx w punkcie 1.1. ppkt od 1.1.1. i 1.1.2. otrzymują następujące brzmienie:
„1.1.1. Podstawowymi rodzajami lokat Subfunduszu są:
a. Instrumenty Udziałowe i instrumenty pochodne dla których instrumentem bazowym są akcje lub indeksy giełdowe (wartość instrumentów pochodnych mierzona równoważną pozycją w instrumencie bazowym) będące odpowiednio przedmiotem oferty publicznej lub dopuszczone do obrotu, a także Instrumenty Udziałowe inne niż będące przedmiotem oferty publicznej lub dopuszczone do obrotu, oferowane głównie przez podmioty mające siedzibę w krajach zaliczanych do regionu Azji i Pacyfiku lub prowadzące działalność operacyjną lub uzyskujące większość swoich przychodów w tym regionie;
b. jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne (w rozumieniu Ustawy) oraz tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, spełniające kryteria określone w Ustawie, jeżeli, zgodnie ze statutem lub innym właściwym dokumentem, podstawową kategorią lokat tego funduszu lub tej instytucji są Instrumenty Udziałowe i instrumenty pochodne dla których instrumentem bazowym są akcje lub indeksy giełdowe oferowane głównie przez podmioty mające siedzibę w krajach zaliczanych do regionu Azji i Pacyfiku lub prowadzące działalność operacyjną lub uzyskujące większość swoich przychodów w tym regionie.
1.1.2. Proporcja pomiędzy poszczególnymi rodzajami lokat będzie uzależniona od decyzji Towarzystwa popartych analizami oraz danymi otrzymanymi ze źródeł zewnętrznych, z uwzględnieniem zasad dywersyfikacji lokat oraz innych ograniczeń inwestycyjnych określonych w Ustawie, przy czym

całkowita wartość inwestycji Subfunduszu w kategorii lokat, o których mowa w pkt 1.1.1., nie może być niższa niż 60% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.”.

46. W podrozdziale IIIx w pkt 3 akapit pierwszy otrzymuje następujące brzmienie:

„Fundusz oblicza całkowitą ekspozycję Subfunduszu zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Rozwoju i Finansów z dnia 20 lipca 2017 r. w sprawie sposobu, trybu oraz warunków prowadzenia działalności przez towarzystwa funduszy inwestycyjnych (Dz.U. poz. 1444).”.

47. W podrozdziale IIIy w punkcie 1.1. ppkt od 1.1.1. i 1.1.2. otrzymują następujące brzmienie:

„1.1.1. Podstawowymi rodzajami lokat Subfunduszu są:

a. Instrumenty Udziałowe i instrumenty pochodne dla których instrumentem bazowym są akcje lub indeksy giełdowe (wartość instrumentów pochodnych mierzona równoważną pozycją w instrumencie bazowym) będące odpowiednio przedmiotem oferty publicznej lub dopuszczone do obrotu, a także Instrumenty Udziałowe inne niż będące przedmiotem oferty publicznej lub dopuszczone do obrotu oferowane głównie przez podmioty mające siedzibę w Stanach Zjednoczonych Ameryki lub prowadzące działalność operacyjną lub uzyskujące większość swoich przychodów w Stanach Zjednoczonych Ameryki;

b. jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne (w rozumieniu Ustawy) oraz tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, spełniające kryteria określone w Ustawie, jeżeli, zgodnie ze statutem lub innym właściwym dokumentem, główną kategorią lokat tego funduszu lub tej instytucji są Instrumenty Udziałowe i instrumenty pochodne dla których instrumentem bazowym są akcje lub indeksy giełdowe, oferowane głównie przez podmioty mające siedzibę w Stanach Zjednoczonych Ameryki lub prowadzące działalność operacyjną lub uzyskujące większość swoich przychodów w Stanach Zjednoczonych Ameryki.

1.1.2. Proporcja pomiędzy poszczególnymi rodzajami lokat będzie uzależniona od decyzji Towarzystwa popartych analizami oraz danymi otrzymanymi ze źródeł zewnętrznych, z uwzględnieniem zasad dywersyfikacji lokat oraz innych ograniczeń inwestycyjnych określonych w Ustawie, przy czym całkowita wartość inwestycji Subfunduszu w kategorii lokat, o których mowa w pkt 1.1.1., nie może być niższa niż 60% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.”.

48. W podrozdziale IIIy w pkt 3 akapit pierwszy otrzymuje następujące brzmienie:

„Fundusz oblicza całkowitą ekspozycję Subfunduszu zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Rozwoju i Finansów z dnia 20 lipca 2017 r. w sprawie sposobu, trybu oraz warunków prowadzenia działalności przez towarzystwa funduszy inwestycyjnych (Dz.U. poz. 1444).”.

49. W podrozdziale IIIz w punkcie 1.1. ppkt od 1.1.1. i 1.1.2. otrzymują następujące brzmienie:

„1.1.1. Podstawowymi rodzajami lokat Subfunduszu są:

a. Instrumenty Udziałowe i instrumenty pochodne dla których instrumentem bazowym są akcje lub indeksy giełdowe (wartość instrumentów pochodnych mierzona równoważną pozycją w instrumencie bazowym) będące odpowiednio przedmiotem oferty publicznej lub dopuszczone do obrotu, a także Instrumenty Udziałowe inne niż będące przedmiotem oferty publicznej lub dopuszczone do obrotu oferowane głównie przez podmioty mające siedzibę w Japonii lub prowadzące działalność operacyjną lub uzyskujące większość swoich przychodów w Japonii;

b. jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne (w rozumieniu Ustawy) oraz tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, spełniające kryteria określone w Ustawie, jeżeli, zgodnie ze statutem lub innym właściwym dokumentem, podstawową kategorią lokat tego funduszu lub tej instytucji są Instrumenty Udziałowe i instrumenty pochodne dla których instrumentem bazowym są akcje lub indeksy giełdowe oferowane głównie przez podmioty mające siedzibę w Japonii lub prowadzące działalność operacyjną albo uzyskujące większość swoich przychodów w Japonii.

1.1.2. Proporcja pomiędzy poszczególnymi rodzajami lokat będzie uzależniona od decyzji Towarzystwa popartych analizami oraz danymi otrzymanymi ze źródeł zewnętrznych, z uwzględnieniem zasad dywersyfikacji lokat oraz innych ograniczeń inwestycyjnych określonych w Ustawie, przy czym

całkowita wartość inwestycji Subfunduszu w kategorii lokat, o których mowa w pkt 1.1.1, nie może być niższa niż 60% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.”.

50. W podrozdziale IIIz w pkt 3 akapit pierwszy otrzymuje następujące brzmienie:

„Fundusz oblicza całkowitą ekspozycję Subfunduszu zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Rozwoju i Finansów z dnia 20 lipca 2017 r. w sprawie sposobu, trybu oraz warunków prowadzenia działalności przez towarzystwa funduszy inwestycyjnych (Dz.U. poz. 1444).”.

51. W podrozdziale IIIaa w punkcie 1.1. ppkt od 1.1.1. i 1.1.2. otrzymują następujące brzmienie:

„1.1.1. Podstawowymi rodzajami lokat Subfunduszu są:

a. Instrumenty Udziałowe i instrumenty pochodne dla których instrumentem bazowym są akcje lub indeksy giełdowe (wartość instrumentów pochodnych mierzona równoważną pozycją w instrumencie bazowym) będące odpowiednio przedmiotem oferty publicznej lub dopuszczone do obrotu, a także Instrumenty Udziałowe inne niż będące przedmiotem oferty publicznej lub dopuszczone do obrotu, oferowane głównie przez podmioty mające siedzibę w krajach zaliczanych do tzw. rynków wschodzących (ang. emerging markets) lub prowadzące działalność operacyjną lub uzyskujące większość swoich przychodów w ww. krajach;

b. jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne (w rozumieniu Ustawy) oraz tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, spełniające kryteria określone w Ustawie, jeżeli, zgodnie ze statutem lub innym właściwym dokumentem, podstawową kategorią lokat tego funduszu lub tej instytucji są Instrumenty Udziałowe i instrumenty pochodne dla których instrumentem bazowym są akcje lub indeksy giełdowe, oferowane głównie przez podmioty mające siedzibę w krajach zaliczanych do tzw. rynków wschodzących (ang. emerging markets) lub prowadzące działalność operacyjną lub uzyskujące większość swoich przychodów w ww. krajach.

1.1.2. Proporcja pomiędzy poszczególnymi rodzajami lokat będzie uzależniona od decyzji Towarzystwa popartych analizami oraz danymi otrzymanymi ze źródeł zewnętrznych, z uwzględnieniem zasad dywersyfikacji lokat oraz innych ograniczeń inwestycyjnych określonych w Ustawie, przy czym całkowita wartość inwestycji Subfunduszu w kategorii lokat, o których mowa w pkt 1.1.1., nie może być niższa niż 60% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.”.

52. W podrozdziale IIIaa w pkt 3 akapit pierwszy otrzymuje następujące brzmienie:

„Fundusz oblicza całkowitą ekspozycję Subfunduszu zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Rozwoju i Finansów z dnia 20 lipca 2017 r. w sprawie sposobu, trybu oraz warunków prowadzenia działalności przez towarzystwa funduszy inwestycyjnych (Dz.U. poz. 1444).”.

53. W podrozdziale IIIab w punkcie 1.1. ppkt 1.1.1. otrzymuje następujące brzmienie:

„1.1.1. Podstawowymi rodzajami lokat Subfunduszu są:

a. Instrumenty Udziałowe i instrumenty pochodne dla których instrumentem bazowym są akcje lub indeksy giełdowe (wartość instrumentów pochodnych mierzona równoważną pozycją w instrumencie bazowym) będące przedmiotem oferty publicznej lub dopuszczone do obrotu, a także Instrumenty Udziałowe inne niż będące przedmiotem oferty publicznej lub dopuszczone do obrotu oferowane głównie przez podmioty mające siedzibę w państwach europejskich należących do OECD lub prowadzące działalność operacyjną lub uzyskujące większość swoich przychodów w tych państwach;

b. jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne (w rozumieniu Ustawy) oraz tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, spełniające kryteria określone w Ustawie, jeżeli, zgodnie ze statutem lub innym właściwym dokumentem, podstawową kategorią lokat stanowiącą, co najmniej 50% aktywów tego funduszu/subfunduszu lub tej instytucji są Instrumenty Udziałowe i instrumenty pochodne dla których instrumentem bazowym są akcje lub indeksy giełdowe oferowane głównie przez podmioty mające siedzibę w państwach europejskich należących do OECD lub prowadzące działalność operacyjną lub uzyskujące większość swoich przychodów w tych państwach.”.

54. W podrozdziale IIIab w punkcie 1.1. ppkt 1.1.3. otrzymuje następujące brzmienie:

- 1.1.3. *Fundusz może zawierać na rzecz Subfunduszu umowy mające za przedmiot instrumenty pochodne będące przedmiotem obrotu na rynku regulowanym w Rzeczypospolitej Polskiej lub państwie członkowskim, na rynku zorganizowanym niebędącym rynkiem regulowanym w Rzeczypospolitej Polskiej lub innym państwie członkowskim, lub na Innych Rynkach Zorganizowanych, a także niewystandaryzowane instrumenty pochodne.*”.
55. W podrozdziale IIIab w pkt 3 akapit pierwszy otrzymuje następujące brzmienie:
„Fundusz oblicza całkowitą ekspozycję Subfunduszu zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Rozwoju i Finansów z dnia 20 lipca 2017 r. w sprawie sposobu, trybu oraz warunków prowadzenia działalności przez towarzystwa funduszy inwestycyjnych (Dz.U. poz. 1444).”.
56. W podrozdziale IIIac w pkt 3 akapit pierwszy otrzymuje następujące brzmienie:
„Fundusz oblicza całkowitą ekspozycję Subfunduszu zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Rozwoju i Finansów z dnia 20 lipca 2017 r. w sprawie sposobu, trybu oraz warunków prowadzenia działalności przez towarzystwa funduszy inwestycyjnych (Dz.U. poz. 1444).”.
57. W podrozdziale IIIad w punkcie 1.1. ppkt 1. otrzymuje następujące brzmienie:
„1. Aktywa Subfunduszu mogą być lokowane przede wszystkim w Instrumenty Udziałowe i instrumenty pochodne dla których instrumentem bazowym są akcje lub indeksy giełdowe (wartość instrumentów pochodnych mierzona równoważną pozycją w instrumencie bazowym) będące przedmiotem oferty publicznej lub dopuszczone do obrotu, a także Instrumenty Udziałowe inne niż będące przedmiotem oferty publicznej lub dopuszczone do obrotu, oferowane głównie przez podmioty mające siedzibę w państwach należących do OECD, w szczególności w państwach członkowskich Unii Europejskiej, Stanach Zjednoczonych Ameryki oraz Rzeczypospolitej Polskiej lub prowadzące działalność operacyjną lub uzyskujące większość swoich przychodów w ww. państwach.”.
58. W podrozdziale IIIad w punkcie 1.1. ppkt 3. otrzymuje następujące brzmienie:
„3. Aktywa Subfunduszu mogą być lokowane w Instrumenty Dłużne oraz depozyty i papiery wartościowe, co do których istnieje zobowiązanie drugiej strony do ich odkupu (buy/sell back).”.
59. W podrozdziale IIIad w punkcie 1.1. ppkt 5. otrzymuje następujące brzmienie:
„5. Proporcja pomiędzy poszczególnymi rodzajami lokat będzie uzależniona od decyzji Towarzystwa popartych analizami dokonanymi przez Towarzystwo oraz danymi otrzymanymi ze źródeł zewnętrznych, z uwzględnieniem zasad dywersyfikacji lokat oraz innych ograniczeń inwestycyjnych określonych w Ustawie, przy czym całkowita wartość lokat Subfunduszu w kategorii lokat o których mowa w pkt 1 i 2, nie może być niższa niż 60% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.”.
60. W podrozdziale IIIad w pkt 3 akapit pierwszy otrzymuje następujące brzmienie:
„Fundusz oblicza całkowitą ekspozycję Subfunduszu zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Rozwoju i Finansów z dnia 20 lipca 2017 r. w sprawie sposobu, trybu oraz warunków prowadzenia działalności przez towarzystwa funduszy inwestycyjnych (Dz.U. poz. 1444).”.
61. W podrozdziale IIIae w punkcie 1.1. ppkt 1 i 2 otrzymują następujące brzmienie:
„1. Podstawowym rodzajem lokat Subfunduszu są:
a) *Instrumenty Udziałowe będące przedmiotem oferty publicznej lub dopuszczone do obrotu, a także Instrumenty Udziałowe inne niż będące przedmiotem oferty publicznej lub dopuszczone do obrotu oferowane w szczególności przez podmioty, które są beneficjentami zachodzących na świecie zmian demograficznych będących przedstawicielami branż takich jak: medycyna, ochrona zdrowia, biotechnologia, podróże, czy dobra konsumenckie, mające w szczególności siedzibę w państwach należących do OECD, Unii Europejskiej, Stanach Zjednoczonych Ameryki i Rzeczypospolitej Polskiej, lub prowadzące działalność operacyjną lub uzyskujące większość swoich przychodów w ww. państwach oraz w instrumenty pochodne dla których instrumentem bazowym są akcje lub indeksy giełdowe akcji (wartość instrumentów pochodnych mierzona równoważną pozycją w instrumencie bazowym);*
b) *jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne (w rozumieniu Ustawy) oraz tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, spełniające kryteria określone w Ustawie, jeżeli,*

zgodnie ze statutem lub innym właściwym dokumentem, realizują one swój cel inwestycyjny poprzez lokowanie w kategorii lokat, o których mowa w lit. a).

2. Aktywa Subfunduszu mogą być lokowane w Instrumenty Dłużne, w tym instrumenty rynku pieniężnego i papiery wartościowe, co do których istnieje zobowiązanie drugiej strony do ich odkupu (buy/sell back).”.
62. W podrozdziale IIIae w pkt 3 akapit pierwszy otrzymuje następujące brzmienie:
„Fundusz oblicza całkowitą ekspozycję Subfunduszu zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Rozwoju i Finansów z dnia 20 lipca 2017 r. w sprawie sposobu, trybu oraz warunków prowadzenia działalności przez towarzystwa funduszy inwestycyjnych (Dz.U. poz. 1444).”.
63. W rozdziale V w punkcie 2 skreśla się ppkt 2.7. i jednocześnie dotychczasowe podpunkty od 2.8. do 2.12. otrzymują numerację odpowiednio od 2.7. do 2.11.
64. Załącza się aktualny statut PKO Parasolowy – funduszu inwestycyjnego otwartego stanowiący załącznik nr 2 do prospektu informacyjnego.

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

1. Na stronie tytułowej datę „11 grudnia 2017 r.” zastępuje się datą „6 stycznia 2018 r.”.
2. W rozdziale II w punkcie 7.1. ppkt 7.1.3. otrzymuje następujące brzmienie:
„7.1.3. Łukasz Kwiecień – Wiceprezes Zarządu (od 12 grudnia 2017 roku na urlopie bezpłatnym)”.
3. W rozdziale II w punkcie 7.3 wykreśla się ppkt 7.3.13. i jednocześnie zmienia się numerację w ten sposób, że dotychczasowe podpunkty od 7.3.14. do 7.3.16. otrzymują numerację odpowiednio od 7.3.13. do 7.3.15.
4. W rozdziale II w punkcie 9 dodaje się ppkt 9.17 w następującym brzmieniu:
„9.17. PKO Portfele Inwestycyjne – specjalistyczny fundusz inwestycyjny otwarty”.
5. W rozdziale III w punkcie 9 ppkt 9.1. otrzymuje następujące brzmienie:
„9.1. Główne kategorie lokat Funduszu.
9.1.1. Podstawowymi rodzajami lokat Funduszu są Instrumenty Dłużne. Całkowita wartość lokat Funduszu w Instrumenty Dłużne oraz depozyty, z wyłączeniem papierów wartościowych będących przedmiotem transakcji buy/sell back, sell/buy back, repo oraz reverse-repo, nie może być niższa niż 70% Wartości Aktywów Netto Funduszu.
9.1.2. Całkowita wartość lokat Funduszu w depozyty oraz w dłużne papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa, NBP, jednostki samorządu terytorialnego nie może być niższa niż 50% Wartości Aktywów Netto Funduszu.”.
6. W rozdziale V w punkcie 2 skreśla się ppkt 2.3. i jednocześnie zmienia się numerację w ten sposób, że dotychczasowe podpunkty od 2.4. do 2.6. otrzymują numerację odpowiednio od 2.3. do 2.5.
7. Załącza się aktualny statut PKO Płynnościowy – specjalistycznego funduszu inwestycyjnego otwartego stanowiący załącznik nr 2 do prospektu informacyjnego.

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

1. Na stronie tytułowej datę „11 grudnia 2017 r.” zastępuje się datą „6 stycznia 2018 r.”.
2. W rozdziale II w punkcie 7.1. ppkt 7.1.3. otrzymuje następujące brzmienie:
„7.1.3. Łukasz Kwiecień – Wiceprezes Zarządu (od 12 grudnia 2017 roku na urlopie bezpłatnym)”.

3. W rozdziale II w punkcie 7.3 wykreśla się ppkt 7.3.13. i jednocześnie zmienia się numerację w ten sposób, że dotychczasowe podpunkty od 7.3.14. do 7.3.16. otrzymują numerację odpowiednio od 7.3.13. do 7.3.15.
4. W rozdziale II w punkcie 9 dodaje się ppkt 9.17 w następującym brzmieniu:
„9.17. PKO Portfele Inwestycyjne – specjalistyczny fundusz inwestycyjny otwarty”.
5. W podrozdziale III A w punkcie 1 ppkt 1.1.1. do 1.1.3. otrzymują następujące brzmienie:
„1.1.1. do 60% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w Instrumenty Dłużne będące przedmiotem oferty publicznej lub dopuszczone do obrotu na rynkach regulowanych lub będące przedmiotem obrotu na Innych Rynkach Zorganizowanych oraz depozyty; limit ten nie dotyczy papierów wartościowych będących przedmiotem transakcji buy/sell back, sell/buy back, repo oraz reverse-repo;
1.1.2. do 100% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne (w rozumieniu Ustawy) oraz tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, spełniające kryteria określone w Ustawie, jeżeli, zgodnie ze statutem lub innym właściwym dokumentem, podstawową kategorią lokat tego funduszu lub tej instytucji są kategorie lokat, o których mowa w pkt 1.1.1.;
1.1.3. Proporcja pomiędzy poszczególnymi rodzajami lokat, będzie uzależniona od decyzji Towarzystwa popartych analizami dokonanymi przez Towarzystwo oraz danymi otrzymanymi ze źródeł zewnętrznych, z uwzględnieniem zasad dywersyfikacji lokat oraz innych ograniczeń inwestycyjnych określonych w Ustawie a także następujących zasad:
 - a. całkowita wartość lokat Subfunduszu, o których mowa w pkt 1.1.1 może wynosić od 0 do 60% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu;
 - b. całkowita wartość lokat Subfunduszu, o których mowa w pkt 1.1.2 może wynosić od 40 do 100% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.”.
6. W podrozdziale III B w punkcie 1 ppkt 1.1.1. do 1.1.5. otrzymują następujące brzmienie:
„1.1.1. do 60% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w Instrumenty Udziałowe będące przedmiotem oferty publicznej lub dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub państw należących do Unii Europejskiej oraz będące przedmiotem obrotu na rynku zorganizowanym niebędącym rynkiem regulowanym w Rzeczypospolitej Polskiej lub innym państwie członkowskim lub na Innych Rynkach Zorganizowanych, oraz kontrakty terminowe na akcje lub indeksy giełdowe akcji (wartość kontraktu liczona jest jako iloczyn kursu kontraktu terminowego i mnożnika);
1.1.2. do 60% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne (w rozumieniu Ustawy) oraz tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, spełniające kryteria określone w Ustawie, jeżeli, zgodnie ze statutem lub innym właściwym dokumentem, realizują one swój cel inwestycyjny poprzez lokowanie w kategorie lokat, o których mowa w pkt 1.1.1.;
1.1.3. do 100% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w Instrumenty Dłużne będące przedmiotem oferty publicznej lub dopuszczone do obrotu na rynkach regulowanych lub będące przedmiotem obrotu na rynkach zorganizowanych wskazanych w pkt 1.1.1, oraz depozyty; limit ten nie dotyczy papierów wartościowych będących przedmiotem transakcji buy/sell back, sell/buy back, repo oraz reverse-repo;
1.1.4. do 100% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne (w rozumieniu Ustawy) oraz tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, spełniające kryteria określone w Ustawie, jeżeli, zgodnie ze statutem lub innym właściwym dokumentem, realizują one swój cel inwestycyjny poprzez lokowanie w kategorie lokat, o których mowa w pkt 1.1.3.;

- 1.1.5. *Proporcja pomiędzy poszczególnymi rodzajami lokat, będzie uzależniona od decyzji Towarzystwa popartych analizami dokonanyymi przez Towarzystwo oraz danymi otrzymanymi ze źródeł zewnętrznych, z uwzględnieniem zasad dywersyfikacji lokat oraz innych ograniczeń inwestycyjnych określonych w Ustawie, a także następujących zasad:*
- a. *do 31 grudnia 2019 r. łączna wartość lokat Subfunduszu w kategorii lokat, o których mowa w:*
 - i. *pkt 1.1.1. i pkt 1.1.2. może wynosić od 20 do 60% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu;*
 - ii. *pkt 1.1.3. i pkt 1.1.4. może wynosić od 40 do 80% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu;*
 - b. *od 1 stycznia 2020 r. do dnia 31 grudnia 2029 r. łączna wartość lokat Subfunduszu w kategorii lokat, o których mowa w;*
 - i. *pkt 1.1.1. i pkt 1.1.2. może wynosić od 0 do 30% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu;*
 - ii. *pkt 1.1.3. i pkt 1.1.4. może wynosić od 70 do 100% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu;*
 - c. *od 1 stycznia 2030 r. łączna wartość lokat Subfunduszu w kategorii lokat, o których mowa w;*
 - i. *pkt 1.1.1. i pkt 1.1.2. może wynosić od 0 do 10% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu;*
 - ii. *pkt 1.1.3. i pkt 1.1.4. może wynosić od 90 do 100% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.”.*
7. W podrozdziale III C w punkcie 1 ppkt 1.1.1. do 1.1.5. otrzymują następujące brzmienie:
- „1.1.1. *do 80% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w Instrumenty Udziałowe będące przedmiotem oferty publicznej lub dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub państw należących do Unii Europejskiej oraz będące przedmiotem obrotu na rynku zorganizowanym niebędącym rynkiem regulowanym w Rzeczypospolitej Polskiej lub innym państwie członkowskim lub na Innych Rynkach Zorganizowanych, oraz kontrakty terminowe na akcje lub indeksy giełdowe akcji (wartość kontraktu liczona jest jako iloczyn kursu kontraktu terminowego i mnożnika);*
 - 1.1.2. *do 80% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne (w rozumieniu Ustawy) oraz tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, spełniające kryteria określone w Ustawie, jeżeli, zgodnie ze statutem lub innym właściwym dokumentem, realizują one swój cel inwestycyjny poprzez lokowanie w kategorii lokat, o których mowa w pkt 1.1.1.;*
 - 1.1.3. *do 100% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w Instrumenty Dłużne będące przedmiotem oferty publicznej lub dopuszczone do obrotu na rynkach regulowanych lub będące przedmiotem obrotu na rynkach zorganizowanych wskazanych w pkt 1.1.1., oraz depozyty; limit ten nie dotyczy papierów wartościowych będących przedmiotem transakcji buy/sell back, sell/buy back, repo oraz reverse-repo;*
 - 1.1.4. *do 100% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne (w rozumieniu Ustawy) oraz tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, spełniające kryteria określone w Ustawie, jeżeli, zgodnie ze statutem lub innym właściwym dokumentem, realizują one swój cel inwestycyjny poprzez lokowanie w kategorii lokat, o których mowa w pkt 1.1.3.;*
 - 1.1.5. *Proporcja pomiędzy poszczególnymi rodzajami lokat, będzie uzależniona od decyzji Towarzystwa popartych analizami dokonanyymi przez Towarzystwo oraz danymi otrzymanymi ze źródeł zewnętrznych, z uwzględnieniem zasad dywersyfikacji lokat oraz innych ograniczeń inwestycyjnych określonych w Ustawie, a także następujących zasad:*
 - a. *do 31 grudnia 2019 r. całkowita wartość lokat Subfunduszu w kategorii lokat, o których mowa w:*
 - i. *pkt 1.1.1. i pkt 1.1.2. może wynosić od 40 do 80% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu;*
 - ii. *pkt 1.1.3. i pkt 1.1.4. może wynosić od 20 do 60% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu;*
 - b. *od 1 stycznia 2020 r. do dnia 31 grudnia 2029 r. całkowita wartość lokat Subfunduszu w kategorii lokat, o których mowa w:*
 - i. *pkt 1.1.1. i pkt 1.1.2. może wynosić od 20 do 60% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu;*

- ii. pkt 1.1.3. i pkt 1.1.4. może wynosić od 40 do 80% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu;
 - c. od 1 stycznia 2030 r. do dnia 31 grudnia 2039 r. całkowita wartość lokat Subfunduszu w kategorii lokat, o których mowa w:
 - i. pkt 1.1.1. i pkt 1.1.2. może wynosić od 0 do 30% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu;
 - ii. pkt 1.1.3. i pkt 1.1.4. może wynosić od 70 do 100% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu;
 - d. od 1 stycznia 2040 r. całkowita wartość lokat Subfunduszu w kategorii lokat, o których mowa w:
 - i. pkt 1.1.1. i pkt 1.1.2. może wynosić od 0 do 10% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu;
 - ii. pkt 1.1.3. i pkt 1.1.4. może wynosić od 90 do 100% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.”.
8. W podrozdziale III D w punkcie 1 ppkt 1.1.1. do 1.1.5. otrzymują następujące brzmienie:
- „1.1.1. do 100% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w Instrumenty Udziałowe będące przedmiotem oferty publicznej lub dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub państw należących do Unii Europejskiej oraz będące przedmiotem obrotu na rynku zorganizowanym niebędącym rynkiem regulowanym w Rzeczypospolitej Polskiej lub innym państwie członkowskim lub na Innych Rynkach Zorganizowanych, oraz kontrakty terminowe na akcje lub indeksy giełdowe akcji (wartość kontraktu liczona jest jako iloczyn kursu kontraktu terminowego i mnożnika);
 - 1.1.2. do 100% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne (w rozumieniu Ustawy) oraz tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, spełniające kryteria określone w Ustawie, jeżeli, zgodnie ze statutem lub innym właściwym dokumentem, realizują one swój cel inwestycyjny poprzez lokowanie w kategorii lokat, o których mowa w pkt 1.1.1.;
 - 1.1.3. do 100% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w Instrumenty Dłużne będące przedmiotem oferty publicznej lub dopuszczone do obrotu na rynkach regulowanych lub będące przedmiotem obrotu na rynkach zorganizowanych wskazanych w pkt 1.1.1., oraz depozyty; limit ten nie dotyczy papierów wartościowych będących przedmiotem transakcji buy/sell back, sell/buy back, repo oraz reverse-repo;
 - 1.1.4. do 100% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne (w rozumieniu Ustawy) oraz tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, spełniające kryteria określone w Ustawie, jeżeli, zgodnie ze statutem lub innym właściwym dokumentem, realizują one swój cel inwestycyjny poprzez lokowanie w kategorii lokat, o których mowa w pkt 1.1.3.;
 - 1.1.5. Proporcja pomiędzy poszczególnymi rodzajami lokat, będzie uzależniona od decyzji Towarzystwa popartych analizami dokonanymi przez Towarzystwo oraz danymi otrzymanymi ze źródeł zewnętrznych, z uwzględnieniem zasad dywersyfikacji lokat oraz innych ograniczeń inwestycyjnych określonych w Ustawie, a także następujących zasad:
 - a. do 31 grudnia 2019 r. całkowita wartość lokat Subfunduszu w kategorii lokat, o których mowa w:
 - i. pkt 1.1.1. i pkt 1.1.2. nie może być niższa niż 70% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu;
 - ii. pkt 1.1.3. i pkt 1.1.4. nie może być wyższa niż 30% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu;
 - b. od 1 stycznia 2020 r. do dnia 31 grudnia 2029 r. całkowita wartość lokat Subfunduszu w kategorii lokat, o których mowa w:
 - i. pkt 1.1.1. i pkt 1.1.2. może wynosić od 40 do 80% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu;
 - ii. pkt 1.1.3. i pkt 1.1.4. może wynosić od 20 do 60% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu;
 - c. od 1 stycznia 2030 r. do dnia 31 grudnia 2039 r. całkowita wartość lokat Subfunduszu w kategorii lokat, o których mowa w:
 - i. pkt 1.1.1. i pkt 1.1.2. może wynosić od 20 do 60% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu;
 - ii. pkt 1.1.3. i pkt 1.1.4. może wynosić od 40 do 80% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu;

- d. *od 1 stycznia 2040 r. do dnia 31 grudnia 2049 r. całkowita wartość lokat Subfunduszu w kategorii lokat, o których mowa w:*
 - i. *pkt 1.1.1. i pkt 1.1.2. nie może być wyższa niż 30% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu;*
 - ii. *pkt 1.1.3. i pkt 1.1.4. nie może być niższa niż 70% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu;*
 - e. *od 1 stycznia 2050 r. całkowita wartość lokat Subfunduszu w kategorii lokat, o których mowa w:*
 - i. *pkt 1.1.1. i pkt 1.1.2. nie może być wyższa niż 10% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu;*
 - ii. *pkt 1.1.3. i pkt 1.1.4. nie może być niższa niż 90% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.”.*
9. W podrozdziale III E w punkcie 1 ppkt 1.1.1. do 1.1.5. otrzymują następujące brzmienie:
- „1.1.1. *do 100% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w Instrumenty Udziałowe będące przedmiotem oferty publicznej lub dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub państw należących do Unii Europejskiej oraz będące przedmiotem obrotu na rynku zorganizowanym niebędącym rynkiem regulowanym w Rzeczypospolitej Polskiej lub innym państwie członkowskim lub na Innych Rynkach Zorganizowanych, oraz kontrakty terminowe na akcje lub indeksy giełdowe akcji (wartość kontraktu liczona jest jako iloczyn kursu kontraktu terminowego i mnożnika);*
 - 1.1.2. *do 100% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne (w rozumieniu Ustawy) oraz tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, spełniające kryteria określone w Ustawie, jeżeli, zgodnie ze statutem lub innym właściwym dokumentem, realizują one swój cel inwestycyjny poprzez lokowanie w kategorii lokat, o których mowa w pkt 1.1.1.;*
 - 1.1.3. *do 100% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w Instrumenty Dłużne będące przedmiotem oferty publicznej lub dopuszczone do obrotu na rynkach regulowanych lub będące przedmiotem obrotu na rynkach zorganizowanych wskazanych w pkt 1.1.1., oraz depozyty; limit ten nie dotyczy papierów wartościowych będących przedmiotem transakcji buy/sell back, sell/buy back, repo oraz reverse-repo;*
 - 1.1.4. *do 100% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne (w rozumieniu Ustawy) oraz tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, spełniające kryteria określone w Ustawie, jeżeli, zgodnie ze statutem lub innym właściwym dokumentem, realizują one swój cel inwestycyjny poprzez lokowanie w kategorii lokat, o których mowa w pkt 1.1.3.;*
 - 1.1.5. *Proporcja pomiędzy poszczególnymi rodzajami lokat, będzie uzależniona od decyzji Towarzystwa popartych analizami dokonanych przez Towarzystwo oraz danymi otrzymanymi ze źródeł zewnętrznych, z uwzględnieniem zasad dywersyfikacji lokat oraz innych ograniczeń inwestycyjnych określonych w Ustawie, a także następujących zasad:*
 - a. *do 31 grudnia 2029 r. całkowita wartość lokat Subfunduszu w kategorii lokat, o których mowa w:*
 - i. *pkt 1.1.1. i pkt 1.1.2. nie może być niższa niż 70% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu;*
 - ii. *pkt 1.1.3. i pkt 1.1.4. nie może być wyższa niż 30% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu;*
 - b. *od 1 stycznia 2030 r. do dnia 31 grudnia 2039 r. całkowita wartość lokat Subfunduszu w kategorii lokat, o których mowa w:*
 - i. *pkt 1.1.1. i pkt 1.1.2. może wynosić od 40 do 80% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu;*
 - ii. *pkt 1.1.3. i pkt 1.1.4. może wynosić od 20 do 60% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu;*
 - c. *od 1 stycznia 2040 r. do dnia 31 grudnia 2049 r. całkowita wartość lokat Subfunduszu w kategorii lokat:*
 - i. *pkt 1.1.1. i pkt 1.1.2. może wynosić od 20 do 60% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu;*
 - ii. *pkt 1.1.3. i pkt 1.1.4. może wynosić od 40 do 80% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu;*
 - d. *od 1 stycznia 2050 r. do dnia 31 grudnia 2059 r. całkowita wartość lokat Subfunduszu w kategorii lokat:*

- i. pkt 1.1.1. i pkt 1.1.2. nie może być wyższa niż 30% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu;*
- ii. pkt 1.1.3. i pkt 1.1.4. nie może być niższa niż 70% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu;*
- e. od 1 stycznia 2060 r. całkowita wartość lokat Subfunduszu w kategorii lokat, o których mowa w:*
 - i. pkt 1.1.1. i pkt 1.1.2. nie może być wyższa niż 10% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu;*
 - ii. pkt 1.1.3. i pkt 1.1.4. nie może być niższa niż 90% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.”.*

10. W rozdziale V w punkcie 2 wykreśla się ppkt 2.3.

11. Załącza się aktualny statut PKO ZABEZPIECZENIA EMERYTALNEGO – specjalistycznego funduszu inwestycyjnego otwartego stanowiący załącznik nr 2 do prospektu informacyjnego.