

**INFORMACJA O ZMIANACH W TREŚCI PROSPEKTÓW INFORMACYJNYCH FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH
ZARZĄDZANYCH PRZEZ PKO TOWARZYSTWO FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH S.A.
DOKONANYCH W DNIU 30 MAJA 2014 R.**

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

1. Na stronie tytułowej w punkcie 5 datę „24 marca 2014 r.” zastępuje się datą „30 maja 2014 r.”,
2. w rozdziale II punkt 4 otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„Kapitał zakładowy na dzień 31.12.2013 r.	18 000 000,00 zł
Kapitał zapasowy na dzień 31.12.2013 r.	6 517 000,00 zł
Zysk netto roku bieżącego na dzień 31.12.2013 r.	35.033.030,57 zł
Kapitał z aktualizacji wyceny na dzień 31.12.2013 r.	- 265.473,46 zł
Zysk z lat ubiegłych na dzień 31.12.2013 r.	0,00 zł
OGÓŁEM KAPITAŁ WŁASNY na dzień 31.12.2013 r.	59.284.557,11 zł” ,

3. w rozdziale III po punkcie 10.1.12.3. dodaje się punkt 10.1.12.4. o następującym brzmieniu:

„10.1.12.4. ryzyko związane z lokatami w jednostki uczestnictwa lub tytuły uczestnictwa jednego subfunduszu wydzielonego w ramach funduszu inwestycyjnego otwartego, funduszu zagranicznego lub instytucji wspólnego inwestowania - ryzyko związane głównie ze brakiem osobowości prawnej subfunduszu, z możliwością braku należytego systemu rozwiązywania potencjalnych konfliktów interesów pomiędzy subfunduszami, jak i z możliwością zmiany polityki inwestycyjnej subfunduszu, jego połączenia lub likwidacji.”,

4. w rozdziale III w punkcie 13.2.1. po pierwszym akapicie dodaje się akapit o następującej treści:

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

5. w rozdziale III w punkcie 15.6. umieszcza się aktualne oświadczenie niezależnego biegłego rewidenta o zgodności metod i zasad wyceny aktywów Funduszu z przepisami dotyczącymi rachunkowości funduszy inwestycyjnych, a także zgodności i kompletności tych zasad z przyjętą przez Fundusz polityką inwestycyjną,

6. w rozdziale III pkt 16.2. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„Współczynnik Kosztów Całkowitych (wskaznik WKC) za rok 2013 wynosi:

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

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A1 - 3,23%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii E - 1,63%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii I - 0,23%

Na dzień 31.12.2013 r. Fundusz nie zbył Jednostek Uczestnictwa kategorii B, B1, C1 oraz F. 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.”

7. w rozdziale III aktualizuje się pkt. 17.1. zawierający Wartość Aktywów Netto Funduszu na koniec ostatniego roku obrotowego (31 grudnia 2013 r.), zgodnie ze sprawozdaniem finansowym Funduszu zbadanym przez biegłego rewidenta (w tys. zł),
8. w rozdziale III aktualizuje się pkt. 17.2. zawierający średnią stopę zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Funduszu,
9. w rozdziale III aktualizuje się pkt. 17.4. zawierający średnią stopę zwrotu z benchmarku,
10. w rozdziale V w pkt od 2.1. do 2.14. otrzymują nowe, następujące brzmienie:
 - „2.1. **Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Puławska 15, 02-515 Warszawa, tel. 0 801 302 302, (81) 535 65 65.**
 - 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.**
 - 2.3. **BNP Paribas Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Suwak 3, 02-676 Warszawa, tel. 0 801 367 847, (22) 566 93 00.**
 - 2.4. **Bank Pocztowy S.A. z siedzibą w Bydgoszczy, ul. Jagiellońska 17, 85-959 Bydgoszcz, tel. 0 801 100 500, (52) 349 94 99.**
 - 2.5. **Inteligo Financial Services S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Puławska 15, 02-515 Warszawa, tel. 0 801 121 121, (81) 535 60 00.**
 - 2.6. **mBank S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Senatorska 18, 00-950 Warszawa, tel. 0 801 300 800, (42) 630 08 00.**
 - 2.7. **Open Finance S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Przyokopowa 33, 01-208 Warszawa, tel. 0 801 600 200.**

- 2.8. *Getin Noble Bank S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Przyokopowa 33, 01-208 Warszawa, tel. (32) 604 30 01.*
- 2.9. *RDM Wealth Management S.A z siedzibą w Warszawie, ul. Nowogrodzka 47a, 00-695 Warszawa, tel. (22) 585 08 58.*
- 2.10. *PKO BP Finat sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, ul. Grójecka 5, 02-019 Warszawa, tel. (22) 342 98 98.*
- 2.11. *mWealth Management S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Królewska 14, 00-065 Warszawa, tel. 801 637 666, (42) 637 66 60.*
- 2.12. *Forum Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Krakowie, ul. Zabłocie 25/20, 30-701 Kraków, tel. (12) 429 55 93, (12) 429 90 09.*
- 2.13. *Nordea Bank Polska S.A. z siedzibą w Gdyni, ul. Kielecka 2, 81-303 Gdynia, tel. 0 801 667 332, (58) 669 10 00.*
- 2.14. *Dom Maklerski Banku Ochrony Środowiska S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Marszałkowska 78/80, 00-517 Warszawa, tel. 0 801 104 104, (22) 50 43 104.”*

11. w rozdziale VI pkt 1.1. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„1.1. Celem zbierania danych osobowych jest:

- prowadzenie przez Fundusz Rejestru Uczestników, w tym rozliczenia finansowe z Uczestnikami, na podstawie przepisów Ustawy,*
- marketing bezpośredni własnych produktów lub usług administratora danych,*
- rejestrowanie danych zgodnie z ustawą o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu,*
- realizacja postanowień Prospektu a także dodatkowych umów zawartych przez Uczestnika z Funduszem.*

Odbiorcami danych lub przewidywanymi odbiorcami lub kategoriami odbiorców danych mogą być w szczególności: sądy, organy administracji publicznej i inne uprawnione na podstawie przepisów prawa organy, na warunkach określonych przez te przepisy.

Uczestnikowi przysługuje prawo dostępu do treści swoich danych oraz ich poprawiania.

Podanie danych osobowych jest niezbędne do realizacji zawieranej umowy i znajduje swoją podstawę prawną m.in. w ww. ustawach.”

12. w rozdziale VI w pkt 1.2. wykreśla się akapit pierwszy.

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 „24 marca 2014 r.” zastępuje się datą „30 maja 2014 r.”,

2. w rozdziale II punkt 4 otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

<i>„Kapitał zakładowy na dzień 31.12.2013 r.</i>	<i>18 000 000,00 zł</i>
<i>Kapitał zapasowy na dzień 31.12.2013 r.</i>	<i>6 517 000,00 zł</i>
<i>Zysk netto roku bieżącego na dzień 31.12.2013 r.</i>	<i>35.033.030,57 zł</i>
<i>Kapitał z aktualizacji wyceny na dzień 31.12.2013 r.</i>	<i>- 265.473,46 zł</i>
<i>Zysk z lat ubiegłych na dzień 31.12.2013 r.</i>	<i>0,00 zł</i>
<i>OGÓŁEM KAPITAŁ WŁASNY na dzień 31.12.2013 r.</i>	<i>59.284.557,11 zł”</i>

3. w rozdziale III po punkcie 10.1.12.3. dodaje się punkt 10.1.12.4. o następującym brzmieniu:

„10.1.12.4. ryzyko związane z lokatami w jednostki uczestnictwa lub tytuły uczestnictwa jednego subfunduszu wydzielonego w ramach funduszu inwestycyjnego otwartego, funduszu zagranicznego lub instytucji wspólnego inwestowania - ryzyko związane głównie ze brakiem osobowości prawnej subfunduszu, z możliwością braku należytego systemu rozwiązywania potencjalnych konfliktów interesów pomiędzy subfunduszami, jak i z możliwością zmiany polityki inwestycyjnej subfunduszu, jego połączenia lub likwidacji.”;

4. w rozdziale III w punkcie 13.2.1. po pierwszym akapicie dodaje się akapit o następującej treści:

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

5. w rozdziale III w punkcie 15.6. umieszcza się aktualne oświadczenie niezależnego biegłego rewidenta o zgodności metod i zasad wyceny aktywów Funduszu z przepisami dotyczącymi rachunkowości funduszy inwestycyjnych, a także zgodności i kompletności tych zasad z przyjętą przez Fundusz polityką inwestycyjną,

6. w rozdziale III pkt 16.2. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„Współczynnik Kosztów Całkowitych (wskaźnik WKC) za rok 2013 wynosi:

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, C - 4,18%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A1 - 3,13%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii E - 1,60%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii I - 0,18%

Na dzień 31.12.2013 r. Fundusz nie wyemitował Jednostek Uczestnictwa kategorii B, B1, C1 oraz F..

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.”

7. w rozdziale III aktualizuje się pkt. 17.1. zawierający Wartość Aktywów Netto Funduszu na koniec ostatniego roku obrotowego (31 grudnia 2013 r.), zgodnie ze sprawozdaniem finansowym Funduszu zbadanym przez biegłego rewidenta (w tys. zł),
8. w rozdziale III aktualizuje się pkt. 17.2. zawierający średnią stopę zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Funduszu,
9. w rozdziale III aktualizuje się pkt. 17.4. zawierający średnią stopę zwrotu z benchmarku,
10. w rozdziale V w pkt od 2.1. do 2.14. otrzymują nowe, następujące brzmienie:

„2.1. Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Puławska 15, 02-515 Warszawa, tel. 0 801 302 302, (81) 535 65 65.

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.

2.3. BNP Paribas Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Suwak 3, 02-676 Warszawa, tel. 0 801 367 847, (22) 566 93 00.

2.4. Bank Pocztowy S.A. z siedzibą w Bydgoszczy, ul. Jagiellońska 17, 85-959 Bydgoszcz, tel. 0 801 100 500, (52) 349 94 99.

2.5. Inteligo Financial Services S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Puławska 15, 02-515 Warszawa, tel. 0 801 121 121, (81) 535 60 00.

2.6. mBank S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Senatorska 18, 00-950 Warszawa, tel. 0 801 300 800, (42) 630 08 00.

2.7. Open Finance S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Przyokopowa 33, 01-208 Warszawa, tel. 0 801 600 200.

2.8. Getin Noble Bank S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Przyokopowa 33, 01-208 Warszawa, tel. (32) 604 30 01.

2.9. RDM Wealth Management S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Nowogrodzka 47a, 00-695 Warszawa, tel. (22) 585 08 58.

2.10. PKO BP Finat sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, ul. Grójecka 5, 02-019 Warszawa, tel. (22) 342 98 98.

2.11. mWealth Management S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Królewska 14, 00-065 Warszawa, tel. 801 637 666, (42) 637 66 60.

2.12. Forum Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Krakowie, ul. Zabłocie 25/20, 30-701 Kraków, tel. (12) 429 55 93, (12) 429 90 09.

2.13. Nordea Bank Polska S.A. z siedzibą w Gdyni, ul. Kielecka 2, 81-303 Gdynia, tel. 0 801 667 332, (58) 669 10 00.

2.14. Dom Maklerski Banku Ochrony Środowiska S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Marszałkowska 78/80, 00-517 Warszawa, tel. 0 801 104 104, (22) 50 43 104.”

11. w rozdziale VI pkt 1.1. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„1.1. Celem zbierania danych osobowych jest:

- prowadzenie przez Fundusz Rejestru Uczestników, w tym rozliczenia finansowe z Uczestnikami, na podstawie przepisów Ustawy,
- marketing bezpośredni własnych produktów lub usług administratora danych,
- rejestrowanie danych zgodnie z ustawą o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu,

- realizacja postanowień Prospektu a także dodatkowych umów zawartych przez Uczestnika z Funduszem.

Odbiorcami danych lub przewidywanymi odbiorcami lub kategoriami odbiorców danych mogą być w szczególności: sądy, organy administracji publicznej i inne uprawnione na podstawie przepisów prawa organy, na warunkach określonych przez te przepisy.

Uczestnikowi przysługuje prawo dostępu do treści swoich danych oraz ich poprawiania.

Podanie danych osobowych jest niezbędne do realizacji zawieranej umowy i znajduje swoją podstawę prawną m.in. w ww. ustawach.”

12. w rozdziale VI w pkt 1.2. wykreśla się akapit pierwszy.

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

1. Na stronie tytułowej w punkcie 5 datę „24 marca 2014 r.” zastępuje się datą „30 maja 2014 r.”,
2. w rozdziale II punkt 4 otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

<i>„Kapitał zakładowy na dzień 31.12.2013 r.</i>	<i>18 000 000,00 zł</i>
<i>Kapitał zapasowy na dzień 31.12.2013 r.</i>	<i>6 517 000,00 zł</i>
<i>Zysk netto roku bieżącego na dzień 31.12.2013 r.</i>	<i>35.033.030,57 zł</i>
<i>Kapitał z aktualizacji wyceny na dzień 31.12.2013 r.</i>	<i>- 265.473,46 zł</i>
<i>Zysk z lat ubiegłych na dzień 31.12.2013 r.</i>	<i>0,00 zł</i>
<i>OGÓŁEM KAPITAŁ WŁASNY na dzień 31.12.2013 r.</i>	<i>59.284.557,11 zł”</i> ,

3. w rozdziale III po punkcie 10.1.12.3. dodaje się punkt 10.1.12.4. o następującym brzmieniu:

„10.1.12.4. ryzyko związane z lokatami w jednostki uczestnictwa lub tytuły uczestnictwa jednego subfunduszu wydzielonego w ramach funduszu inwestycyjnego otwartego, funduszu zagranicznego lub instytucji wspólnego inwestowania - ryzyko związane głównie ze brakiem osobowości prawnej subfunduszu, z możliwością braku należytego systemu rozwiązywania potencjalnych konfliktów interesów pomiędzy subfunduszami, jak i z możliwością zmiany polityki inwestycyjnej subfunduszu, jego połączenia lub likwidacji.”

4. w rozdziale III w punkcie 13.2.1. po pierwszym akapicie dodaje się akapit o następującej treści:

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

5. w rozdziale III w punkcie 15.6. umieszcza się aktualne oświadczenie niezależnego biegłego rewidenta o zgodności metod i zasad wyceny aktywów Funduszu z przepisami dotyczącymi rachunkowości funduszy inwestycyjnych, a także zgodności i kompletności tych zasad z przyjętą przez Fundusz polityką inwestycyjną,
6. w rozdziale III pkt 16.2. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

*„Współczynnik Kosztów Całkowitych (wskaźnik WKC) za rok 2013 wynosi:
Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, B, C - 4,86%*

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A1 – 3,86%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii E – 2,26%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii I – 0,85%

Na dzień 31.12.2013 r. Fundusz nie zbył Jednostek Uczestnictwa kategorii B1, C1 oraz F.

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.”

7. w rozdziale III aktualizuje się pkt. 17.1. zawierający Wartość Aktywów Netto Funduszu na koniec ostatniego roku obrotowego (31 grudnia 2013 r.), zgodnie ze sprawozdaniem finansowym Funduszu zbadanym przez biegłego rewidenta (w tys. zł),
8. w rozdziale III aktualizuje się pkt. 17.2. zawierający średnią stopę zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Funduszu,
9. w rozdziale III aktualizuje się pkt. 17.4. zawierający średnią stopę zwrotu z benchmarku,
10. w rozdziale V w pkt od 2.1. do 2.14. otrzymują nowe, następujące brzmienie:

„2.1. Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Puławska 15, 02-515 Warszawa, tel. 0 801 302 302, (81) 535 65 65.

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.

2.3. BNP Paribas Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Suwak 3, 02-676 Warszawa, tel. 0 801 367 847, (22) 566 93 00.

2.4. Bank Pocztowy S.A. z siedzibą w Bydgoszczy, ul. Jagiellońska 17, 85-959 Bydgoszcz, tel. 0 801 100 500, (52) 349 94 99.

2.5. Inteligo Financial Services S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Puławska 15, 02-515 Warszawa, tel. 0 801 121 121, (81) 535 60 00.

- 2.6. *mBank S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Senatorska 18, 00-950 Warszawa, tel. 0 801 300 800, (42) 630 08 00.*
- 2.7. *Open Finance S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Przyokopowa 33, 01-208 Warszawa, tel. 0 801 600 200.*
- 2.8. *Getin Noble Bank S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Przyokopowa 33, 01-208 Warszawa, tel. (32) 604 30 01.*
- 2.9. *RDM Wealth Management S.A z siedzibą w Warszawie, ul. Nowogrodzka 47a, 00-695 Warszawa, tel. (22) 585 08 58.*
- 2.10. *PKO BP Finat sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, ul. Grójecka 5, 02-019 Warszawa, tel. (22) 342 98 98.*
- 2.11. *mWealth Management S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Królewska 14, 00-065 Warszawa, tel. 801 637 666, (42) 637 66 60.*
- 2.12. *Forum Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Krakowie, ul. Zabłocie 25/20, 30-701 Kraków, tel. (12) 429 55 93, (12) 429 90 09.*
- 2.13. *Nordea Bank Polska S.A. z siedzibą w Gdyni, ul. Kielecka 2, 81-303 Gdynia, tel. 0 801 667 332, (58) 669 10 00.*
- 2.14. *Dom Maklerski Banku Ochrony Środowiska S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Marszałkowska 78/80, 00-517 Warszawa, tel. 0 801 104 104, (22) 50 43 104.”*

11. w rozdziale VI pkt 1.1. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„1.1. Celem zbierania danych osobowych jest:

- prowadzenie przez Fundusz Rejestru Uczestników, w tym rozliczenia finansowe z Uczestnikami, na podstawie przepisów Ustawy,*
- marketing bezpośredni własnych produktów lub usług administratora danych,*
- rejestrowanie danych zgodnie z ustawą o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu,*
- realizacja postanowień Prospektu a także dodatkowych umów zawartych przez Uczestnika z Funduszem.*

Odbiorcami danych lub przewidywanymi odbiorcami lub kategoriami odbiorców danych mogą być w szczególności: sądy, organy administracji publicznej i inne uprawnione na podstawie przepisów prawa organy, na warunkach określonych przez te przepisy.

Uczestnikowi przysługuje prawo dostępu do treści swoich danych oraz ich poprawiania.

Podanie danych osobowych jest niezbędne do realizacji zawieranej umowy i znajduje swoją podstawę prawną m.in. w ww. ustawach.”

12. w rozdziale VI w pkt 1.2. wykreśla się akapit pierwszy.

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

1. Na stronie tytułowej w punkcie 5 datę „24 marca 2014 r.” zastępuje się datą „30 maja 2014 r.”,
2. w rozdziale II punkt 4 otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

<i>„Kapitał zakładowy na dzień 31.12.2013 r.</i>	<i>18 000 000,00 zł</i>
<i>Kapitał zapasowy na dzień 31.12.2013 r.</i>	<i>6 517 000,00 zł</i>
<i>Zysk netto roku bieżącego na dzień 31.12.2013 r.</i>	<i>35.033.030,57 zł</i>

Kapitał z aktualizacji wyceny na dzień 31.12.2013 r.	- 265.473,46 zł
Zysk z lat ubiegłych na dzień 31.12.2013 r.	0,00 zł
OGÓŁEM KAPITAŁ WŁASNY na dzień 31.12.2013 r.	59.284.557,11 zł”

3. w rozdziale III po punkcie 10.1.12.3. dodaje się punkt 10.1.12.4. o następującym brzmieniu:

„10.1.12.4. ryzyko związane z lokatami w jednostki uczestnictwa lub tytuły uczestnictwa jednego subfunduszu wydzielonego w ramach funduszu inwestycyjnego otwartego, funduszu zagranicznego lub instytucji wspólnego inwestowania - ryzyko związane głównie ze brakiem osobowości prawnej subfunduszu, z możliwością braku należytego systemu rozwiązywania potencjalnych konfliktów interesów pomiędzy subfunduszami, jak i z możliwością zmiany polityki inwestycyjnej subfunduszu, jego połączenia lub likwidacji.”

4. w rozdziale III w punkcie 13.2.1. po pierwszym akapicie dodaje się akapit o następującej treści:

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

5. w rozdziale III w punkcie 15.6. umieszcza się aktualne oświadczenie niezależnego biegłego rewidenta o zgodności metod i zasad wyceny aktywów Funduszu z przepisami dotyczącymi rachunkowości funduszy inwestycyjnych, a także zgodności i kompletności tych zasad z przyjętą przez Fundusz polityką inwestycyjną,

6. w rozdziale III pkt 16.2. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„Współczynnik Kosztów Całkowitych (wskaznik WKC) za rok 2013 wynosi:

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A - 3,26%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A1 - 2,76%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii E - 2,36%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii I - 1,47%

Na dzień 31.12.2013 r. Fundusz nie wyemitował Jednostek Uczestnictwa kategorii B, C, B1, C1 oraz F.

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.”

7. w rozdziale III aktualizuje się pkt. 17.1. zawierający Wartość Aktywów Netto Funduszu na koniec ostatniego roku obrotowego (31 grudnia 2013 r.), zgodnie ze sprawozdaniem finansowym Funduszu zbadanym przez biegłego rewidenta (w tys. zł),
8. w rozdziale III aktualizuje się pkt. 17.2. zawierający średnią stopę zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Funduszu,
9. w rozdziale III aktualizuje się pkt. 17.4. zawierający średnią stopę zwrotu z benchmarku,
10. w rozdziale V w pkt od 2.1. do 2.14. otrzymują nowe, następujące brzmienie:

„2.1. Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Puławska 15, 02-515 Warszawa, tel. 0 801 302 302, (81) 535 65 65.

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.

2.3. BNP Paribas Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Suwak 3, 02-676 Warszawa, tel. 0 801 367 847, (22) 566 93 00.

2.4. Bank Pocztowy S.A. z siedzibą w Bydgoszczy, ul. Jagiellońska 17, 85-959 Bydgoszcz, tel. 0 801 100 500, (52) 349 94 99.

2.5. Inteligo Financial Services S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Puławska 15, 02-515 Warszawa, tel. 0 801 121 121, (81) 535 60 00.

2.6. mBank S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Senatorska 18, 00-950 Warszawa, tel. 0 801 300 800, (42) 630 08 00.

2.7. Open Finance S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Przyokopowa 33, 01-208 Warszawa, tel. 0 801 600 200.

2.8. Getin Noble Bank S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Przyokopowa 33, 01-208 Warszawa, tel. (32) 604 30 01.

2.9. RDM Wealth Management S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Nowogrodzka 47a, 00-695 Warszawa, tel. (22) 585 08 58.

2.10. PKO BP Finat sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, ul. Grójecka 5, 02-019 Warszawa, tel. (22) 342 98 98.

2.11. mWealth Management S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Królewska 14, 00-065 Warszawa, tel. 801 637 666, (42) 637 66 60.

2.12. Forum Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Krakowie, ul. Zabłocie 25/20, 30-701 Kraków, tel. (12) 429 55 93, (12) 429 90 09.

2.13. Nordea Bank Polska S.A. z siedzibą w Gdyni, ul. Kielecka 2, 81-303 Gdynia, tel. 0 801 667 332, (58) 669 10 00.

2.14. Dom Maklerski Banku Ochrony Środowiska S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Marszałkowska 78/80, 00-517 Warszawa, tel. 0 801 104 104, (22) 50 43 104.”

11. w rozdziale VI pkt 1.1. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„1.1. Celem zbierania danych osobowych jest:

- *prowadzenie przez Fundusz Rejestru Uczestników, w tym rozliczenia finansowe z Uczestnikami, na podstawie przepisów Ustawy,*
- *marketing bezpośredni własnych produktów lub usług administratora danych,*
- *rejestrowanie danych zgodnie z ustawą o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu,*
- *realizacja postanowień Prospektu a także dodatkowych umów zawartych przez Uczestnika z Funduszem.*

Odbiorcami danych lub przewidywanymi odbiorcami lub kategoriami odbiorców danych mogą być w szczególności: sądy, organy administracji publicznej i inne uprawnione na podstawie przepisów prawa organy, na warunkach określonych przez te przepisy.

Uczestnikowi przysługuje prawo dostępu do treści swoich danych oraz ich poprawiania.

Podanie danych osobowych jest niezbędne do realizacji zawieranej umowy i znajduje swoją podstawę prawną m.in. w ww. ustawach.”

1. w rozdziale VI w pkt 1.2. wykreśla się akapit pierwszy.

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

1. Na stronie tytułowej w punkcie 5 datę „24 marca 2014 r.” zastępuje się datą „30 maja 2014 r.”;

2. w rozdziale II punkt 4 otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

<i>„Kapitał zakładowy na dzień 31.12.2013 r.</i>	<i>18 000 000,00 zł</i>
<i>Kapitał zapasowy na dzień 31.12.2013 r.</i>	<i>6 517 000,00 zł</i>
<i>Zysk netto roku bieżącego na dzień 31.12.2013 r.</i>	<i>35.033.030,57 zł</i>
<i>Kapitał z aktualizacji wyceny na dzień 31.12.2013 r.</i>	<i>- 265.473,46 zł</i>
<i>Zysk z lat ubiegłych na dzień 31.12.2013 r.</i>	<i>0,00 zł</i>
<i>OGÓŁEM KAPITAŁ WŁASNY na dzień 31.12.2013 r.</i>	<i>59.284.557,11 zł”</i>

3. w rozdziale III po punkcie 10.1.12.3. dodaje się punkt 10.1.12.4. o następującym brzmieniu:

„10.1.12.4. ryzyko związane z lokatami w jednostki uczestnictwa lub tytuły uczestnictwa jednego subfunduszu wydzielonego w ramach funduszu inwestycyjnego otwartego, funduszu zagranicznego lub instytucji wspólnego inwestowania - ryzyko związane głównie ze brakiem osobowości prawnej subfunduszu, z możliwością braku należytego systemu rozwiązywania potencjalnych konfliktów interesów pomiędzy subfunduszami, jak i z możliwością zmiany polityki inwestycyjnej subfunduszu, jego połączenia lub likwidacji.”

4. w rozdziale III w punkcie 13.2.1. po pierwszym akapicie dodaje się akapit o następującej treści:

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

5. w rozdziale III w punkcie 15.6. umieszcza się aktualne oświadczenie niezależnego biegłego rewidenta o zgodności metod i zasad wyceny aktywów Funduszu z przepisami dotyczącymi rachunkowości funduszy inwestycyjnych, a także zgodności i kompletności tych zasad z przyjętą przez Fundusz polityką inwestycyjną,

6. w rozdziale III pkt 16.2. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„Współczynnik Kosztów Całkowitych (wskaźnik WKC) za rok 2013 wynosi:

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A – 3,34%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A1 – 2,82%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii E – 2,44%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii I – 1,52%

Na dzień 31.12.2013 Fundusz nie zbył Jednostek Uczestnictwa kategorii B, B1, C, C1 oraz F.

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.”

7. w rozdziale III aktualizuje się pkt. 17.1. zawierający Wartość Aktywów Netto Funduszu na koniec ostatniego roku obrotowego (31 grudnia 2013 r.), zgodnie ze sprawozdaniem finansowym Funduszu zbadanym przez biegłego rewidenta (w tys. zł),

8. w rozdziale III aktualizuje się pkt. 17.2. zawierający średnią stopę zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Funduszu,

9. w rozdziale III aktualizuje się pkt. 17.4. zawierający średnią stopę zwrotu z benchmarku,

10. w rozdziale V w pkt od 2.1. do 2.14. otrzymują nowe, następujące brzmienie:

- „2.1. *Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Puławska 15, 02-515 Warszawa, tel. 0 801 302 302, (81) 535 65 65.*
- 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.*
- 2.3. *BNP Paribas Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Suwak 3, 02-676 Warszawa, tel. 0 801 367 847, (22) 566 93 00.*
- 2.4. *Bank Pocztowy S.A. z siedzibą w Bydgoszczy, ul. Jagiellońska 17, 85-959 Bydgoszcz, tel. 0 801 100 500, (52) 349 94 99.*
- 2.5. *Inteligo Financial Services S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Puławska 15, 02-515 Warszawa, tel. 0 801 121 121, (81) 535 60 00.*
- 2.6. *mBank S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Senatorska 18, 00-950 Warszawa, tel. 0 801 300 800, (42) 630 08 00.*
- 2.7. *Open Finance S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Przyokopowa 33, 01-208 Warszawa, tel. 0 801 600 200.*
- 2.8. *Getin Noble Bank S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Przyokopowa 33, 01-208 Warszawa, tel. (32) 604 30 01.*
- 2.9. *RDM Wealth Management S.A z siedzibą w Warszawie, ul. Nowogrodzka 47a, 00-695 Warszawa, tel. (22) 585 08 58.*
- 2.10. *PKO BP Finat sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, ul. Grójecka 5, 02-019 Warszawa, tel. (22) 342 98 98.*
- 2.11. *mWealth Management S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Królewska 14, 00-065 Warszawa, tel. 801 637 666, (42) 637 66 60.*
- 2.12. *Forum Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Krakowie, ul. Zabłocie 25/20, 30-701 Kraków, tel. (12) 429 55 93, (12) 429 90 09.*
- 2.13. *Nordea Bank Polska S.A. z siedzibą w Gdyni, ul. Kielecka 2, 81-303 Gdynia, tel. 0 801 667 332, (58) 669 10 00.*
- 2.14. *Dom Maklerski Banku Ochrony Środowiska S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Marszałkowska 78/80, 00-517 Warszawa, tel. 0 801 104 104, (22) 50 43 104.”*

11. w rozdziale VI pkt 1.1. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„1.1. *Celem zbierania danych osobowych jest:*

- *prowadzenie przez Fundusz Rejestru Uczestników, w tym rozliczenia finansowe z Uczestnikami, na podstawie przepisów Ustawy,*
- *marketing bezpośredni własnych produktów lub usług administratora danych,*
- *rejestrowanie danych zgodnie z ustawą o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu,*
- *realizacja postanowień Prospektu a także dodatkowych umów zawartych przez Uczestnika z Funduszem.*

Odbiorcami danych lub przewidywanymi odbiorcami lub kategoriami odbiorców danych mogą być w szczególności: sądy, organy administracji publicznej i inne uprawnione na podstawie przepisów prawa organy, na warunkach określonych przez te przepisy.

Uczestnikowi przysługuje prawo dostępu do treści swoich danych oraz ich poprawiania.

Podanie danych osobowych jest niezbędne do realizacji zawieranej umowy i znajduje swoją podstawę prawną m.in. w ww. ustawach.”

12. w rozdziale VI w pkt 1.2. wykreśla się akapit pierwszy.

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

1. na stronie tytułowej w punkcie 5 datę „24 marca 2014 r.” zastępuje się datą „30 maja 2014 r.”;
2. w rozdziale II punkt 4 otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„Kapitał zakładowy na dzień 31.12.2013 r.	18 000 000,00 zł
Kapitał zapasowy na dzień 31.12.2013 r.	6 517 000,00 zł
Zysk netto roku bieżącego na dzień 31.12.2013 r.	35.033.030,57 zł
Kapitał z aktualizacji wyceny na dzień 31.12.2013 r.	- 265.473,46 zł
Zysk z lat ubiegłych na dzień 31.12.2013 r.	0,00 zł
OGÓŁEM KAPITAŁ WŁASNY na dzień 31.12.2013 r.	59.284.557,11 zł” ,

3. w rozdziale III w punkcie 9.2.1. po drugim akapicie dodaje się akapit o następującej treści:

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

4. w rozdziale III w punkcie 11.6. umieszcza się aktualne oświadczenie niezależnego biegłego rewidenta o zgodności metod i zasad wyceny aktywów Funduszu z przepisami dotyczącymi rachunkowości funduszy inwestycyjnych, a także zgodności i kompletności tych zasad z przyjętą przez Fundusz polityką inwestycyjną,
5. w rozdziale IIIa po punkcie 2.1.12.3. dodaje się punkt 2.1.12.4. o następującym brzmieniu:

„2.1.12.4. ryzyko związane z lokatami w jednostki uczestnictwa lub tytuły uczestnictwa jednego subfunduszu wydzielonego w ramach funduszu inwestycyjnego otwartego, funduszu zagranicznego lub instytucji wspólnego inwestowania - ryzyko związane głównie ze brakiem osobowości prawnej subfunduszu, z możliwością braku należytego systemu rozwiązywania potencjalnych konfliktów interesów pomiędzy subfunduszami, jak i z możliwością zmiany polityki inwestycyjnej subfunduszu, jego połączenia lub likwidacji.”

13. w rozdziale IIIa pkt 5.2. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„Współczynnik Kosztów Całkowitych (wskaźnik WKC) za rok 2013 wynosi:

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, C - 4,25%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A1 - 3,22%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii E - 1,64%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii F - 1,30%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii I - 0,25%%

Na dzień 31.12.2013 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 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.”

6. w rozdziale IIIa aktualizuje się pkt. 6.1. zawierający Wartość Aktywów Netto Funduszu na koniec ostatniego roku obrotowego (31 grudnia 2013 r.), zgodnie ze sprawozdaniem finansowym Funduszu zbadanym przez biegłego rewidenta (w tys. zł),
7. w rozdziale IIIa aktualizuje się pkt. 6.2. zawierający średnią stopę zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Funduszu,
8. w rozdziale IIIa aktualizuje się pkt. 6.4. zawierający średnią stopę zwrotu z benchmarku,
9. w rozdziale IIIb po punkcie 2.1.12.3. dodaje się punkt 2.1.12.4. o następującym brzmieniu:

„2.1.12.4. ryzyko związane z lokatami w jednostki uczestnictwa lub tytuły uczestnictwa jednego subfunduszu wydzielonego w ramach funduszu inwestycyjnego otwartego, funduszu zagranicznego lub instytucji wspólnego inwestowania - ryzyko związane głównie ze brakiem osobowości prawnej subfunduszu, z możliwością braku należytego systemu rozwiązywania potencjalnych konfliktów interesów pomiędzy subfunduszami, jak i z możliwością zmiany polityki inwestycyjnej subfunduszu, jego połączenia lub likwidacji.”

14. w rozdziale IIIb pkt 5.2. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„Współczynnik Kosztów Całkowitych (wskaźnik WKC) za rok 2013 wynosi:

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, C - 4,37%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A1 - 3,22%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii F - 1,33%

Na dzień 31.12.2013 r. Subfundusz nie wyemitował Jednostek Uczestnictwa kategorii 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 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 IIIb aktualizuje się pkt. 6.1. zawierający Wartość Aktywów Netto Funduszu na koniec ostatniego roku obrotowego (31 grudnia 2013 r.), zgodnie ze sprawozdaniem finansowym Funduszu zbadanym przez biegłego rewidenta (w tys. zł),
11. w rozdziale IIIb aktualizuje się pkt. 6.2. zawierający średnią stopę zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Funduszu,
12. w rozdziale IIIb aktualizuje się pkt. 6.4. zawierający średnią stopę zwrotu z benchmarku,
13. w rozdziale IIIc po punkcie 2.1.12.3. dodaje się punkt 2.1.12.4. o następującym brzmieniu:

„2.1.12.4. ryzyko związane z lokatami w jednostki uczestnictwa lub tytuły uczestnictwa jednego subfunduszu wydzielonego w ramach funduszu inwestycyjnego otwartego, funduszu zagranicznego lub instytucji wspólnego inwestowania - ryzyko związane głównie ze brakiem osobowości prawnej subfunduszu, z możliwością braku należytego systemu rozwiązywania potencjalnych konfliktów interesów pomiędzy subfunduszami, jak i z możliwością zmiany polityki inwestycyjnej subfunduszu, jego połączenia lub likwidacji.”

15. w rozdziale IIIc pkt 5.2. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„Współczynnik Kosztów Całkowitych (wskaźnik WKC) za rok 2013 wynosi:

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, C - 2,94%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A1 - 2,42%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii E - 1,63%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii F - 1,30%

Na dzień 31.12.2013 r. Subfundusz nie wyemitował Jednostek Uczestnictwa kategorii 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 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.

14. w rozdziale IIIc aktualizuje się pkt. 6.1. zawierający Wartość Aktywów Netto Funduszu na koniec ostatniego roku obrotowego (31 grudnia 2013 r.), zgodnie ze sprawozdaniem finansowym Funduszu zbadanym przez biegłego rewidenta (w tys. zł),
15. w rozdziale IIIc aktualizuje się pkt. 6.2. zawierający średnią stopę zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Funduszu,
16. w rozdziale IIIc aktualizuje się pkt. 6.4. zawierający średnią stopę zwrotu z benchmarku,
17. w rozdziale IIIId po punkcie 2.1.12.3. dodaje się punkt 2.1.12.4. o następującym brzmieniu:

„2.1.12.4. ryzyko związane z lokatami w jednostki uczestnictwa lub tytuły uczestnictwa jednego subfunduszu wydzielonego w ramach funduszu inwestycyjnego otwartego, funduszu zagranicznego lub instytucji wspólnego inwestowania - ryzyko związane głównie ze brakiem osobowości prawnej subfunduszu, z możliwością braku należytego systemu rozwiązywania potencjalnych konfliktów interesów pomiędzy subfunduszami, jak i z możliwością zmiany polityki inwestycyjnej subfunduszu, jego połączenia lub likwidacji.”;

16. w rozdziale IIIId pkt 5.2. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„Współczynnik Kosztów Całkowitych (wskaźnik WKC) za rok 2013 wynosi:

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, C - 2,78%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A1 - 2,27%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii E - 1,88%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii F - 1,80%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii I - 1,00%

Na dzień 31.12.2013 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 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.

18. w rozdziale III d aktualizuje się pkt. 6.1. zawierający Wartość Aktywów Netto Funduszu na koniec ostatniego roku obrotowego (31 grudnia 2013 r.), zgodnie ze sprawozdaniem finansowym Funduszu zbadanym przez biegłego rewidenta (w tys. zł),
19. w rozdziale III d aktualizuje się pkt. 6.2. zawierający średnią stopę zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Funduszu,
20. w rozdziale III d aktualizuje się pkt. 6.4. zawierający średnią stopę zwrotu z benchmarku,
21. w rozdziale III e po punkcie 2.1.12.3. dodaje się punkt 2.1.12.4. o następującym brzmieniu:

„2.1.12.4. ryzyko związane z lokatami w jednostki uczestnictwa lub tytuły uczestnictwa jednego subfunduszu wydzielonego w ramach funduszu inwestycyjnego otwartego, funduszu zagranicznego lub instytucji wspólnego inwestowania - ryzyko związane głównie ze brakiem osobowości prawnej subfunduszu, z możliwością braku należytego systemu rozwiązywania potencjalnych konfliktów interesów pomiędzy subfunduszami, jak i z możliwością zmiany polityki inwestycyjnej subfunduszu, jego połączenia lub likwidacji.”;

17. w rozdziale III e pkt 5.2. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„Współczynnik Kosztów Całkowitych (wskaźnik WKC) za rok 2013 wynosi:

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, C - 4,60%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A1 - 3,56%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii E - 2,01%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii I - 0,62%

Na dzień 31.12.2013 r. Subfundusz nie wyemitował Jednostek Uczestnictwa kategorii B, B1, C1 oraz F.

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.

22. w rozdziale IIIe aktualizuje się pkt. 6.1. zawierający Wartość Aktywów Netto Funduszu na koniec ostatniego roku obrotowego (31 grudnia 2013 r.), zgodnie ze sprawozdaniem finansowym Funduszu zbadanym przez biegłego rewidenta (w tys. zł),
23. w rozdziale IIIe aktualizuje się pkt. 6.2. zawierający średnią stopę zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Funduszu,
24. w rozdziale IIIf po punkcie 2.1.12.3. dodaje się punkt 2.1.12.4. o następującym brzmieniu:

„2.1.12.4. ryzyko związane z lokatami w jednostki uczestnictwa lub tytuły uczestnictwa jednego subfunduszu wydzielonego w ramach funduszu inwestycyjnego otwartego, funduszu zagranicznego lub instytucji wspólnego inwestowania - ryzyko związane głównie ze brakiem osobowości prawnej subfunduszu, z możliwością braku należytego systemu rozwiązywania potencjalnych konfliktów interesów pomiędzy subfunduszami, jak i z możliwością zmiany polityki inwestycyjnej subfunduszu, jego połączenia lub likwidacji.”

18. w rozdziale IIIf pkt 5.2. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„Współczynnik Kosztów Całkowitych (wskaźnik WKC) za rok 2013 wynosi:

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, C - 4,29%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A1 - 3,10%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii E - 1,68%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii F - 1,25%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii I - 0,28%

Na dzień 31.12.2013 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 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.

25. w rozdziale IIIf aktualizuje się pkt. 6.1. zawierający Wartość Aktywów Netto Funduszu na koniec ostatniego roku obrotowego (31 grudnia 2013 r.), zgodnie ze sprawozdaniem finansowym Funduszu zbadanym przez biegłego rewidenta (w tys. zł),
26. w rozdziale IIIf aktualizuje się pkt. 6.2. zawierający średnią stopę zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Funduszu,
27. w rozdziale IIIg po punkcie 2.1.12.3. dodaje się punkt 2.1.12.4. o następującym brzmieniu:

„2.1.12.4. ryzyko związane z lokatami w jednostki uczestnictwa lub tytuły uczestnictwa jednego subfunduszu wydzielonego w ramach funduszu inwestycyjnego otwartego, funduszu zagranicznego lub instytucji wspólnego inwestowania - ryzyko związane głównie ze brakiem osobowości prawnej subfunduszu, z możliwością braku należytego systemu rozwiązywania potencjalnych konfliktów interesów pomiędzy subfunduszami, jak i z możliwością zmiany polityki inwestycyjnej subfunduszu, jego połączenia lub likwidacji.”

19. w rozdziale IIIg pkt 5.2. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„Współczynnik Kosztów Całkowitych (wskaznik WKC) za rok 2013 wynosi:

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, C - 4,47%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A1 - 3,13%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii E - 1,59%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii F - 1,32%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii I - 0,18%

Na dzień 31.12.2013 r. Subfundusz nie wyemitował Jednostek Uczestnictwa kategorii B, B1 oraz C1.

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.

Wskaznik 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.”

28. w rozdziale IIIg aktualizuje się pkt. 6.1. zawierający Wartość Aktywów Netto Funduszu na koniec ostatniego roku obrotowego (31 grudnia 2013 r.), zgodnie ze sprawozdaniem finansowym Funduszu zbadanym przez biegłego rewidenta (w tys. zł),

29. w rozdziale IIIg aktualizuje się pkt. 6.2. zawierający średnią stopę zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Funduszu,

30. w rozdziale IIIh po punkcie 2.1.12.3. dodaje się punkt 2.1.12.4. o następującym brzmieniu:

„2.1.12.4. ryzyko związane z lokatami w jednostki uczestnictwa lub tytuły uczestnictwa jednego subfunduszu wydzielonego w ramach funduszu inwestycyjnego otwartego, funduszu zagranicznego lub instytucji wspólnego inwestowania - ryzyko związane głównie ze brakiem osobowości prawnej subfunduszu, z możliwością braku należytego systemu rozwiązywania potencjalnych konfliktów interesów pomiędzy subfunduszami, jak i z możliwością zmiany polityki inwestycyjnej subfunduszu, jego połączenia lub likwidacji.”,

20. w rozdziale IIIh pkt 5.2. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„Współczynnik Kosztów Całkowitych (wskaźnik WKC) za rok 2013 wynosi:

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, C - 4,56%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A1 - 3,45%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii E - 1,89%

Na dzień 31.12.2013 Subfundusz nie wyemitował Jednostek Uczestnictwa kategorii B, B1, C1, F oraz I.

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.”,

31. w rozdziale IIIh aktualizuje się pkt. 6.1. zawierający Wartość Aktywów Netto Funduszu na koniec ostatniego roku obrotowego (31 grudnia 2013 r.), zgodnie ze sprawozdaniem finansowym Funduszu zbadanym przez biegłego rewidenta (w tys. zł),

32. w rozdziale IIIh aktualizuje się pkt. 6.2. zawierający średnią stopę zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Funduszu,

33. w rozdziale IIII po punkcie 2.1.12.3. dodaje się punkt 2.1.12.4. o następującym brzmieniu:

„2.1.12.4. ryzyko związane z lokatami w jednostki uczestnictwa lub tytuły uczestnictwa jednego subfunduszu wydzielonego w ramach funduszu inwestycyjnego otwartego, funduszu zagranicznego lub instytucji wspólnego inwestowania - ryzyko związane głównie ze brakiem osobowości prawnej subfunduszu, z możliwością braku należytego systemu rozwiązywania potencjalnych konfliktów interesów pomiędzy subfunduszami, jak i z możliwością zmiany polityki inwestycyjnej subfunduszu, jego połączenia lub likwidacji.”;

21. w rozdziale IIII pkt 5.2. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„Współczynnik Kosztów Całkowitych (wskaźnik WKC) za rok 2013 wynosi:

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, C - 4,21%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A1 - 3,15%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii E - 1,89%

Na dzień 31.12.2013 r. Subfundusz nie wyemitował Jednostek Uczestnictwa kategorii B, B1, C1, F oraz I.

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.”;

34. w rozdziale IIII aktualizuje się pkt. 6.1. zawierający Wartość Aktywów Netto Funduszu na koniec ostatniego roku obrotowego (31 grudnia 2013 r.), zgodnie ze sprawozdaniem finansowym Funduszu zbadanym przez biegłego rewidenta (w tys. zł),

35. w rozdziale IIII aktualizuje się pkt. 6.2. zawierający średnią stopę zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Funduszu,

36. w rozdziale IIII aktualizuje się pkt. 6.4. zawierający średnią stopę zwrotu z benchmarku,

37. w rozdziale IIIIj po punkcie 2.1.12.3. dodaje się punkt 2.1.12.4. o następującym brzmieniu:

„2.1.12.4. ryzyko związane z lokatami w jednostki uczestnictwa lub tytuły uczestnictwa jednego subfunduszu wydzielonego w ramach funduszu inwestycyjnego otwartego, funduszu

zagranicznego lub instytucji wspólnego inwestowania - ryzyko związane głównie ze brakiem osobowości prawnej subfunduszu, z możliwością braku należytego systemu rozwiązywania potencjalnych konfliktów interesów pomiędzy subfunduszami, jak i z możliwością zmiany polityki inwestycyjnej subfunduszu, jego połączenia lub likwidacji.”

22. w rozdziale IIIj pkt 5.2. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„Współczynnik Kosztów Całkowitych (wskaźnik WKC) za rok 2013 wynosi:

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, C - 1,37%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A1 - 1,28%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii E - 1,16%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii F - 1,02%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii I - 0,38%

Na dzień 31.12.2013 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 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.”

38. w rozdziale IIIj aktualizuje się pkt. 6.1. zawierający Wartość Aktywów Netto Funduszu na koniec ostatniego roku obrotowego (31 grudnia 2013 r.), zgodnie ze sprawozdaniem finansowym Funduszu zbadanym przez biegłego rewidenta (w tys. zł),

39. w rozdziale IIIj aktualizuje się pkt. 6.2. zawierający średnią stopę zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Funduszu,

40. w rozdziale IIIj aktualizuje się pkt. 6.4. zawierający średnią stopę zwrotu z benchmarku,

41. w rozdziale V w pkt od 2.1. do 2.14. otrzymują nowe, następujące brzmienie:

- „2.1. *Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Puławska 15, 02-515 Warszawa, tel. 0 801 302 302, (81) 535 65 65.*
- 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.*
- 2.3. *BNP Paribas Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Suwak 3, 02-676 Warszawa, tel. 0 801 367 847, (22) 566 93 00.*
- 2.4. *Bank Pocztowy S.A. z siedzibą w Bydgoszczy, ul. Jagiellońska 17, 85-959 Bydgoszcz, tel. 0 801 100 500, (52) 349 94 99.*
- 2.5. *Inteligo Financial Services S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Puławska 15, 02-515 Warszawa, tel. 0 801 121 121, (81) 535 60 00.*
- 2.6. *mBank S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Senatorska 18, 00-950 Warszawa, tel. 0 801 300 800, (42) 630 08 00.*
- 2.7. *Open Finance S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Przyokopowa 33, 01-208 Warszawa, tel. 0 801 600 200.*
- 2.8. *Getin Noble Bank S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Przyokopowa 33, 01-208 Warszawa, tel. (32) 604 30 01.*
- 2.9. *RDM Wealth Management S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Nowogrodzka 47a, 00-695 Warszawa, tel. (22) 585 08 58.*
- 2.10. *PKO BP Finat sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, ul. Grójecka 5, 02-019 Warszawa, tel. (22) 342 98 98.*
- 2.11. *mWealth Management S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Królewska 14, 00-065 Warszawa, tel. 801 637 666, (42) 637 66 60.*
- 2.12. *Forum Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Krakowie, ul. Zabłocie 25/20, 30-701 Kraków, tel. (12) 429 55 93, (12) 429 90 09.*
- 2.13. *Nordea Bank Polska S.A. z siedzibą w Gdyni, ul. Kielecka 2, 81-303 Gdynia, tel. 0 801 667 332, (58) 669 10 00.*
- 2.14. *Dom Maklerski Banku Ochrony Środowiska S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Marszałkowska 78/80, 00-517 Warszawa, tel. 0 801 104 104, (22) 50 43 104.”*
42. w rozdziale VI pkt 1.1. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:
- „1.1. *Celem zbierania danych osobowych jest:*
- *prowadzenie przez Fundusz Rejestru Uczestników, w tym rozliczenia finansowe z Uczestnikami, na podstawie przepisów Ustawy,*
 - *marketing bezpośredni własnych produktów lub usług administratora danych,*
 - *rejestrowanie danych zgodnie z ustawą o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu,*
 - *realizacja postanowień Prospektu a także dodatkowych umów zawartych przez Uczestnika z Funduszem.*
- Odbiorcami danych lub przewidywanymi odbiorcami lub kategoriami odbiorców danych mogą być w szczególności: sądy, organy administracji publicznej i inne uprawnione na podstawie przepisów prawa organy, na warunkach określonych przez te przepisy.*
- Uczestnikowi przysługuje prawo dostępu do treści swoich danych oraz ich poprawiania.*
- Podanie danych osobowych jest niezbędne do realizacji zawieranej umowy i znajduje swoją podstawę prawną m.in. w ww. ustawach.”*
43. w rozdziale VI w pkt 1.2. wykreśla się akapit pierwszy.

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

1. Na stronie tytułowej w punkcie 5 datę „24 marca 2014 r.” zastępuje się datą „30 maja 2014 r.”,
2. w rozdziale II punkt 4 otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„Kapitał zakładowy na dzień 31.12.2013 r.	18 000 000,00 zł
Kapitał zapasowy na dzień 31.12.2013 r.	6 517 000,00 zł
Zysk netto roku bieżącego na dzień 31.12.2013 r.	35.033.030,57 zł
Kapitał z aktualizacji wyceny na dzień 31.12.2013 r.	- 265.473,46 zł
Zysk z lat ubiegłych na dzień 31.12.2013 r.	0,00 zł
OGÓŁEM KAPITAŁ WŁASNY na dzień 31.12.2013 r.	59.284.557,11 zł” ,

3. w rozdziale III po punkcie 10.1.12.3. dodaje się punkt 10.1.12.4. o następującym brzmieniu:

„10.1.12.4. ryzyko związane z lokatami w jednostki uczestnictwa lub tytuły uczestnictwa jednego subfunduszu wydzielonego w ramach funduszu inwestycyjnego otwartego, funduszu zagranicznego lub instytucji wspólnego inwestowania - ryzyko związane głównie ze brakiem osobowości prawnej subfunduszu, z możliwością braku należytego systemu rozwiązywania potencjalnych konfliktów interesów pomiędzy subfunduszami, jak i z możliwością zmiany polityki inwestycyjnej subfunduszu, jego połączenia lub likwidacji.”;

4. w rozdziale III w punkcie 13.2.1. po pierwszym akapicie dodaje się akapit o następującej treści:

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

5. w rozdziale III w punkcie 15.6. umieszcza się aktualne oświadczenie niezależnego biegłego rewidenta o zgodności metod i zasad wyceny aktywów Funduszu z przepisami dotyczącymi rachunkowości funduszy inwestycyjnych, a także zgodności i kompletności tych zasad z przyjętą przez Fundusz polityką inwestycyjną,

6. w rozdziale III pkt 16.2. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„Współczynnik Kosztów Całkowitych (wskaźnik WKC) za rok 2013 wynosi:

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A – 0,87%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A1 – 0,66%

Na dzień 31.12.2013 r. Fundusz nie zbył Jednostek Uczestnictwa kategorii B, C, B1, C1, E, F 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.”

7. w rozdziale III aktualizuje się pkt. 17.1. zawierający Wartość Aktywów Netto Funduszu na koniec ostatniego roku obrotowego (31 grudnia 2013 r.), zgodnie ze sprawozdaniem finansowym Funduszu zbadanym przez biegłego rewidenta (w tys. zł),
8. w rozdziale V w pkt od 2.1. do 2.3. otrzymują nowe, następujące brzmienie:

„2.1. Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Puławska 15, 02-515 Warszawa, tel. 0 801 302 302, (81) 535 65 65.

2.2. PKO BP Finat sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, ul. Grójecka 5, 02-019 Warszawa, tel. (22) 342 98 98.

2.3. Forum Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Krakowie, ul. Zabłocie 25/20, 30-701 Kraków, tel. (12) 429 55 93, (12) 429 90 09.”

9. w rozdziale VI pkt 1.1. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„1.1. Celem zbierania danych osobowych jest:

- prowadzenie przez Fundusz Rejestru Uczestników, w tym rozliczenia finansowe z Uczestnikami, na podstawie przepisów Ustawy,*
- marketing bezpośredni własnych produktów lub usług administratora danych,*
- rejestrowanie danych zgodnie z ustawą o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu,*
- realizacja postanowień Prospektu a także dodatkowych umów zawartych przez Uczestnika z Funduszem.*

Odbiorcami danych lub przewidywanymi odbiorcami lub kategoriami odbiorców danych mogą być w szczególności: sądy, organy administracji publicznej i inne uprawnione na podstawie przepisów prawa organy, na warunkach określonych przez te przepisy.

Uczestnikowi przysługuje prawo dostępu do treści swoich danych oraz ich poprawiania.

Podanie danych osobowych jest niezbędne do realizacji zawieranej umowy i znajduje swoją podstawę prawną m.in. w ww. ustawach.”

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

1. Na stronie tytułowej w punkcie 5 datę „24 marca 2014 r.” zastępuje się datą „30 maja 2014 r.”,

2. w rozdziale II punkt 4 otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„Kapitał zakładowy na dzień 31.12.2013 r.	18 000 000,00 zł
Kapitał zapasowy na dzień 31.12.2013 r.	6 517 000,00 zł
Zysk netto roku bieżącego na dzień 31.12.2013 r.	35.033.030,57 zł
Kapitał z aktualizacji wyceny na dzień 31.12.2013 r.	- 265.473,46 zł
Zysk z lat ubiegłych na dzień 31.12.2013 r.	0,00 zł
OGÓŁEM KAPITAŁ WŁASNY na dzień 31.12.2013 r.	59.284.557,11 zł”

3. w rozdziale III w punkcie 10.2.2. wykreśla się tiret piąty,

4. w rozdziale III w punkcie 13.2.1. po pierwszym akapicie dodaje się akapit o następującej treści:

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

5. w rozdziale III w punkcie 15.6. umieszcza się aktualne oświadczenie niezależnego biegłego rewidenta o zgodności metod i zasad wyceny aktywów Funduszu z przepisami dotyczącymi rachunkowości funduszy inwestycyjnych, a także zgodności i kompletności tych zasad z przyjętą przez Fundusz polityką inwestycyjną,

6. w rozdziale III pkt 16.2. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„Współczynnik Kosztów Całkowitych (wskaźnik WKC) za rok 2013 wynosi:

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A – 1,06%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A1 – 0,95%

Na dzień 31.12.2013 Fundusz nie zbył Jednostek Uczestnictwa kategorii B, B1, C, C1, E, F 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.”

7. w rozdziale III aktualizuje się pkt. 17.1. zawierający Wartość Aktywów Netto Funduszu na koniec ostatniego roku obrotowego (31 grudnia 2013 r.), zgodnie ze sprawozdaniem finansowym Funduszu zbadanym przez biegłego rewidenta (w tys. zł),
8. w rozdziale III aktualizuje się pkt. 17.2. zawierający średnią stopę zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Funduszu,
9. w rozdziale III aktualizuje się pkt. 17.4. zawierający średnią stopę zwrotu z benchmarku,
10. w rozdziale V w pkt od 2.1. do 2.14. otrzymują nowe, następujące brzmienie:

„2.1. Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Puławska 15, 02-515 Warszawa, tel. 0 801 302 302, (81) 535 65 65.

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.

2.3. BNP Paribas Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Suwak 3, 02-676 Warszawa, tel. 0 801 367 847, (22) 566 93 00.

2.4. Bank Pocztowy S.A. z siedzibą w Bydgoszczy, ul. Jagiellońska 17, 85-959 Bydgoszcz, tel. 0 801 100 500, (52) 349 94 99.

2.5. Inteligo Financial Services S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Puławska 15, 02-515 Warszawa, tel. 0 801 121 121, (81) 535 60 00.

2.6. mBank S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Senatorska 18, 00-950 Warszawa, tel. 0 801 300 800, (42) 630 08 00.

2.7. Open Finance S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Przyokopowa 33, 01-208 Warszawa, tel. 0 801 600 200.

2.8. Getin Noble Bank S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Przyokopowa 33, 01-208 Warszawa, tel. (32) 604 30 01.

2.9. RDM Wealth Management S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Nowogrodzka 47a, 00-695 Warszawa, tel. (22) 585 08 58.

2.10. PKO BP Finat sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, ul. Grójecka 5, 02-019 Warszawa, tel. (22) 342 98 98.

2.11. mWealth Management S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Królewska 14, 00-065 Warszawa, tel. 801 637 666, (42) 637 66 60.

2.12. Forum Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Krakowie, ul. Zabłocie 25/20, 30-701 Kraków, tel. (12) 429 55 93, (12) 429 90 09.

2.13. Nordea Bank Polska S.A. z siedzibą w Gdyni, ul. Kielecka 2, 81-303 Gdynia, tel. 0 801 667 332, (58) 669 10 00.

2.14. Dom Maklerski Banku Ochrony Środowiska S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Marszałkowska 78/80, 00-517 Warszawa, tel. 0 801 104 104, (22) 50 43 104.”

11. w rozdziale VI pkt 1.1. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„1.1. Celem zbierania danych osobowych jest:

- *prowadzenie przez Fundusz Rejestru Uczestników, w tym rozliczenia finansowe z Uczestnikami, na podstawie przepisów Ustawy,*

- *marketing bezpośredni własnych produktów lub usług administratora danych,*
- *rejestrowanie danych zgodnie z ustawą o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu,*
- *realizacja postanowień Prospektu a także dodatkowych umów zawartych przez Uczestnika z Funduszem.*

Odbiorcami danych lub przewidywanymi odbiorcami lub kategoriami odbiorców danych mogą być w szczególności: sądy, organy administracji publicznej i inne uprawnione na podstawie przepisów prawa organy, na warunkach określonych przez te przepisy.

Uczestnikowi przysługuje prawo dostępu do treści swoich danych oraz ich poprawiania.

Podanie danych osobowych jest niezbędne do realizacji zawieranej umowy i znajduje swoją podstawę prawną m.in. w ww. ustawach.”

12. w rozdziale VI w pkt 1.2. wykreśla się akapit pierwszy.

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

1. Na stronie tytułowej w punkcie 5 datę „24 marca 2014 r.” zastępuje się datą „30 maja 2014 r.”,
2. w rozdziale II punkt 4 otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

<i>„Kapitał zakładowy na dzień 31.12.2013 r.</i>	<i>18 000 000,00 zł</i>
<i>Kapitał zapasowy na dzień 31.12.2013 r.</i>	<i>6 517 000,00 zł</i>
<i>Zysk netto roku bieżącego na dzień 31.12.2013 r.</i>	<i>35.033.030,57 zł</i>
<i>Kapitał z aktualizacji wyceny na dzień 31.12.2013 r.</i>	<i>- 265.473,46 zł</i>
<i>Zysk z lat ubiegłych na dzień 31.12.2013 r.</i>	<i>0,00 zł</i>
<i>OGÓŁEM KAPITAŁ WŁASNY na dzień 31.12.2013 r.</i>	<i>59.284.557,11 zł”</i> ,

3. w rozdziale III po punkcie 10.1.12.3. dodaje się punkt 10.1.12.4. o następującym brzmieniu:

„10.1.12.4. ryzyko związane z lokatami w jednostki uczestnictwa lub tytuły uczestnictwa jednego subfunduszu wydzielonego w ramach funduszu inwestycyjnego otwartego, funduszu zagranicznego lub instytucji wspólnego inwestowania - ryzyko związane głównie ze brakiem osobowości prawnej subfunduszu, z możliwością braku należytego systemu rozwiązywania potencjalnych konfliktów interesów pomiędzy subfunduszami, jak i z możliwością zmiany polityki inwestycyjnej subfunduszu, jego połączenia lub likwidacji.”

4. w rozdziale III w punkcie 13.2.1. po pierwszym akapicie dodaje się akapit o następującej treści:

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

5. w rozdziale III w punkcie 15.6. umieszcza się aktualne oświadczenie niezależnego biegłego rewidenta o zgodności metod i zasad wyceny aktywów Funduszu z przepisami dotyczącymi rachunkowości funduszy inwestycyjnych, a także zgodności i kompletności tych zasad z przyjętą przez Fundusz polityką inwestycyjną,
6. w rozdziale III pkt 16.2. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„Współczynnik Kosztów Całkowitych (wskaźnik WKC) za rok 2013 wynosi:

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A – 1,47%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A1 – 1,37%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii E – 1,28%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii I – 0,47%

Na dzień 31.12.2013 Fundusz nie zbył Jednostek Uczestnictwa kategorii B, B1, C, C1 oraz F.

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.”

7. w rozdziale III aktualizuje się pkt. 17.1. zawierający Wartość Aktywów Netto Funduszu na koniec ostatniego roku obrotowego (31 grudnia 2013 r.), zgodnie ze sprawozdaniem finansowym Funduszu zbadanym przez biegłego rewidenta (w tys. zł),
8. w rozdziale III aktualizuje się pkt. 17.2. zawierający średnią stopę zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Funduszu,
9. w rozdziale III aktualizuje się pkt. 17.4. zawierający średnią stopę zwrotu z benchmarku,
10. w rozdziale V w pkt od 2.1. do 2.14. otrzymują nowe, następujące brzmienie:

„2.1. **Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Puławska 15, 02-515 Warszawa, tel. 0 801 302 302, (81) 535 65 65.**

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.**

2.3. **BNP Paribas Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Suwak 3, 02-676 Warszawa, tel. 0 801 367 847, (22) 566 93 00.**

2.4. **Bank Pocztowy S.A. z siedzibą w Bydgoszczy, ul. Jagiellońska 17, 85-959 Bydgoszcz, tel. 0 801 100 500, (52) 349 94 99.**

- 2.5. **Inteligo Financial Services S.A. z siedzibą w Warszawie**, ul. Puławska 15, 02-515 Warszawa, tel. 0 801 121 121, (81) 535 60 00.
- 2.6. **mBank S.A. z siedzibą w Warszawie**, ul. Senatorska 18, 00-950 Warszawa, tel. 0 801 300 800, (42) 630 08 00.
- 2.7. **Open Finance S.A. z siedzibą w Warszawie**, ul. Przyokopowa 33, 01-208 Warszawa, tel. 0 801 600 200.
- 2.8. **Getin Noble Bank S.A. z siedzibą w Warszawie**, ul. Przyokopowa 33, 01-208 Warszawa, tel. (32) 604 30 01.
- 2.9. **RDM Wealth Management S.A z siedzibą w Warszawie**, ul. Nowogrodzka 47a, 00-695 Warszawa, tel. (22) 585 08 58.
- 2.10. **PKO BP Finat sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie**, ul. Grójecka 5, 02-019 Warszawa, tel. (22) 342 98 98.
- 2.11. **mWealth Management S.A. z siedzibą w Warszawie**, ul. Królewska 14, 00-065 Warszawa, tel. 801 637 666, (42) 637 66 60.
- 2.12. **Forum Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Krakowie**, ul. Zabłocie 25/20, 30-701 Kraków, tel. (12) 429 55 93, (12) 429 90 09.
- 2.13. **Nordea Bank Polska S.A. z siedzibą w Gdyni**, ul. Kielecka 2, 81-303 Gdynia, tel. 0 801 667 332, (58) 669 10 00.
- 2.14. **Dom Maklerski Banku Ochrony Środowiska S.A. z siedzibą w Warszawie**, ul. Marszałkowska 78/80, 00-517 Warszawa, tel. 0 801 104 104, (22) 50 43 104.”

11. w rozdziale VI pkt 1.1. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„1.1. *Celem zbierania danych osobowych jest:*

- *prowadzenie przez Fundusz Rejestru Uczestników, w tym rozliczenia finansowe z Uczestnikami, na podstawie przepisów Ustawy,*
- *marketing bezpośredni własnych produktów lub usług administratora danych,*
- *rejestrowanie danych zgodnie z ustawą o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu,*
- *realizacja postanowień Prospektu a także dodatkowych umów zawartych przez Uczestnika z Funduszem.*

Odbiorcami danych lub przewidywanymi odbiorcami lub kategoriami odbiorców danych mogą być w szczególności: sądy, organy administracji publicznej i inne uprawnione na podstawie przepisów prawa organy, na warunkach określonych przez te przepisy.

Uczestnikowi przysługuje prawo dostępu do treści swoich danych oraz ich poprawiania.

Podanie danych osobowych jest niezbędne do realizacji zawieranej umowy i znajduje swoją podstawę prawną m.in. w ww. ustawach.”

12. w rozdziale VI w pkt 1.2. wykreśla się akapit pierwszy.

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

1. Na stronie tytułowej w punkcie 5 datę „24 marca 2014 r.” zastępuje się datą „30 maja 2014 r.”,
2. w rozdziale II punkt 4 otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„Kapitał zakładowy na dzień 31.12.2013 r.	18 000 000,00 zł
Kapitał zapasowy na dzień 31.12.2013 r.	6 517 000,00 zł

Zysk netto roku bieżącego na dzień 31.12.2013 r.	35.033.030,57 zł
Kapitał z aktualizacji wyceny na dzień 31.12.2013 r.	- 265.473,46 zł
Zysk z lat ubiegłych na dzień 31.12.2013 r.	0,00 zł
OGÓŁEM KAPITAŁ WŁASNY na dzień 31.12.2013 r.	59.284.557,11 zł”

3. w rozdziale III po punkcie 10.1.12.3. dodaje się punkt 10.1.12.4. o następującym brzmieniu:

„10.1.12.4. ryzyko związane z lokatami w jednostki uczestnictwa lub tytuły uczestnictwa jednego subfunduszu wydzielonego w ramach funduszu inwestycyjnego otwartego, funduszu zagranicznego lub instytucji wspólnego inwestowania - ryzyko związane głównie ze brakiem osobowości prawnej subfunduszu, z możliwością braku należytego systemu rozwiązywania potencjalnych konfliktów interesów pomiędzy subfunduszami, jak i z możliwością zmiany polityki inwestycyjnej subfunduszu, jego połączenia lub likwidacji.”;

4. w rozdziale III w punkcie 13.2.1. po pierwszym akapicie dodaje się akapit o następującej treści:

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

5. w rozdziale III w punkcie 15.6. umieszcza się aktualne oświadczenie niezależnego biegłego rewidenta o zgodności metod i zasad wyceny aktywów Funduszu z przepisami dotyczącymi rachunkowości funduszy inwestycyjnych, a także zgodności i kompletności tych zasad z przyjętą przez Fundusz polityką inwestycyjną,

6. w rozdziale III pkt 16.2. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„Współczynnik Kosztów Całkowitych (wskaźnik WKC) za rok 2013 wynosi:

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, C - 5,55%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii E - 2,91%

Na dzień 31.12.2013 Fundusz nie wyemitował Jednostek Uczestnictwa kategorii A1, B, B1, C1, F 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.”

7. w rozdziale III aktualizuje się pkt. 17.1. zawierający Wartość Aktywów Netto Funduszu na koniec ostatniego roku obrotowego (31 grudnia 2013 r.), zgodnie ze sprawozdaniem finansowym Funduszu zbadanym przez biegłego rewidenta (w tys. zł),
8. w rozdziale III aktualizuje się pkt. 17.2. zawierający średnią stopę zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Funduszu,
9. w rozdziale III aktualizuje się pkt. 17.4. zawierający średnią stopę zwrotu z benchmarku,
10. w rozdziale V w pkt od 2.1. do 2.14. otrzymują nowe, następujące brzmienie:

„2.1. **Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Puławska 15, 02-515 Warszawa, tel. 0 801 302 302, (81) 535 65 65.**

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.**

2.3. **BNP Paribas Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Suwak 3, 02-676 Warszawa, tel. 0 801 367 847, (22) 566 93 00.**

2.4. **Bank Pocztowy S.A. z siedzibą w Bydgoszczy, ul. Jagiellońska 17, 85-959 Bydgoszcz, tel. 0 801 100 500, (52) 349 94 99.**

2.5. **Inteligo Financial Services S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Puławska 15, 02-515 Warszawa, tel. 0 801 121 121, (81) 535 60 00.**

2.6. **mBank S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Senatorska 18, 00-950 Warszawa, tel. 0 801 300 800, (42) 630 08 00.**

2.7. **Open Finance S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Przyokopowa 33, 01-208 Warszawa, tel. 0 801 600 200.**

2.8. **Getin Noble Bank S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Przyokopowa 33, 01-208 Warszawa, tel. (32) 604 30 01.**

2.9. **RDM Wealth Management S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Nowogrodzka 47a, 00-695 Warszawa, tel. (22) 585 08 58.**

2.10. **PKO BP Finat sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, ul. Grójecka 5, 02-019 Warszawa, tel. (22) 342 98 98.**

2.11. **mWealth Management S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Królewska 14, 00-065 Warszawa, tel. 801 637 666, (42) 637 66 60.**

2.12. **Forum Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Krakowie, ul. Zabłocie 25/20, 30-701 Kraków, tel. (12) 429 55 93, (12) 429 90 09.**

2.13. **Nordea Bank Polska S.A. z siedzibą w Gdyni, ul. Kielecka 2, 81-303 Gdynia, tel. 0 801 667 332, (58) 669 10 00.**

2.14. **Dom Maklerski Banku Ochrony Środowiska S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Marszałkowska 78/80, 00-517 Warszawa, tel. 0 801 104 104, (22) 50 43 104.”**

11. w rozdziale VI pkt 1.1. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„1.1. **Celem zbierania danych osobowych jest:**

- prowadzenie przez Fundusz Rejestru Uczestników, w tym rozliczenia finansowe z Uczestnikami, na podstawie przepisów Ustawy,
- marketing bezpośredni własnych produktów lub usług administratora danych,
- rejestrowanie danych zgodnie z ustawą o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu,
- realizacja postanowień Prospektu a także dodatkowych umów zawartych przez Uczestnika z Funduszem.

Odbiorcami danych lub przewidywanymi odbiorcami lub kategoriami odbiorców danych mogą być w szczególności: sądy, organy administracji publicznej i inne uprawnione na podstawie przepisów prawa organy, na warunkach określonych przez te przepisy.

Uczestnikowi przysługuje prawo dostępu do treści swoich danych oraz ich poprawiania.

Podanie danych osobowych jest niezbędne do realizacji zawieranej umowy i znajduje swoją podstawę prawną m.in. w ww. ustawach.”

12. w rozdziale VI w pkt 1.2. wykreśla się akapit pierwszy.

XI. PKO STABILNEGO WZROSTU – FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY INFORMUJE O NASTĘPUJĄCYCH ZMIANACH W TREŚCI PROSPEKTU INFORMACYJNEGO:

1. Na stronie tytułowej w punkcie 5 datę „24 marca 2014 r.” zastępuje się datą „30 maja 2014 r.”;
2. w rozdziale II punkt 4 otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

<i>„Kapitał zakładowy na dzień 31.12.2013 r.</i>	<i>18 000 000,00 zł</i>
<i>Kapitał zapasowy na dzień 31.12.2013 r.</i>	<i>6 517 000,00 zł</i>
<i>Zysk netto roku bieżącego na dzień 31.12.2013 r.</i>	<i>35.033.030,57 zł</i>
<i>Kapitał z aktualizacji wyceny na dzień 31.12.2013 r.</i>	<i>- 265.473,46 zł</i>
<i>Zysk z lat ubiegłych na dzień 31.12.2013 r.</i>	<i>0,00 zł</i>
<i>OGÓŁEM KAPITAŁ WŁASNY na dzień 31.12.2013 r.</i>	<i>59.284.557,11 zł”</i> ;

3. w rozdziale III po punkcie 10.1.12.3. dodaje się punkt 10.1.12.4. o następującym brzmieniu:

„10.1.12.4. ryzyko związane z lokatami w jednostki uczestnictwa lub tytuły uczestnictwa jednego subfunduszu wydzielonego w ramach funduszu inwestycyjnego otwartego, funduszu zagranicznego lub instytucji wspólnego inwestowania - ryzyko związane głównie ze brakiem osobowości prawnej subfunduszu, z możliwością braku należytego systemu rozwiązywania potencjalnych konfliktów interesów pomiędzy subfunduszami, jak i z możliwością zmiany polityki inwestycyjnej subfunduszu, jego połączenia lub likwidacji.”;

4. w rozdziale III w punkcie 13.2.1. po pierwszym akapicie dodaje się akapit o następującej treści:

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

5. w rozdziale III w punkcie 15.6. umieszcza się aktualne oświadczenie niezależnego biegłego rewidenta o zgodności metod i zasad wyceny aktywów Funduszu z przepisami dotyczącymi rachunkowości funduszy inwestycyjnych, a także zgodności i kompletności tych zasad z przyjętą przez Fundusz polityką inwestycyjną,

6. w rozdziale III pkt 16.2. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„Współczynnik Kosztów Całkowitych (wskaźnik WKC) za rok 2013 wynosi:

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, C – 3,39%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A1 – 2,88%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii E – 2,09%

Na dzień 31.12.2013 Fundusz nie zbył Jednostek Uczestnictwa kategorii B, B1, C1, F 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.”

7. w rozdziale III aktualizuje się pkt. 17.1. zawierający Wartość Aktywów Netto Funduszu na koniec ostatniego roku obrotowego (31 grudnia 2013 r.), zgodnie ze sprawozdaniem finansowym Funduszu zbadanym przez biegłego rewidenta (w tys. zł),
8. w rozdziale III aktualizuje się pkt. 17.2. zawierający średnią stopę zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Funduszu,
9. w rozdziale III aktualizuje się pkt. 17.4. zawierający średnią stopę zwrotu z benchmarku,
10. w rozdziale V w pkt od 2.1. do 2.14. otrzymują nowe, następujące brzmienie:

„2.1. Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Puławska 15, 02-515 Warszawa, tel. 0 801 302 302, (81) 535 65 65.

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.

2.3. BNP Paribas Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Suwak 3, 02-676 Warszawa, tel. 0 801 367 847, (22) 566 93 00.

2.4. Bank Pocztowy S.A. z siedzibą w Bydgoszczy, ul. Jagiellońska 17, 85-959 Bydgoszcz, tel. 0 801 100 500, (52) 349 94 99.

- 2.5. **Inteligo Financial Services S.A. z siedzibą w Warszawie**, ul. Puławska 15, 02-515 Warszawa, tel. 0 801 121 121, (81) 535 60 00.
- 2.6. **mBank S.A. z siedzibą w Warszawie**, ul. Senatorska 18, 00-950 Warszawa, tel. 0 801 300 800, (42) 630 08 00.
- 2.7. **Open Finance S.A. z siedzibą w Warszawie**, ul. Przyokopowa 33, 01-208 Warszawa, tel. 0 801 600 200.
- 2.8. **Getin Noble Bank S.A. z siedzibą w Warszawie**, ul. Przyokopowa 33, 01-208 Warszawa, tel. (32) 604 30 01.
- 2.9. **RDM Wealth Management S.A z siedzibą w Warszawie**, ul. Nowogrodzka 47a, 00-695 Warszawa, tel. (22) 585 08 58.
- 2.10. **PKO BP Finat sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie**, ul. Grójecka 5, 02-019 Warszawa, tel. (22) 342 98 98.
- 2.11. **mWealth Management S.A. z siedzibą w Warszawie**, ul. Królewska 14, 00-065 Warszawa, tel. 801 637 666, (42) 637 66 60.
- 2.12. **Forum Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Krakowie**, ul. Zabłocie 25/20, 30-701 Kraków, tel. (12) 429 55 93, (12) 429 90 09.
- 2.13. **Nordea Bank Polska S.A. z siedzibą w Gdyni**, ul. Kielecka 2, 81-303 Gdynia, tel. 0 801 667 332, (58) 669 10 00.
- 2.14. **Dom Maklerski Banku Ochrony Środowiska S.A. z siedzibą w Warszawie**, ul. Marszałkowska 78/80, 00-517 Warszawa, tel. 0 801 104 104, (22) 50 43 104.”

11. w rozdziale VI pkt 1.1. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„1.1. *Celem zbierania danych osobowych jest:*

- *prowadzenie przez Fundusz Rejestru Uczestników, w tym rozliczenia finansowe z Uczestnikami, na podstawie przepisów Ustawy,*
- *marketing bezpośredni własnych produktów lub usług administratora danych,*
- *rejestrowanie danych zgodnie z ustawą o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu,*
- *realizacja postanowień Prospektu a także dodatkowych umów zawartych przez Uczestnika z Funduszem.*

Odbiorcami danych lub przewidywanymi odbiorcami lub kategoriami odbiorców danych mogą być w szczególności: sądy, organy administracji publicznej i inne uprawnione na podstawie przepisów prawa organy, na warunkach określonych przez te przepisy.

Uczestnikowi przysługuje prawo dostępu do treści swoich danych oraz ich poprawiania.

Podanie danych osobowych jest niezbędne do realizacji zawieranej umowy i znajduje swoją podstawę prawną m.in. w ww. ustawach.”

12. w rozdziale VI w pkt 1.2. wykreśla się akapit pierwszy.

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

1. Na stronie tytułowej w punkcie 5 datę „24 marca 2014 r.” zastępuje się datą „30 maja 2014 r.”;
2. w rozdziale II punkt 4 otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„Kapitał zakładowy na dzień 31.12.2013 r.	18 000 000,00 zł
Kapitał zapasowy na dzień 31.12.2013 r.	6 517 000,00 zł

Zysk netto roku bieżącego na dzień 31.12.2013 r.	35.033.030,57 zł
Kapitał z aktualizacji wyceny na dzień 31.12.2013 r.	- 265.473,46 zł
Zysk z lat ubiegłych na dzień 31.12.2013 r.	0,00 zł
OGÓŁEM KAPITAŁ WŁASNY na dzień 31.12.2013 r.	59.284.557,11 zł”

3. w rozdziale III po punkcie 10.1.12.3. dodaje się punkt 10.1.12.4. o następującym brzmieniu:

„10.1.12.4. ryzyko związane z lokatami w jednostki uczestnictwa lub tytuły uczestnictwa jednego subfunduszu wydzielonego w ramach funduszu inwestycyjnego otwartego, funduszu zagranicznego lub instytucji wspólnego inwestowania - ryzyko związane głównie ze brakiem osobowości prawnej subfunduszu, z możliwością braku należytego systemu rozwiązywania potencjalnych konfliktów interesów pomiędzy subfunduszami, jak i z możliwością zmiany polityki inwestycyjnej subfunduszu, jego połączenia lub likwidacji.”

4. w rozdziale III w punkcie 13.2.1. po pierwszym akapicie dodaje się akapit o następującej treści:

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

5. w rozdziale III w punkcie 15.6. umieszcza się aktualne oświadczenie niezależnego biegłego rewidenta o zgodności metod i zasad wyceny aktywów Funduszu z przepisami dotyczącymi rachunkowości funduszy inwestycyjnych, a także zgodności i kompletności tych zasad z przyjętą przez Fundusz polityką inwestycyjną,

6. w rozdziale III pkt 16.2. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„Współczynnik Kosztów Całkowitych (wskaźnik WKC) za rok 2013 wynosi:

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, B, C - 4,82%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A1 - 3,72%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii E - 2,12%

Na dzień 31.12.2013 Fundusz nie zbył Jednostek Uczestnictwa kategorii B1, C1, F 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.”

7. w rozdziale III aktualizuje się pkt. 17.1. zawierający Wartość Aktywów Netto Funduszu na koniec ostatniego roku obrotowego (31 grudnia 2013 r.), zgodnie ze sprawozdaniem finansowym Funduszu zbadanym przez biegłego rewidenta (w tys. zł),
8. w rozdziale III aktualizuje się pkt. 17.2. zawierający średnią stopę zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Funduszu,
9. w rozdziale III aktualizuje się pkt. 17.4. zawierający średnią stopę zwrotu z benchmarku,
10. w rozdziale V w pkt od 2.1. do 2.14. otrzymują nowe, następujące brzmienie:

„2.1. **Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Puławska 15, 02-515 Warszawa, tel. 0 801 302 302, (81) 535 65 65.**

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.**

2.3. **BNP Paribas Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Suwak 3, 02-676 Warszawa, tel. 0 801 367 847, (22) 566 93 00.**

2.4. **Bank Pocztowy S.A. z siedzibą w Bydgoszczy, ul. Jagiellońska 17, 85-959 Bydgoszcz, tel. 0 801 100 500, (52) 349 94 99.**

2.5. **Inteligo Financial Services S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Puławska 15, 02-515 Warszawa, tel. 0 801 121 121, (81) 535 60 00.**

2.6. **mBank S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Senatorska 18, 00-950 Warszawa, tel. 0 801 300 800, (42) 630 08 00.**

2.7. **Open Finance S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Przyokopowa 33, 01-208 Warszawa, tel. 0 801 600 200.**

2.8. **Getin Noble Bank S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Przyokopowa 33, 01-208 Warszawa, tel. (32) 604 30 01.**

2.9. **RDM Wealth Management S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Nowogrodzka 47a, 00-695 Warszawa, tel. (22) 585 08 58.**

2.10. **PKO BP Finat sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, ul. Grójecka 5, 02-019 Warszawa, tel. (22) 342 98 98.**

2.11. **mWealth Management S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Królewska 14, 00-065 Warszawa, tel. 801 637 666, (42) 637 66 60.**

2.12. **Forum Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Krakowie, ul. Zabłocie 25/20, 30-701 Kraków, tel. (12) 429 55 93, (12) 429 90 09.**

2.13. **Nordea Bank Polska S.A. z siedzibą w Gdyni, ul. Kielecka 2, 81-303 Gdynia, tel. 0 801 667 332, (58) 669 10 00.**

2.14. **Dom Maklerski Banku Ochrony Środowiska S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Marszałkowska 78/80, 00-517 Warszawa, tel. 0 801 104 104, (22) 50 43 104.”**

11. w rozdziale VI pkt 1.1. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„1.1. **Celem zbierania danych osobowych jest:**

- prowadzenie przez Fundusz Rejestru Uczestników, w tym rozliczenia finansowe z Uczestnikami, na podstawie przepisów Ustawy,
- marketing bezpośredni własnych produktów lub usług administratora danych,
- rejestrowanie danych zgodnie z ustawą o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu,
- realizacja postanowień Prospektu a także dodatkowych umów zawartych przez Uczestnika z Funduszem.

Odbiorcami danych lub przewidywanymi odbiorcami lub kategoriami odbiorców danych mogą być w szczególności: sądy, organy administracji publicznej i inne uprawnione na podstawie przepisów prawa organy, na warunkach określonych przez te przepisy.

Uczestnikowi przysługuje prawo dostępu do treści swoich danych oraz ich poprawiania.

Podanie danych osobowych jest niezbędne do realizacji zawieranej umowy i znajduje swoją podstawę prawną m.in. w ww. ustawach.”

12. w rozdziale VI w pkt 1.2. wykreśla się akapit pierwszy.

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

1. Na stronie tytułowej w punkcie 4 datę „24 marca 2014 r.” zastępuje się datą „30 maja 2014 r.”,
2. w rozdziale II punkt 4 otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

<i>„Kapitał zakładowy na dzień 31.12.2013 r.</i>	<i>18 000 000,00 zł</i>
<i>Kapitał zapasowy na dzień 31.12.2013 r.</i>	<i>6 517 000,00 zł</i>
<i>Zysk netto roku bieżącego na dzień 31.12.2013 r.</i>	<i>35.033.030,57 zł</i>
<i>Kapitał z aktualizacji wyceny na dzień 31.12.2013 r.</i>	<i>- 265.473,46 zł</i>
<i>Zysk z lat ubiegłych na dzień 31.12.2013 r.</i>	<i>0,00 zł</i>
<i>OGÓŁEM KAPITAŁ WŁASNY na dzień 31.12.2013 r.</i>	<i>59.284.557,11 zł”</i>

3. w rozdziale III w punkcie 9.2.1. po drugim akapicie dodaje się akapit o następującej treści:

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

4. w rozdziale III w punkcie 11.6. umieszcza się aktualne oświadczenie niezależnego biegłego rewidenta o zgodności metod i zasad wyceny aktywów Funduszu z przepisami dotyczącymi rachunkowości funduszy inwestycyjnych, a także zgodności i kompletności tych zasad z przyjętą przez Fundusz polityką inwestycyjną,
5. w rozdziale IIIa po punkcie 2.1.12.3. dodaje się punkt 2.1.12.4. o następującym brzmieniu:

„2.1.12.4. ryzyko związane z lokatami w jednostki uczestnictwa lub tytuły uczestnictwa jednego subfunduszu wydzielonego w ramach funduszu inwestycyjnego otwartego, funduszu zagranicznego lub instytucji wspólnego inwestowania - ryzyko związane głównie ze brakiem osobowości prawnej subfunduszu, z możliwością braku należytego systemu rozwiązywania potencjalnych konfliktów interesów pomiędzy subfunduszami, jak i z możliwością zmiany polityki inwestycyjnej subfunduszu, jego połączenia lub likwidacji.”

6. w rozdziale IIIa pkt 5.2. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„Współczynnik Kosztów Całkowitych (wskaźnik WKC) za rok 2013 wynosi:

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A - 2,80%.

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii F - 1,59%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii I - 0,69%

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 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.”

7. w rozdziale IIIa aktualizuje się pkt. 6.1. zawierający Wartość Aktywów Netto Funduszu na koniec ostatniego roku obrotowego (31 grudnia 2013 r.), zgodnie ze sprawozdaniem finansowym Funduszu zbadanym przez biegłego rewidenta (w tys. zł),

8. w rozdziale IIIa aktualizuje się pkt. 6.2. zawierający średnią stopę zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Funduszu,

9. w rozdziale IIIb po punkcie 2.1.12.3. dodaje się punkt 2.1.12.4. o następującym brzmieniu:

„2.1.12.4. ryzyko związane z lokatami w jednostki uczestnictwa lub tytuły uczestnictwa jednego subfunduszu wydzielonego w ramach funduszu inwestycyjnego otwartego, funduszu zagranicznego lub instytucji wspólnego inwestowania - ryzyko związane głównie ze brakiem osobowości prawnej subfunduszu, z możliwością braku należytego systemu rozwiązywania potencjalnych konfliktów interesów pomiędzy subfunduszami, jak i z możliwością zmiany polityki inwestycyjnej subfunduszu, jego połączenia lub likwidacji.”

10. w rozdziale IIIb pkt 5.2. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„Współczynnik Kosztów Całkowitych (wskaźnik WKC) za rok 2013 wynosi:

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A - 2,19%

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 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 IIIb aktualizuje się pkt. 6.1. zawierający Wartość Aktywów Netto Funduszu na koniec ostatniego roku obrotowego (31 grudnia 2013 r.), zgodnie ze sprawozdaniem finansowym Funduszu zbadanym przez biegłego rewidenta (w tys. zł),
12. w rozdziale IIIb aktualizuje się pkt. 6.2. zawierający średnią stopę zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Funduszu,
13. w rozdziale IIIb aktualizuje się pkt. 6.4. zawierający średnią stopę zwrotu z benchmarku,
14. w rozdziale IIIe po punkcie 2.1.12.3. dodaje się punkt 2.1.12.4. o następującym brzmieniu:

„2.1.12.4. ryzyko związane z lokatami w jednostki uczestnictwa lub tytuły uczestnictwa jednego subfunduszu wydzielonego w ramach funduszu inwestycyjnego otwartego, funduszu zagranicznego lub instytucji wspólnego inwestowania - ryzyko związane głównie ze brakiem osobowości prawnej subfunduszu, z możliwością braku należytego systemu rozwiązywania potencjalnych konfliktów interesów pomiędzy subfunduszami, jak i z możliwością zmiany polityki inwestycyjnej subfunduszu, jego połączenia lub likwidacji.”;

15. w rozdziale IIIe pkt 5.2. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„Współczynnik Kosztów Całkowitych (wskaźnik WKC) za rok 2013 wynosi:

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A - 5,60%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii F - 2,72%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii I - 1,60%

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 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.”

16. w rozdziale IIIe aktualizuje się pkt. 6.1. zawierający Wartość Aktywów Netto Funduszu na koniec ostatniego roku obrotowego (31 grudnia 2013 r.), zgodnie ze sprawozdaniem finansowym Funduszu zbadanym przez biegłego rewidenta (w tys. zł),
17. w rozdziale IIIe aktualizuje się pkt. 6.2. zawierający średnią stopę zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Funduszu,
18. w rozdziale IIIf po punkcie 2.1.13.3. dodaje się punkt 2.1.13.4. o następującym brzmieniu:
„2.1.13.4. ryzyko związane z lokatami w jednostki uczestnictwa lub tytuły uczestnictwa jednego subfunduszu wydzielonego w ramach funduszu inwestycyjnego otwartego, funduszu zagranicznego lub instytucji wspólnego inwestowania - ryzyko związane głównie ze brakiem osobowości prawnej subfunduszu, z możliwością braku należytego systemu rozwiązywania potencjalnych konfliktów interesów pomiędzy subfunduszami, jak i z możliwością zmiany polityki inwestycyjnej subfunduszu, jego połączenia lub likwidacji.”
19. w rozdziale IIIf pkt 5.2. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„Współczynnik Kosztów Całkowitych (wskaźnik WKC) za rok 2013 wynosi:

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A - 2,13%

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 Funduszu.

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

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

t - oznacza okres, za który przedstawiane są dane.

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

20. w rozdziale III f aktualizuje się pkt. 6.1. zawierający Wartość Aktywów Netto Funduszu na koniec ostatniego roku obrotowego (31 grudnia 2013 r.), zgodnie ze sprawozdaniem finansowym Funduszu zbadanym przez biegłego rewidenta (w tys. zł),
21. w rozdziale III f aktualizuje się pkt. 6.2. zawierający średnią stopę zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Funduszu,
22. w rozdziale III g po punkcie 2.1.12.3. dodaje się punkt 2.1.12.4. o następującym brzmieniu:

„2.1.12.4. ryzyko związane z lokatami w jednostki uczestnictwa lub tytuły uczestnictwa jednego subfunduszu wydzielonego w ramach funduszu inwestycyjnego otwartego, funduszu zagranicznego lub instytucji wspólnego inwestowania - ryzyko związane głównie ze brakiem osobowości prawnej subfunduszu, z możliwością braku należytego systemu rozwiązywania potencjalnych konfliktów interesów pomiędzy subfunduszami, jak i z możliwością zmiany polityki inwestycyjnej subfunduszu, jego połączenia lub likwidacji.”

23. w rozdziale III g pkt 5.2. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„Współczynnik Kosztów Całkowitych (wskaźnik WKC) za rok 2013 wynosi:

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A - 4,29%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A1 - 3,26%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii F - 1,39%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii I - 0,28%

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 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.

24. w rozdziale IIIg aktualizuje się pkt. 6.1. zawierający Wartość Aktywów Netto Funduszu na koniec ostatniego roku obrotowego (31 grudnia 2013 r.), zgodnie ze sprawozdaniem finansowym Funduszu zbadanym przez biegłego rewidenta (w tys. zł),
25. w rozdziale IIIg aktualizuje się pkt. 6.2. zawierający średnią stopę zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Funduszu,
26. w rozdziale IIIh po punkcie 2.1.12.3. dodaje się punkt 2.1.12.4. o następującym brzmieniu:

„2.1.12.4. ryzyko związane z lokatami w jednostki uczestnictwa lub tytuły uczestnictwa jednego subfunduszu wydzielonego w ramach funduszu inwestycyjnego otwartego, funduszu zagranicznego lub instytucji wspólnego inwestowania - ryzyko związane głównie ze brakiem osobowości prawnej subfunduszu, z możliwością braku należytego systemu rozwiązywania potencjalnych konfliktów interesów pomiędzy subfunduszami, jak i z możliwością zmiany polityki inwestycyjnej subfunduszu, jego połączenia lub likwidacji.”

27. w rozdziale IIIh pkt 5.2. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„Współczynnik Kosztów Całkowitych (wskaźnik WKC) za rok 2013 wynosi:

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A - 4,23%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii I - 0,19%

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 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.

28. w rozdziale IIIh aktualizuje się pkt. 6.1. zawierający Wartość Aktywów Netto Funduszu na koniec ostatniego roku obrotowego (31 grudnia 2013 r.), zgodnie ze sprawozdaniem finansowym Funduszu zbadanym przez biegłego rewidenta (w tys. zł),
29. w rozdziale IIIh aktualizuje się pkt. 6.2. zawierający średnią stopę zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Funduszu,
30. w rozdziale IIIi po punkcie 2.1.12.3. dodaje się punkt 2.1.12.4. o następującym brzmieniu:

„2.1.12.4. ryzyko związane z lokatami w jednostki uczestnictwa lub tytuły uczestnictwa jednego subfunduszu wydzielonego w ramach funduszu inwestycyjnego otwartego, funduszu zagranicznego lub instytucji wspólnego inwestowania - ryzyko związane głównie ze brakiem osobowości prawnej subfunduszu, z możliwością braku należytego systemu rozwiązywania potencjalnych konfliktów interesów pomiędzy subfunduszami, jak i z możliwością zmiany polityki inwestycyjnej subfunduszu, jego połączenia lub likwidacji.”

31. w rozdziale IIIi pkt 5.2. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„Współczynnik Kosztów Całkowitych (wskaźnik WKC) za rok 2013 wynosi:

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A - 4,10%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii I - 0,05%

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 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.”

32. w rozdziale III aktualizuje się pkt. 6.1. zawierający Wartość Aktywów Netto Funduszu na koniec ostatniego roku obrotowego (31 grudnia 2013 r.), zgodnie ze sprawozdaniem finansowym Funduszu zbadanym przez biegłego rewidenta (w tys. zł),
33. w rozdziale III aktualizuje się pkt. 6.2. zawierający średnią stopę zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Funduszu,
34. w rozdziale V w pkt od 2.1. do 2.13. otrzymują nowe, następujące brzmienie:

„2.1. Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Puławska 15, 02-515 Warszawa, tel. 0 801 302 302, (81) 535 65 65.

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.

2.3. BNP Paribas Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Suwak 3, 02-676 Warszawa, tel. 0 801 367 847, (22) 566 93 00.

2.4. Inteligo Financial Services S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Puławska 15, 02-515 Warszawa, tel. 0 801 121 121, (81) 535 60 00.

2.5. mBank S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Senatorska 18, 00-950 Warszawa, tel. 0 801 300 800, (42) 630 08 00.

2.6. Open Finance S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Przyokopowa 33, 01-208 Warszawa, tel. 0 801 600 200.

2.7. Getin Noble Bank S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Przyokopowa 33, 01-208 Warszawa, tel. (32) 604 30 01.

2.8. RDM Wealth Management S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Nowogrodzka 47a, 00-695 Warszawa, tel. (22) 585 08 58.

2.9. PKO BP Finat sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, ul. Grójecka 5, 02-019 Warszawa, tel. (22) 342 98 98.

2.10. mWealth Management S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Królewska 14, 00-065 Warszawa, tel. 801 637 666, (42) 637 66 60.

2.11. Forum Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Krakowie, ul. Zabłocie 25/20, 30-701 Kraków, tel. (12) 429 55 93, (12) 429 90 09.

2.12. Nordea Bank Polska S.A. z siedzibą w Gdyni, ul. Kielecka 2, 81-303 Gdynia, tel. 0 801 667 332, (58) 669 10 00.

2.13. Dom Maklerski Banku Ochrony Środowiska S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Marszałkowska 78/80, 00-517 Warszawa, tel. 0 801 104 104, (22) 50 43 104.”

35. w rozdziale VI pkt 1.1. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„1.1. Celem zbierania danych osobowych jest:

- prowadzenie przez Fundusz Rejestru Uczestników, w tym rozliczenia finansowe z Uczestnikami, na podstawie przepisów Ustawy,*
- marketing bezpośredni własnych produktów lub usług administratora danych,*
- rejestrowanie danych zgodnie z ustawą o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu,*
- realizacja postanowień Prospektu a także dodatkowych umów zawartych przez Uczestnika z Funduszem.*

Odbiorcami danych lub przewidywanymi odbiorcami lub kategoriami odbiorców danych mogą być w szczególności: sądy, organy administracji publicznej i inne uprawnione na podstawie przepisów prawa organy, na warunkach określonych przez te przepisy.

Uczestnikowi przysługuje prawo dostępu do treści swoich danych oraz ich poprawiania.

Podanie danych osobowych jest niezbędne do realizacji zawieranej umowy i znajduje swoją podstawę prawną m.in. w ww. ustawach.

36. w rozdziale VI w pkt 1.2. wykreśla się akapit pierwszy.

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

1. Na stronie tytułowej w punkcie 5 datę „24 marca 2014 r.” zastępuje się datą „30 maja 2014 r.”,

2. w rozdziale II punkt 4 otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

<i>„Kapitał zakładowy na dzień 31.12.2013 r.</i>	<i>18 000 000,00 zł</i>
<i>Kapitał zapasowy na dzień 31.12.2013 r.</i>	<i>6 517 000,00 zł</i>
<i>Zysk netto roku bieżącego na dzień 31.12.2013 r.</i>	<i>35.033.030,57 zł</i>
<i>Kapitał z aktualizacji wyceny na dzień 31.12.2013 r.</i>	<i>- 265.473,46 zł</i>
<i>Zysk z lat ubiegłych na dzień 31.12.2013 r.</i>	<i>0,00 zł</i>
<i>OGÓŁEM KAPITAŁ WŁASNY na dzień 31.12.2013 r.</i>	<i>59.284.557,11 zł”</i>

3. w rozdziale III w punkcie 9.2.1. po drugim akapicie dodaje się akapit o następującej treści:

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

4. w rozdziale III w punkcie 11.6. umieszcza się aktualne oświadczenie niezależnego biegłego rewidenta o zgodności metod i zasad wyceny aktywów Funduszu z przepisami dotyczącymi rachunkowości funduszy inwestycyjnych, a także zgodności i kompletności tych zasad z przyjętą przez Fundusz polityką inwestycyjną,

5. w rozdziale IIIa po punkcie 2.1.11.3. dodaje się punkt 2.1.11.4. o następującym brzmieniu:

„2.1.11.4. ryzyko związane z lokatami w jednostki uczestnictwa lub tytuły uczestnictwa jednego subfunduszu wydzielonego w ramach funduszu inwestycyjnego otwartego, funduszu zagranicznego lub instytucji wspólnego inwestowania - ryzyko związane głównie ze brakiem osobowości prawnej subfunduszu, z możliwością braku należytego systemu rozwiązywania potencjalnych konfliktów interesów pomiędzy subfunduszami, jak i z możliwością zmiany polityki inwestycyjnej subfunduszu, jego połączenia lub likwidacji.”

6. w rozdziale IIIa pkt 5.2. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„Współczynnik Kosztów Całkowitych (wskaźnik WKC) za rok 2013 wynosi:

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A - 1,20%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii E - 0,80%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii F - 0,66%

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.”

7. w rozdziale IIIa aktualizuje się pkt. 6.1. zawierający Wartość Aktywów Netto Funduszu na koniec ostatniego roku obrotowego (31 grudnia 2013 r.), zgodnie ze sprawozdaniem finansowym Funduszu zbadanym przez biegłego rewidenta (w tys. zł),
8. w rozdziale IIIb po punkcie 2.1.12.3. dodaje się punkt 2.1.12.4. o następującym brzmieniu:

„2.1.12.4. ryzyko związane z lokatami w jednostki uczestnictwa lub tytuły uczestnictwa jednego subfunduszu wydzielonego w ramach funduszu inwestycyjnego otwartego, funduszu zagranicznego lub instytucji wspólnego inwestowania - ryzyko związane głównie ze brakiem osobowości prawnej subfunduszu, z możliwością braku należytego systemu rozwiązywania potencjalnych konfliktów interesów pomiędzy subfunduszami, jak i z możliwością zmiany polityki inwestycyjnej subfunduszu, jego połączenia lub likwidacji.”

9. w rozdziale IIIb pkt 5.2. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„Współczynnik Kosztów Całkowitych (wskaźnik WKC) za rok 2013 wynosi:

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A - 1,93%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii E - 1,03%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii F - 0,72%

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.”

10. w rozdziale IIIb aktualizuje się pkt. 6.1. zawierający Wartość Aktywów Netto Funduszu na koniec ostatniego roku obrotowego (31 grudnia 2013 r.), zgodnie ze sprawozdaniem finansowym Funduszu zbadanym przez biegłego rewidenta (w tys. zł),

11. w rozdziale IIIc po punkcie 2.1.12.3. dodaje się punkt 2.1.12.4. o następującym brzmieniu:

„2.1.12.4. ryzyko związane z lokatami w jednostki uczestnictwa lub tytuły uczestnictwa jednego subfunduszu wydzielonego w ramach funduszu inwestycyjnego otwartego, funduszu zagranicznego lub instytucji wspólnego inwestowania - ryzyko związane głównie ze brakiem osobowości prawnej subfunduszu, z możliwością braku należytego systemu rozwiązywania potencjalnych konfliktów interesów pomiędzy subfunduszami, jak i z możliwością zmiany polityki inwestycyjnej subfunduszu, jego połączenia lub likwidacji.”

12. w rozdziale IIIc pkt 5.2. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„Współczynnik Kosztów Całkowitych (wskaźnik WKC) za rok 2013 wynosi:

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A - 2,66%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii E - 1,25%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii F - 0,94%

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.

13. w rozdziale IIIc aktualizuje się pkt. 6.1. zawierający Wartość Aktywów Netto Funduszu na koniec ostatniego roku obrotowego (31 grudnia 2013 r.), zgodnie ze sprawozdaniem finansowym Funduszu zbadanym przez biegłego rewidenta (w tys. zł),

14. w rozdziale III d po punkcie 2.1.12.3. dodaje się punkt 2.1.12.4. o następującym brzmieniu:

„2.1.12.4. ryzyko związane z lokatami w jednostki uczestnictwa lub tytuły uczestnictwa jednego subfunduszu wydzielonego w ramach funduszu inwestycyjnego otwartego, funduszu zagranicznego lub instytucji wspólnego inwestowania - ryzyko związane głównie ze brakiem osobowości prawnej subfunduszu, z możliwością braku należytego systemu rozwiązywania potencjalnych konfliktów interesów pomiędzy subfunduszami, jak i z możliwością zmiany polityki inwestycyjnej subfunduszu, jego połączenia lub likwidacji.”

15. w rozdziale III d pkt 5.2. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„Współczynnik Kosztów Całkowitych (wskaźnik WKC) za rok 2013 wynosi:

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A - 3,43%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii E - 1,52%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii F - 1,10%

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.

16. w rozdziale IIIa aktualizuje się pkt. 6.1. zawierający Wartość Aktywów Netto Funduszu na koniec ostatniego roku obrotowego (31 grudnia 2013 r.), zgodnie ze sprawozdaniem finansowym Funduszu zbadanym przez biegłego rewidenta (w tys. zł),

17. w rozdziale IIIe po punkcie 2.1.12.3. dodaje się punkt 2.1.12.4. o następującym brzmieniu:

„2.1.12.4. *ryzyko związane z lokatami w jednostki uczestnictwa lub tytuły uczestnictwa jednego subfunduszu wydzielonego w ramach funduszu inwestycyjnego otwartego, funduszu zagranicznego lub instytucji wspólnego inwestowania - ryzyko związane głównie ze brakiem osobowości prawnej subfunduszu, z możliwością braku należytego systemu rozwiązywania potencjalnych konfliktów interesów pomiędzy subfunduszami, jak i z możliwością zmiany polityki inwestycyjnej subfunduszu, jego połączenia lub likwidacji.*”;

18. w rozdziale IIIe pkt 5.2. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„*Współczynnik Kosztów Całkowitych (wskaźnik WKC) za rok 2013 wynosi:*

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A - 4,13%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii E - 1,62%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii F - 1,20%

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.”;

19. w rozdziale IIIa aktualizuje się pkt. 6.1. zawierający Wartość Aktywów Netto Funduszu na koniec ostatniego roku obrotowego (31 grudnia 2013 r.), zgodnie ze sprawozdaniem finansowym Funduszu zbadanym przez biegłego rewidenta (w tys. zł),

20. w rozdziale V w pkt od 2.1. do 2.3. otrzymują nowe, następujące brzmienie:

- „2.1. *Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Puławska 15, 02-515 Warszawa, tel. 0 801 302 302, (81) 535 65 65.*
- 2.2. *Inteligo Financial Services S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Puławska 15, 02-515 Warszawa, tel. 0 801 121 121, (81) 535 60 00.*
- 2.3. *PKO BP Finat sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, ul. Grójecka 5, 02-019 Warszawa, tel. (22) 342 98 98.”*

21. w rozdziale VI pkt 1.1. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„1.1. *Celem zbierania danych osobowych jest:*

- *prorowadzenie przez Fundusz Rejestru Uczestników, w tym rozliczenia finansowe z Uczestnikami, na podstawie przepisów Ustawy,*
- *marketing bezpośredni własnych produktów lub usług administratora danych,*
- *rejestrwanie danych zgodnie z ustawą o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu,*
- *realizacja postanowień Prospektu a także dodatkowych umów zawartych przez Uczestnika z Funduszem.*

Odbiorcami danych lub przewidywanymi odbiorcami lub kategoriami odbiorców danych mogą być w szczególności: sądy, organy administracji publicznej i inne uprawnione na podstawie przepisów prawa organy, na warunkach określonych przez te przepisy.

Uczestnikowi przysługuje prawo dostępu do treści swoich danych oraz ich poprawiania.

Podanie danych osobowych jest niezbędne do realizacji zawieranej umowy i znajduje swoją podstawę prawną m.in. w ww. ustawach.”

22. w rozdziale VI w pkt 1.2. wykreśla się akapit pierwszy.