

**Informacja o zmianach w treści prospektów informacyjnych funduszy inwestycyjnych
zarządzanych przez PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.
dokonanych w dniu 29 maja 2019 r.**

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

1. Na stronie tytułowej w pkt 5 datę „12 czerwca 2019 r.” zastępuje się datą „19 czerwca 2019 r.”.
2. W rozdziale III w pkt 9.1. usuwa się publikator „(Dz.U. 2016 r. poz. 1888 z późn. zm.)”.
3. W rozdziale III w pkt 9.2.1. w akapicie pierwszym usuwa publikator „(Dz.U. z 2016 r. poz. 2031 z późn. zm.)” oraz w akapicie trzynastym „(Dz.U. z 2017 r. poz. 883 z późn. zm.)”.
4. W rozdziale III w pkt 9.2. w ppkt 9.2.2. akapit pierwszy otrzymuje następujące brzmienie:
„Zgodnie z treścią art. 19 ust. 1 ustawy z dnia 15 lutego 1992 roku o podatku dochodowym od osób prawnych Uczestnicy Funduszu będący podatnikami podatku dochodowego od osób prawnych, którzy w danym roku podatkowym uzyskali dochody z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa, zobowiązani są do rozliczenia podatku dochodowego.”
5. W rozdziale III w pkt 11.2. wykreśla się ppkt 11.2.2. i jednocześnie zmienia się numerację w ten sposób, że dotychczasowe ppkt od 11.2.3. do 11.2.7 otrzymują numery odpowiednio od 11.2.2 do 11.2.6:
6. W rozdziale III ppkt 11.2.6. otrzymuje następujące brzmienie:
„11.2.6. Modele i metody wyceny składników lokat funduszu, o których mowa w punkcie 11.2.5, podlegają uzgodnieniu z depozytariuszem.”
7. W rozdziale III w pkt 11.3. ppkt 11.3.1. akapit drugi otrzymuje następujące brzmienie:
„Jeżeli na danym składniku lokat nie została zawarta żadna transakcja, lub wolumen obrotu na danym instrumencie był znacząco niski, wówczas Fundusz wycenia dany składnik lokat w oparciu o ostatnio dostępny kurs ustalony na Aktywnym Rynku, skorygowany w sposób umożliwiający uzyskanie wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej. Korekty takiej Fundusz dokonuje w oparciu o pkt 11.2.5. z zastrzeżeniem, że jeżeli w Dniu Wyceny, do momentu wyceny, został ustalony na Aktywnym Rynku kurs zamknięcia, a w przypadku braku kursu zamknięcia, inna ustalona przez Aktywny Rynek wartość stanowiąca jego odpowiednik, wówczas za ostatni dostępny kurs przyjmuje się ten kurs albo wartość z uwzględnieniem istotnych zdarzeń mających wpływ na ten kurs albo wartość.”
8. W rozdziale III w pkt 11.3. ppkt 11.3.1. akapit trzeci otrzymuje następujące brzmienie:
„Jeżeli Dzień Wyceny nie jest zwykłym dniem dokonywania transakcji na Aktywnym Rynku, Fundusz wycenia dany składnik lokat w oparciu o ostatni dostępny kurs zamknięcia ustalony na Aktywnym Rynku, a w przypadku braku kursu zamknięcia, innej ustalonej przez Aktywny Rynek wartości stanowiącej jego odpowiednik skorygowany w sposób umożliwiający uzyskanie wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej. Korekty takiej Fundusz dokonuje w oparciu o pkt 11.2.5.”
9. W rozdziale III ppkt 11.3.2.2. otrzymuje następujące brzmienie:
*„11.3.2.2. w przypadku rynku dealerskiego (transakcji bezpośrednich) za odpowiednik kursu zamknięcia z rynku dealerskiego (transakcji bezpośrednich) przyjmuje się w szczególności cenę „Bloomberg Generic Price” publikowaną przez system informacyjny Bloomberg.
Przychody odsetkowe od dłużnych papierów wartościowych, wycenianych w wartości godziwej, nalicza się zgodnie z zasadami ustalonymi dla tych papierów wartościowych przez emitenta.”*
10. W rozdziale III ppkt 11.4.1. otrzymuje następujące brzmienie:
„11.4.1. Akcje oraz udziały nienotowane na Aktywnym Rynku wycenia się według wartości godziwej wyznaczonej na podstawie punktu 11.2.5 w szczególności w oparciu o model wyceny porównawczej w stosunku do notowanych na Aktywnym Rynku spółek z tej samej branży lub o podobnej rentowności i prognozowanej dynamice sprzedaży lub w oparciu o model zdyskontowanych przepływów pieniężnych, w

którym uwzględniane są prognozowane przepływy pieniężne generowane przez spółkę i jej wartość rezydualna lub metodą skorygowanej wartości aktywów netto.”

11. W rozdziale III ppkt 11.4.3. otrzymuje następujące brzmienie:

„11.4.3. Prawa poboru nienotowane na Aktywnym Rynku wycenia się według wartości godziwej wyznaczonej na podstawie pkt 11.2.5.2 stosując model wyznaczania wartości teoretycznej prawa poboru w oparciu o wartość aktywa bazowego.”

12. W rozdziale III ppkt 11.4.4. otrzymuje następujące brzmienie:

„11.4.4. Dłużne papiery wartościowe, w tym listy zastawne, nienotowane na Aktywnym Rynku wycenia się w skorygowanej cenie nabycia, oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej, z uwzględnieniem odpisów z tytułu trwałej utraty wartości, jeżeli ich utworzenie okaże się konieczne. W przypadku przeszacowania składników lokat dotychczas wycenianych przez Fundusz w wartości godziwej, do skorygowanej ceny nabycia – ostatnia wartość godziwa z ksiąg rachunkowych na dzień przeszacowania stanowi nowo ustaloną skorygowaną cenę.”

13. W rozdziale III ppkt 11.4.5. otrzymuje następujące brzmienie:

„11.4.5. Niewystandaryzowane instrumenty pochodne w tym opcje wycenia się według wartości godziwej wyznaczonej na podstawie pkt 11.2.5, w szczególności o pkt 11.2.5.1 oraz pkt 11.2.5.3, z uwzględnieniem specyfiki danego instrumentu.”

14. W rozdziale III ppkt 11.4.6. otrzymuje następujące brzmienie:

„11.4.6. Kontrakty walutowe typu forward, kontrakty terminowej wymiany przyszłych płatności typu IRS oraz CIRS wycenia się według wartości godziwej wyznaczonej na podstawie pkt 11.2.5.3, w oparciu o model zdyskontowanych przepływów pieniężnych.”

15. W rozdziale III ppkt 11.5.2. otrzymuje następujące brzmienie:

„11.5.2. Depozyty wycenia się w wysokości wynikającej z sumy wartości nominalnej oraz naliczonych odsetek, o ile stanowi to wiarygodne odzwierciedlenie wartości godziwej.”

16. W rozdziale III aktualizuje się pkt 11.6. odnośnie oświadczenia niezależnego biegłego rewidenta z wykonywania usług atestacyjnych.

17. W podrozdziale IIIa w pkt 1 w ppkt 1.2. dodaje się ostatni akapit o następującej treści:

„Zgodnie z pkt 3.a. przy dokonywaniu lokat w jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, a także w tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne oraz instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą Subfundusz bierze pod uwagę zbieżność prowadzonej przez dany podmiot polityki inwestycyjnej ze strategią inwestycyjną Subfunduszu, niemniej szczegółowe zasady polityki inwestycyjnej, w tym strategii inwestycyjnej lub zasady dywersyfikacji włącznie z ograniczeniami inwestycyjnymi danego podmiotu mogą różnić się od określonych Statutem zasad obowiązujących Subfundusz. Dokonywanie lokat w jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, a także w tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne oraz instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą nie może służyć obejściu postanowień Statutu Funduszu zakazujących dokonywania lokat w określone klasy aktywów.”

18. W podrozdziale IIIb w pkt 1 w ppkt 1.2. dodaje się ostatni akapit o następującej treści:

„Zgodnie z pkt b.i. przy dokonywaniu lokat w jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, a także w tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne oraz instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą Subfundusz bierze pod uwagę zbieżność prowadzonej przez dany podmiot polityki inwestycyjnej ze strategią inwestycyjną Subfunduszu, niemniej szczegółowe zasady polityki inwestycyjnej, w tym strategii inwestycyjnej lub zasady dywersyfikacji włącznie z ograniczeniami inwestycyjnymi danego podmiotu mogą różnić się od określonych Statutem zasad obowiązujących Subfundusz. Dokonywanie lokat w jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, a także w tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne oraz instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą nie może służyć obejściu postanowień Statutu Funduszu zakazujących dokonywania lokat w określone klasy aktywów.”

19. W podrozdziale IIle w pkt 1 w ppkt 1.2. dodaje się ostatni akapit o następującej treści:

„Zgodnie z pkt 1.2.3.1. przy dokonywaniu lokat w jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, a także w tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne oraz instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą Subfundusz bierze pod uwagę zbieżność prowadzonej przez dany podmiot polityki inwestycyjnej ze strategią inwestycyjną Subfunduszu, niemniej szczegółowe zasady polityki inwestycyjnej, w tym strategii inwestycyjnej lub zasady dywersyfikacji włącznie z ograniczeniami inwestycyjnymi danego podmiotu mogą różnić się od określonych Statutem zasad obowiązujących Subfundusz. Dokonywanie lokat w jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, a także w tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne oraz instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą nie może służyć obejściu postanowień Statutu Funduszu zakazujących dokonywania lokat w określone klasy aktywów.”.

20. W podrozdziale IIIlf w pkt 1 w ppkt 1.2. dodaje się ostatni akapit o następującej treści:

„Zgodnie z pkt 1.2.3.1. przy dokonywaniu lokat w jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, a także w tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne oraz instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą Subfundusz bierze pod uwagę zbieżność prowadzonej przez dany podmiot polityki inwestycyjnej ze strategią inwestycyjną Subfunduszu, niemniej szczegółowe zasady polityki inwestycyjnej, w tym strategii inwestycyjnej lub zasady dywersyfikacji włącznie z ograniczeniami inwestycyjnymi danego podmiotu mogą różnić się od określonych Statutem zasad obowiązujących Subfundusz. Dokonywanie lokat w jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, a także w tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne oraz instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą nie może służyć obejściu postanowień Statutu Funduszu zakazujących dokonywania lokat w określone klasy aktywów.”.

21. W podrozdziale IIIlg w pkt 1 w ppkt 1.2. dodaje się ostatni akapit o następującej treści:

„Zgodnie z pkt 1.2.3.1. przy dokonywaniu lokat w jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, a także w tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne oraz instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą Subfundusz bierze pod uwagę zbieżność prowadzonej przez dany podmiot polityki inwestycyjnej ze strategią inwestycyjną Subfunduszu, niemniej szczegółowe zasady polityki inwestycyjnej, w tym strategii inwestycyjnej lub zasady dywersyfikacji włącznie z ograniczeniami inwestycyjnymi danego podmiotu mogą różnić się od określonych Statutem zasad obowiązujących Subfundusz. Dokonywanie lokat w jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, a także w tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne oraz instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą nie może służyć obejściu postanowień Statutu Funduszu zakazujących dokonywania lokat w określone klasy aktywów.”.

22. W podrozdziale IIIlh w pkt 1 w ppkt 1.2. dodaje się ostatni akapit o następującej treści:

„Zgodnie z pkt 1.2.3.1. przy dokonywaniu lokat w jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, a także w tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne oraz instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą Subfundusz bierze pod uwagę zbieżność prowadzonej przez dany podmiot polityki inwestycyjnej ze strategią inwestycyjną Subfunduszu, niemniej szczegółowe zasady polityki inwestycyjnej, w tym strategii inwestycyjnej lub zasady dywersyfikacji włącznie z ograniczeniami inwestycyjnymi danego podmiotu mogą różnić się od określonych Statutem zasad obowiązujących Subfundusz. Dokonywanie lokat w jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, a także w tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne oraz instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą nie może służyć obejściu postanowień Statutu Funduszu zakazujących dokonywania lokat w określone klasy aktywów.”.

23. W podrozdziale IIIll w pkt 1 w ppkt 1.2. dodaje się ostatni akapit o następującej treści:

„Zgodnie z pkt 3.a. przy dokonywaniu lokat w jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, a także w tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne oraz instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą Subfundusz bierze pod uwagę zbieżność prowadzonej przez dany podmiot polityki inwestycyjnej ze strategią inwestycyjną Subfunduszu, niemniej szczegółowe zasady polityki inwestycyjnej, w tym strategii inwestycyjnej

lub zasady dywersyfikacji włącznie z ograniczeniami inwestycyjnymi danego podmiotu mogą różnić się od określonych Statutem zasad obowiązujących Subfundusz. Dokonywanie lokat w jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, a także w tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne oraz instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą nie może służyć obejściu postanowień Statutu Funduszu zakazujących dokonywania lokat w określone klasy aktywów.”.

24. W podrozdziale IIIIm w pkt 1 w ppkt 1.2. dodaje się ostatni akapit o następującej treści:

„Zgodnie z pkt 3.a. przy dokonywaniu lokat w jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, a także w tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne oraz instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą Subfundusz bierze pod uwagę zbieżność prowadzonej przez dany podmiot polityki inwestycyjnej ze strategią inwestycyjną Subfunduszu, niemniej szczegółowe zasady polityki inwestycyjnej, w tym strategii inwestycyjnej lub zasady dywersyfikacji włącznie z ograniczeniami inwestycyjnymi danego podmiotu mogą różnić się od określonych Statutem zasad obowiązujących Subfundusz. Dokonywanie lokat w jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, a także w tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne oraz instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą nie może służyć obejściu postanowień Statutu Funduszu zakazujących dokonywania lokat w określone klasy aktywów.”

25. W podrozdziale IIIIn w pkt 1 w ppkt 1.2. dodaje się ostatni akapit o następującej treści:

„Zgodnie z pkt 3.a. przy dokonywaniu lokat w jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, a także w tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne oraz instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą Subfundusz bierze pod uwagę zbieżność prowadzonej przez dany podmiot polityki inwestycyjnej ze strategią inwestycyjną Subfunduszu, niemniej szczegółowe zasady polityki inwestycyjnej, w tym strategii inwestycyjnej lub zasady dywersyfikacji włącznie z ograniczeniami inwestycyjnymi danego podmiotu mogą różnić się od określonych Statutem zasad obowiązujących Subfundusz. Dokonywanie lokat w jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, a także w tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne oraz instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą nie może służyć obejściu postanowień Statutu Funduszu zakazujących dokonywania lokat w określone klasy aktywów.”

26. W podrozdziale IIIIp w pkt 1 w ppkt 1.2. dodaje się ostatni akapit o następującej treści:

„Zgodnie z pkt 2.a. przy dokonywaniu lokat w jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, a także w tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne oraz instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą Subfundusz bierze pod uwagę zbieżność prowadzonej przez dany podmiot polityki inwestycyjnej ze strategią inwestycyjną Subfunduszu, niemniej szczegółowe zasady polityki inwestycyjnej, w tym strategii inwestycyjnej lub zasady dywersyfikacji włącznie z ograniczeniami inwestycyjnymi danego podmiotu mogą różnić się od określonych Statutem zasad obowiązujących Subfundusz. Dokonywanie lokat w jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, a także w tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne oraz instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą nie może służyć obejściu postanowień Statutu Funduszu zakazujących dokonywania lokat w określone klasy aktywów.”

27. W podrozdziale IIIIr w pkt 1 w ppkt 1.2. dodaje się ostatni akapit o następującej treści:

„Zgodnie z pkt 3.a. przy dokonywaniu lokat w jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, a także w tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne oraz instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą Subfundusz bierze pod uwagę zbieżność prowadzonej przez dany podmiot polityki inwestycyjnej ze strategią inwestycyjną Subfunduszu, niemniej szczegółowe zasady polityki inwestycyjnej, w tym strategii inwestycyjnej lub zasady dywersyfikacji włącznie z ograniczeniami inwestycyjnymi danego podmiotu mogą różnić się od określonych Statutem zasad obowiązujących Subfundusz. Dokonywanie lokat w jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, a także w tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne oraz instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą nie może służyć obejściu postanowień Statutu Funduszu zakazujących dokonywania lokat w określone klasy aktywów.”

28. W podrozdziale IIIs w pkt 1 w ppkt 1.2. dodaje się ostatni akapit o następującej treści:

„Zgodnie z pkt 3.a. przy dokonywaniu lokat w jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, a także w tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne oraz instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą Subfundusz bierze pod uwagę zbieżność prowadzonej przez dany podmiot polityki inwestycyjnej ze strategią inwestycyjną Subfunduszu, niemniej szczegółowe zasady polityki inwestycyjnej, w tym strategii inwestycyjnej lub zasady dywersyfikacji włącznie z ograniczeniami inwestycyjnymi danego podmiotu mogą różnić się od określonych Statutem zasad obowiązujących Subfundusz. Dokonywanie lokat w jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, a także w tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne oraz instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą nie może służyć obejściu postanowień Statutu Funduszu zakazujących dokonywania lokat w określone klasy aktywów.”.

29. W podrozdziale IIIu w pkt 1 w ppkt 1.2. dodaje się ostatni akapit o następującej treści:

„Zgodnie z pkt 2.a. przy dokonywaniu lokat w jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, a także w tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne oraz instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą Subfundusz bierze pod uwagę zbieżność prowadzonej przez dany podmiot polityki inwestycyjnej ze strategią inwestycyjną Subfunduszu, niemniej szczegółowe zasady polityki inwestycyjnej, w tym strategii inwestycyjnej lub zasady dywersyfikacji włącznie z ograniczeniami inwestycyjnymi danego podmiotu mogą różnić się od określonych Statutem zasad obowiązujących Subfundusz. Dokonywanie lokat w jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, a także w tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne oraz instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą nie może służyć obejściu postanowień Statutu Funduszu zakazujących dokonywania lokat w określone klasy aktywów.”.

30. W podrozdziale IIIv w pkt 1 w ppkt 1.2. dodaje się ostatni akapit o następującej treści:

„Zgodnie z pkt 2.a. przy dokonywaniu lokat w jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, a także w tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne oraz instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą Subfundusz bierze pod uwagę zbieżność prowadzonej przez dany podmiot polityki inwestycyjnej ze strategią inwestycyjną Subfunduszu, niemniej szczegółowe zasady polityki inwestycyjnej, w tym strategii inwestycyjnej lub zasady dywersyfikacji włącznie z ograniczeniami inwestycyjnymi danego podmiotu mogą różnić się od określonych Statutem zasad obowiązujących Subfundusz. Dokonywanie lokat w jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, a także w tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne oraz instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą nie może służyć obejściu postanowień Statutu Funduszu zakazujących dokonywania lokat w określone klasy aktywów.”.

31. W podrozdziale IIIv w pkt 1 w ppkt 1.2. dodaje się ostatni akapit o następującej treści:

„Szczegółowe zasady polityki inwestycyjnej, w tym strategii inwestycyjnej lub zasady dywersyfikacji włącznie z ograniczeniami inwestycyjnymi funduszy inwestycyjnych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, funduszy zagranicznych oraz instytucji wspólnego inwestowania mających siedzibę za granicą, których jednostki uczestnictwa, certyfikaty inwestycyjne lub tytuły uczestnictwa są przedmiotem lokat Subfunduszu może różnić się od określonych Statutem zasad obowiązujących Subfundusz. Dokonywanie lokat w jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, a także w tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne oraz instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą nie może służyć obejściu postanowień Statutu Funduszu zakazujących dokonywania lokat w określone klasy aktywów.”.

32. W podrozdziale IIIx w pkt 1 w ppkt 1.1. po pkt 1 dodaje się ostatni akapit o następującej treści:

„Zgodnie z pkt 3.a. przy dokonywaniu lokat w jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, a także w tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne oraz instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą Subfundusz bierze pod uwagę zbieżność prowadzonej przez dany podmiot polityki inwestycyjnej ze strategią inwestycyjną Subfunduszu, niemniej szczegółowe zasady polityki inwestycyjnej, w tym strategii inwestycyjnej lub zasady dywersyfikacji włącznie z ograniczeniami inwestycyjnymi danego podmiotu mogą różnić się od określonych Statutem zasad obowiązujących Subfundusz. Dokonywanie lokat w jednostki uczestnictwa i

certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, a także w tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne oraz instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą nie może służyć obejściu postanowień Statutu Funduszu zakazujących dokonywania lokat w określone klasy aktywów.”.

33. W podrozdziale IIIy w pkt 1 w ppkt 1.2. dodaje się ostatni akapit o następującej treści:

„Zgodnie z pkt 3.a. przy dokonywaniu lokat w jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, a także w tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne oraz instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą Subfundusz bierze pod uwagę zbieżność prowadzonej przez dany podmiot polityki inwestycyjnej ze strategią inwestycyjną Subfunduszu, niemniej szczegółowe zasady polityki inwestycyjnej, w tym strategii inwestycyjnej lub zasady dywersyfikacji włącznie z ograniczeniami inwestycyjnymi danego podmiotu mogą różnić się od określonych Statutem zasad obowiązujących Subfundusz. Dokonywanie lokat w jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, a także w tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne oraz instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą nie może służyć obejściu postanowień Statutu Funduszu zakazujących dokonywania lokat w określone klasy aktywów.”.

34. W podrozdziale IIIz w pkt 1 w ppkt 1.2. dodaje się ostatni akapit o następującej treści:

„Zgodnie z pkt 3.a. przy dokonywaniu lokat w jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, a także w tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne oraz instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą Subfundusz bierze pod uwagę zbieżność prowadzonej przez dany podmiot polityki inwestycyjnej ze strategią inwestycyjną Subfunduszu, niemniej szczegółowe zasady polityki inwestycyjnej, w tym strategii inwestycyjnej lub zasady dywersyfikacji włącznie z ograniczeniami inwestycyjnymi danego podmiotu mogą różnić się od określonych Statutem zasad obowiązujących Subfundusz. Dokonywanie lokat w jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, a także w tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne oraz instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą nie może służyć obejściu postanowień Statutu Funduszu zakazujących dokonywania lokat w określone klasy aktywów.”.

35. W podrozdziale IIIaa w pkt 1 w ppkt 1.2. dodaje się ostatni akapit o następującej treści:

„Zgodnie z pkt 3.a. przy dokonywaniu lokat w jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, a także w tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne oraz instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą Subfundusz bierze pod uwagę zbieżność prowadzonej przez dany podmiot polityki inwestycyjnej ze strategią inwestycyjną Subfunduszu, niemniej szczegółowe zasady polityki inwestycyjnej, w tym strategii inwestycyjnej lub zasady dywersyfikacji włącznie z ograniczeniami inwestycyjnymi danego podmiotu mogą różnić się od określonych Statutem zasad obowiązujących Subfundusz. Dokonywanie lokat w jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, a także w tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne oraz instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą nie może służyć obejściu postanowień Statutu Funduszu zakazujących dokonywania lokat w określone klasy aktywów.”.

36. W podrozdziale IIIab w pkt 1 w ppkt 1.2. dodaje się ostatni akapit o następującej treści:

„Zgodnie z pkt 3.a. przy dokonywaniu lokat w jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, a także w tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne oraz instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą Subfundusz bierze pod uwagę zbieżność prowadzonej przez dany podmiot polityki inwestycyjnej ze strategią inwestycyjną Subfunduszu, niemniej szczegółowe zasady polityki inwestycyjnej, w tym strategii inwestycyjnej lub zasady dywersyfikacji włącznie z ograniczeniami inwestycyjnymi danego podmiotu mogą różnić się od określonych Statutem zasad obowiązujących Subfundusz. Dokonywanie lokat w jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, a także w tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne oraz instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą nie może służyć obejściu postanowień Statutu Funduszu zakazujących dokonywania lokat w określone klasy aktywów.”.

37. W podrozdziale IIIac w pkt 1 w ppkt 1.2. dodaje się ostatni akapit o następującej treści:

„Zgodnie z pkt 2.a. przy dokonywaniu lokat w jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, a także w tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne oraz instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą Subfundusz bierze pod uwagę zbieżność prowadzonej przez dany podmiot polityki inwestycyjnej ze strategią inwestycyjną Subfunduszu, niemniej szczegółowe zasady polityki inwestycyjnej, w tym strategii inwestycyjnej lub zasady dywersyfikacji włącznie z ograniczeniami inwestycyjnymi danego podmiotu mogą różnić się od określonych Statutem zasad obowiązujących Subfundusz. Dokonywanie lokat w jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, a także w tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne oraz instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą nie może służyć obejściu postanowień Statutu Funduszu zakazujących dokonywania lokat w określone klasy aktywów.”.

38. W podrozdziale IIIad w pkt 1 w ppkt 1.2. dodaje się ostatni akapit o następującej treści:

„Zgodnie z pkt 3.a. przy dokonywaniu lokat w jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, a także w tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne oraz instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą Subfundusz bierze pod uwagę zbieżność prowadzonej przez dany podmiot polityki inwestycyjnej ze strategią inwestycyjną Subfunduszu, niemniej szczegółowe zasady polityki inwestycyjnej, w tym strategii inwestycyjnej lub zasady dywersyfikacji włącznie z ograniczeniami inwestycyjnymi danego podmiotu mogą różnić się od określonych Statutem zasad obowiązujących Subfundusz. Dokonywanie lokat w jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, a także w tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne oraz instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą nie może służyć obejściu postanowień Statutu Funduszu zakazujących dokonywania lokat w określone klasy aktywów.”.

39. W podrozdziale IIIae w pkt 1 w ppkt 1.2. dodaje się ostatni akapit o następującej treści:

„Zgodnie z pkt 3.a. przy dokonywaniu lokat w jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, a także w tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne oraz instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą Subfundusz bierze pod uwagę zbieżność prowadzonej przez dany podmiot polityki inwestycyjnej ze strategią inwestycyjną Subfunduszu, niemniej szczegółowe zasady polityki inwestycyjnej, w tym strategii inwestycyjnej lub zasady dywersyfikacji włącznie z ograniczeniami inwestycyjnymi danego podmiotu mogą różnić się od określonych Statutem zasad obowiązujących Subfundusz. Dokonywanie lokat w jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, a także w tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne oraz instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą nie może służyć obejściu postanowień Statutu Funduszu zakazujących dokonywania lokat w określone klasy aktywów.”.

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

1. Na stronie tytułowej datę „1 czerwca 2019 r.” zastępuje się datą „19 czerwca 2019 r.”

2. W rozdziale III w pkt 10.2. w ppkt 10.2.2. akapit pierwszy otrzymuje następujące brzmienie:

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

3. W rozdziale III w pkt 12.2 usuwa się dotychczasowy ppkt 12.2.2. oraz zmianie ulega numeracja w ten sposób, iż dotychczasowy ppkt 12.2.3.- 12.2.7. otrzymują kolejno numerację 12.2.2.-12.2.6.

4. W rozdziale III w pkt 12.2 ppkt 12.2.6. otrzymuje następujące brzmienie:

„12.2.6. Modele i metody wyceny składników lokat funduszu, o których mowa w punkcie 12.2.5, podlegają uzgodnieniu z depozytariuszem.”.

5. W rozdziale III w pkt 12.3. ppkt 12.3.1. akapit drugi otrzymuje następujące brzmienie:
- „Jeżeli na danym składniku lokat nie została zawarta żadna transakcja, lub wolumen obrotu na danym instrumencie był znacząco niski, wówczas Fundusz wycenia dany składnik lokat w oparciu o ostatnio dostępny kurs ustalony na Aktywnym Rynku, skorygowany w sposób umożliwiający uzyskanie wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej. Korekty takiej Fundusz dokonuje w oparciu o pkt 12.2.5, z zastrzeżeniem, że jeżeli w Dniu Wyceny, do momentu wyceny został ustalony na Aktywnym Rynku kurs zamknięcia, a w przypadku braku kursu zamknięcia, inna ustalona przez Aktywny Rynek wartość stanowiąca jego odpowiednik, wówczas za ostatni dostępny kurs przyjmuje się ten kurs albo wartość z uwzględnieniem istotnych zdarzeń mających wpływ na ten kurs albo wartość.”*
6. W rozdziale III w pkt 12.3. ppkt 12.3.1. akapit trzeci otrzymuje następujące brzmienie:
- „Jeżeli Dzień Wyceny nie jest zwykłym dniem dokonywania transakcji na Aktywnym Rynku, Fundusz wycenia dany składnik lokat w oparciu o ostatni dostępny kurs zamknięcia ustalony na Aktywnym Rynku, a w przypadku braku kursu zamknięcia, innej ustalonej przez Aktywny Rynek wartości stanowiącej jego odpowiednik skorygowany w sposób umożliwiający uzyskanie wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej. Korekty takiej Fundusz dokonuje w oparciu o pkt 12.2.5.”*
7. W rozdziale III w pkt 12.3. ppkt 12.3.2. po ppkt 12.3.2.2. dodaje się zdanie o następującej treści:
- „Przychody odsetkowe od dłużnych papierów wartościowych, wycenianych w wartości godziwej, nalicza się zgodnie z zasadami ustalonymi dla tych papierów wartościowych przez emitenta.”*
8. W rozdziale III w pkt 12.4. ppkt 12.4.1. otrzymuje następujące brzmienie:
- „12.4.1. Instrumenty Udziałowe nienotowane na Aktywnym Rynku wycenia się według wartości godziwej wyznaczonej na podstawie punktu 12.2.5 w szczególności w oparciu o model wyceny porównawczej w stosunku do notowanych na Aktywnym Rynku spółek z tej samej branży lub o podobnej rentowności i prognozowanej dynamice sprzedaży lub w oparciu o model zdyskontowanych przepływów pieniężnych, w którym uwzględniane są prognozowane przepływy pieniężne generowane przez spółkę i jej wartość rezydualna.”*
9. W rozdziale III w pkt 12.4. ppkt 12.4.3. otrzymuje następujące brzmienie:
- „12.4.3. Prawa poboru nienotowane na Aktywnym Rynku wycenia się według wartości godziwej wyznaczonej na podstawie pkt 12.2.5.2 stosując model wyznaczania wartości teoretycznej prawa poboru w oparciu o wartość aktywa bazowego.”*
10. W rozdziale III w pkt 12.4. ppkt 12.4.4. otrzymuje następujące brzmienie:
- „12.4.4. Dłużne papiery wartościowe w tym listy zastawne, nienotowane na Aktywnym Rynku wycenia się w skorygowanej cenie nabycia, oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej, z uwzględnieniem odpisów z tytułu trwałej utraty wartości, jeżeli ich utworzenie okaże się konieczne. W przypadku przeszacowania składników lokat dotychczas wycenianych przez Fundusz w wartości godziwej, do skorygowanej ceny nabycia – ostatnia wartość godziwa z ksiąg rachunkowych na dzień przeszacowania stanowi nowo ustaloną skorygowaną cenę nabycia.”*
11. W rozdziale III w pkt 12.4. ppkt 12.4.5. otrzymuje następujące brzmienie:
- „12.4.5. Niewystandaryzowane instrumenty pochodne w tym opcje wycenia się według wartości godziwej wyznaczonej na podstawie pkt 12.2.65, w szczególności o pkt 12.2. 5.1 oraz pkt 12.2.5.3, z uwzględnieniem specyfiki danego instrumentu.”*
12. W rozdziale III w pkt 12.4. ppkt 12.4.6. otrzymuje następujące brzmienie:
- „12.4.6. Kontrakty walutowe typu forward, kontrakty terminowej wymiany przyszłych płatności typu IRS oraz CIRS wycenia się według wartości godziwej wyznaczonej na podstawie pkt 12.2.5.3, w oparciu o model zdyskontowanych przepływów pieniężnych.”*
13. W rozdziale III w pkt 12.5. ppkt 12.5.2. otrzymuje następujące brzmienie:
- „12.5.2. Depozyty wycenia się w wysokości wynikającej z sumy wartości nominalnej oraz naliczonych odsetek, o ile stanowi to wiarygodne odzwierciedlenie wartości godziwej.”*
14. W rozdziale III aktualizuje się pkt 12.6. odnośnie oświadczenia niezależnego biegłego rewidenta z wykonywania usług atestacyjnej.

15. W rozdziale IV w pkt 2 dotychczasową treść oznacza się ppkt 2.1. i jednocześnie dodaje się ppkt 2.2. o następującym brzmieniu:

„2.2. Zgodnie z pkt 2.1.c.i. przy dokonywaniu lokat w jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, a także w tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne oraz instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą Subfundusze biorą pod uwagę zbieżność prowadzonej przez dany podmiot polityki inwestycyjnej ze strategią inwestycyjną Subfunduszu, niemniej szczegółowe zasady polityki inwestycyjnej, w tym strategii inwestycyjnej lub zasady dywersyfikacji włącznie z ograniczeniami inwestycyjnymi danego podmiotu mogą różnić się od określonych Statutem zasad obowiązujących Subfundusze. Dokonywanie lokat w jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, a także w tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne oraz instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą nie może służyć obejściu postanowień Statutu Funduszu zakazujących dokonywania lokat w określone klasy aktywów.”

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

1. Na stronie tytułowej datę „29 maja 2019 r.” zastępuje się datą „19 czerwca 2019 r.”
2. W rozdziale III w pkt 9.1. usuwa się publikator „(Dz.U. 2019 r. poz. 865 z późn. zm.)”.
3. W rozdziale III w pkt 9.1. w ppkt 9.2.1. w akapicie pierwszym usuwa się publikator „(Dz.U. 2018 r. poz. 1509 z późn. zm.)”.
4. W rozdziale III w pkt 9.1. w ppkt 9.2.1. w ostatnim akapicie usuwa się publikator „(Dz.U. 2018 r. poz. 644 z późn. zm.)”.
5. W rozdziale III ppkt 9.2.2 oznacza się numerem 9.2.3. i jednocześnie dodaje się ppkt 9.2.2. o następującym brzmieniu:

„9.2.2. Opodatkowanie osób prawnych.

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

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

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

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

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

6. W rozdziale III w pkt 11.2. usuwa się dotychczasowy ppkt 11.2.2. oraz zmianie ulega numeracja w ten sposób, iż dotychczasowy ppkt 11.2.3.- 11.2.7. otrzymują kolejno numerację 12.2.2.-12.2.6.
7. W rozdziale III w pkt 11.2. ppkt 11.2.6. otrzymuje następujące brzmienie:

„11.2.6. Modele i metody wyceny składników lokat funduszu, o których mowa w punkcie 11.2.5, podlegają uzgodnieniu z depozytariuszem.”

8. W rozdziale III w pkt 11.3. w ppkt 11.3.1. akapit drugi otrzymuje następujące brzmienie:

„Jeżeli na danym składniku lokat nie została zawarta żadna transakcja, lub wolumen obrotu na danym instrumencie był znacząco niski, wówczas Fundusz wycenia dany składnik lokat w oparciu o ostatnio dostępny kurs ustalony na Aktywnym Rynku, skorygowany w sposób umożliwiający uzyskanie wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej. Korekty takiej Fundusz dokonuje w oparciu o pkt 11.2.5. z zastrzeżeniem, że jeżeli w Dniu Wyceny, do momentu wyceny został ustalony na Aktywnym Rynku kurs zamknięcia, a w przypadku braku kursu zamknięcia, inna ustalona przez Aktywny Rynek wartość stanowiąca jego odpowiednik, wówczas za ostatni dostępny kurs przyjmuje się ten kurs albo wartość z uwzględnieniem istotnych zdarzeń mających wpływ na ten kurs albo wartość.”

9. W rozdziale III w pkt 11.3. w ppkt 11.3.1. akapit trzeci otrzymuje następujące brzmienie:

„Jeżeli Dzień Wyceny nie jest zwykłym dniem dokonywania transakcji na Aktywnym Rynku, Fundusz wycenia dany składnik lokat w oparciu o ostatni dostępny kurs zamknięcia ustalony na Aktywnym Rynku, a w przypadku braku kursu zamknięcia, innej ustalonej przez Aktywny Rynek wartości stanowiącej jego odpowiednik skorygowany w sposób umożliwiający uzyskanie wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej. Korekty takiej Fundusz dokonuje w oparciu o pkt 11.2.5”

10. W rozdziale III w pkt 11.3. w ppkt 11.3.2 po ppkt 11.3.2.2 dodaje się zdanie o następującym brzmieniu:

„Przychody odsetkowe od dłużnych papierów wartościowych, wycenianych w wartości godziwej, nalicza się zgodnie z zasadami ustalonymi dla tych papierów wartościowych przez emitenta”

11. W rozdziale III w pkt 11.4. w ppkt 11.4.1. otrzymuje następujące brzmienie:

„11.4.1. Instrumenty Udziałowe nienotowane na Aktywnym Rynku wycenia się według wartości godziwej wyznaczonej na podstawie punktu 11.2.5 w szczególności w oparciu o model wyceny porównawczej w stosunku do notowanych na Aktywnym Rynku spółek z tej samej branży lub o podobnej rentowności i prognozowanej dynamice sprzedaży lub w oparciu o model zdyskontowanych przepływów pieniężnych, w którym uwzględniane są prognozowane przepływy pieniężne generowane przez spółkę i jej wartość rezydualna.”

12. W rozdziale III w pkt 11.4. w ppkt 11.4.3. otrzymuje następujące brzmienie:

„11.4.3. Prawa poboru nienotowane na Aktywnym Rynku wycenia się według wartości godziwej wyznaczonej na podstawie pkt 11.2.5.2 stosując model wyznaczania wartości teoretycznej prawa poboru w oparciu o wartość aktywa bazowego.”

13. W rozdziale III w pkt 11.4. w ppkt 11.4.4. otrzymuje następujące brzmienie:

„Dłużne papiery wartościowe w tym listy zastawne, nienotowane na Aktywnym Rynku wycenia się w skorygowanej cenie nabycia, oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej, z uwzględnieniem odpisów z tytułu trwałej utraty wartości, jeżeli ich utworzenie okaże się konieczne. W przypadku przeszacowania składników lokat dotychczas wycenianych przez Fundusz w wartości godziwej, do skorygowanej ceny nabycia – ostatnia wartość godziwa z ksiąg rachunkowych na dzień przeszacowania stanowi nowo ustaloną skorygowaną cenę nabycia.”

14. W rozdziale III w pkt 11.4. w ppkt 11.4.5. otrzymuje następujące brzmienie:

„11.4.5. Niewystandaryzowane instrumenty pochodne w tym opcje wycenia się według wartości godziwej wyznaczonej na podstawie pkt 11.2.5, w szczególności o pkt 11.2.5.1 oraz pkt 11.2.5.3, z uwzględnieniem specyfiki danego instrumentu.”

15. W rozdziale III w pkt 11.4. w ppkt 11.4.6. otrzymuje następujące brzmienie:

„11.4.6. Kontrakty walutowe typu forward, kontrakty terminowej wymiany przyszłych płatności typu IRS oraz CIRS wycenia się według wartości godziwej wyznaczonej na podstawie pkt 11.2.5.3, w oparciu o model zdyskontowanych przepływów pieniężnych.”

16. W rozdziale III w pkt 11.5. w ppkt 11.5.2. otrzymuje następujące brzmienie:

„11.5.2. Depozyty wycenia się w wysokości wynikającej z sumy wartości nominalnej oraz naliczonych odsetek, o ile stanowi to wiarygodne odzwierciedlenie wartości godziwej.”

17. W rozdziale III aktualizuje się pkt 11.6. odnośnie oświadczenia niezależnego biegłego rewidenta z wykonywania usługi atestacyjnej.

18. W podrozdziale III A w pkt 1 w ppkt 1.2.dodaje się ostatni akapit o następującym brzmieniu:

„Zgodnie z pkt b.i. przy dokonywaniu lokat w jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, a także w tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne oraz instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą Subfundusz bierze pod uwagę zbieżność prowadzonej przez dany podmiot polityki inwestycyjnej ze strategią inwestycyjną Subfunduszu, niemniej szczegółowe zasady polityki inwestycyjnej, w tym strategii inwestycyjnej lub zasady dywersyfikacji włącznie z ograniczeniami inwestycyjnymi danego podmiotu mogą różnić się od określonych Statutem zasad obowiązujących Subfundusz. Dokonywanie lokat w jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, a także w tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne oraz instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą nie może służyć obejściu postanowień Statutu Funduszu zakazujących dokonywania lokat w określone klasy aktywów.”

19. W podrozdziale III B w pkt 1 w ppkt 1.2.dodaje się ostatni akapit o następującym brzmieniu:

„Zgodnie z pkt c.i. przy dokonywaniu lokat w jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, a także w tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne oraz instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą Subfundusz bierze pod uwagę zbieżność prowadzonej przez dany podmiot polityki inwestycyjnej ze strategią inwestycyjną Subfunduszu, niemniej szczegółowe zasady polityki inwestycyjnej, w tym strategii inwestycyjnej lub zasady dywersyfikacji włącznie z ograniczeniami inwestycyjnymi danego podmiotu mogą różnić się od określonych Statutem zasad obowiązujących Subfundusz. Dokonywanie lokat w jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, a także w tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne oraz instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą nie może służyć obejściu postanowień Statutu Funduszu zakazujących dokonywania lokat w określone klasy aktywów.”

20. W podrozdziale III C w pkt 1 w ppkt 1.2.dodaje się ostatni akapit o następującym brzmieniu:

„Zgodnie z pkt c.i. przy dokonywaniu lokat w jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, a także w tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne oraz instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą Subfundusz bierze pod uwagę zbieżność prowadzonej przez dany podmiot polityki inwestycyjnej ze strategią inwestycyjną Subfunduszu, niemniej szczegółowe zasady polityki inwestycyjnej, w tym strategii inwestycyjnej lub zasady dywersyfikacji włącznie z ograniczeniami inwestycyjnymi danego podmiotu mogą różnić się od określonych Statutem zasad obowiązujących Subfundusz. Dokonywanie lokat w jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, a także w tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne oraz instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą nie może służyć obejściu postanowień Statutu Funduszu zakazujących dokonywania lokat w określone klasy aktywów.”

21. W podrozdziale III D w pkt 1 w ppkt 1.2.dodaje się ostatni akapit o następującym brzmieniu:

„Zgodnie z pkt c.i. przy dokonywaniu lokat w jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, a także w tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne oraz instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą Subfundusz bierze pod uwagę zbieżność prowadzonej przez dany podmiot polityki inwestycyjnej ze strategią inwestycyjną Subfunduszu, niemniej szczegółowe zasady polityki inwestycyjnej, w tym strategii inwestycyjnej lub zasady dywersyfikacji włącznie z ograniczeniami inwestycyjnymi danego podmiotu mogą różnić się od określonych Statutem zasad obowiązujących Subfundusz. Dokonywanie lokat w jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, a także w tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne oraz instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą nie może służyć obejściu postanowień Statutu Funduszu zakazujących dokonywania lokat w określone klasy aktywów.”

22. W podrozdziale III E w pkt 1 w ppkt 1.2.dodaje się ostatni akapit o następującym brzmieniu:

„Zgodnie z pkt c.i. przy dokonywaniu lokat w jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, a także w tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne oraz instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą Subfundusz bierze pod uwagę zbieżność prowadzonej przez dany podmiot polityki inwestycyjnej ze strategią inwestycyjną Subfunduszu, niemniej szczegółowe zasady polityki inwestycyjnej, w tym strategii inwestycyjnej

lub zasady dywersyfikacji włącznie z ograniczeniami inwestycyjnymi danego podmiotu mogą różnić się od określonych Statutem zasad obowiązujących Subfundusz. Dokonywanie lokat w jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, a także w tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne oraz instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą nie może służyć obejściu postanowień Statutu Funduszu zakazujących dokonywania lokat w określone klasy aktywów.”.

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

1. Na stronie tytułowej datę „12 czerwca 2019 r.” zastępuje się datą „19 czerwca 2019 r.”
2. W rozdziale III w ppkt 9.2. dodaje się ostatni akapit o następującym brzmieniu:
„Zgodnie z pkt 2) lit. a) przy dokonywaniu lokat w jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, a także w tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne oraz instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą Fundusz bierze pod uwagę zbieżność prowadzonej przez dany podmiot polityki inwestycyjnej ze strategią inwestycyjną Funduszu, niemniej szczegółowe zasady polityki inwestycyjnej, w tym strategii inwestycyjnej lub zasady dywersyfikacji włącznie z ograniczeniami inwestycyjnymi danego podmiotu mogą różnić się od określonych Statutem zasad obowiązujących Fundusz. Dokonywanie lokat w jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, a także w tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne oraz instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą nie może służyć obejściu postanowień Statutu Funduszu zakazujących dokonywania lokat w określone klasy aktywów.”.
3. W rozdziale III w pkt 13.1. usuwa się publikator „(Dz.U. z 2018 r. poz. 1509 z późn. zm.)”.
4. W rozdziale III w pkt 13.2. w ppkt 13.2.1. w akapicie pierwszym usuwa się publikator „(Dz.U. z 2018 r. poz. 1509 z późn. zm.)”.
5. W rozdziale III w pkt 13.2. w ppkt 13.2.1. w ostatnim akapicie usuwa się publikator „(Dz.U. z 2017 r. poz. 883 z późn. zm.)”.
6. W rozdziale III w pkt 13.2. w ppkt 13.2.2. akapit pierwszy otrzymuje następujące brzmienie:
„Zgodnie z treścią art. 19 ust. 1 ustawy z dnia 15 lutego 1992 roku o podatku dochodowym od osób prawnych Uczestnicy Funduszu będący podatnikami podatku dochodowego od osób prawnych, którzy w danym roku podatkowym uzyskali dochody z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa, zobowiązani są do rozliczenia podatku dochodowego.”.
7. W rozdziale III w pkt 15.2. usuwa się ppkt 15.2.2. oraz zmianie ulega numeracja w ten sposób, iż dotychczasowy ppkt 15.2.3.- 15.2.7. otrzymują kolejno numerację 15.2.2.-12.2.6.
8. W rozdziale III w pkt 15.2. ppkt 15.2.6. otrzymuje następujące brzmienie:
„15.2.6. Modele i metody wyceny składników lokat funduszu, o których mowa w punkcie 15.2.5, podlegają uzgodnieniu z depozytariuszem.”.
9. W rozdziale III w ppkt 15.3.1. akapit drugi otrzymuje następujące brzmienie:
„Jeżeli na danym składniku lokat nie została zawarta żadna transakcja lub wolumen obrotu był znacząco niski, wówczas Fundusz wycenia dany składnik lokat w oparciu o ostatnio dostępny kurs ustalony na Aktywnym Rynku, skorygowany w sposób umożliwiający uzyskanie wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej. Korekty wartości godziwej Fundusz dokonuje w oparciu o pkt 15.2.5”.
10. W rozdziale III po ppkt 15.3.1.2 dodaje się zdanie o następującym brzmieniu:
„Przychody odsetkowe od dłużnych papierów wartościowych, wycenianych w wartości godziwej, nalicza się zgodnie z zasadami ustalonymi dla tych papierów wartościowych przez emitenta”.

11. W rozdziale III w pkt 15.4. ppkt 15.4.1. dodaje się ostatni akapit o następującym brzmieniu:
„15.4.1. Dłużne papiery wartościowe w tym listy zastawne, nienotowane na Aktywnym Rynku wycenia się w skorygowanej cenie nabycia, oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej, z uwzględnieniem odpisów z tytułu trwałej utarty wartości, jeżeli ich utworzenie okaże się konieczne. W przypadku przeszacowania składników lokat dotychczas wycenianych przez Fundusz w wartości godziwej, do skorygowanej ceny nabycia – ostatnia wartość godziwa z ksiąg rachunkowych na dzień przeszacowania stanowi nowo ustaloną skorygowaną cenę nabycia.”.
12. W rozdziale III w pkt 15.4. ppkt 15.4.2. dodaje się ostatni akapit o następującym brzmieniu:
„15.4.2. Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne w tym opcje wycenia się według wartości godziwej wyznaczonej na podstawie pkt 15.2.5, w szczególności o pkt 15.2.5.1 oraz pkt 15.2.5.3, z uwzględnieniem specyfiki danego instrumentu.”.
13. W rozdziale III w pkt 15.4. ppkt 15.4.3. dodaje się ostatni akapit o następującym brzmieniu:
„15.4.3. Kontrakty walutowe typu forward, kontrakty terminowej wymiany przyszłych płatności typu IRS oraz CIRS wycenia się według wartości godziwej wyznaczonej na podstawie pkt 15.2.5.3, w oparciu o model zdyskontowanych przepływów pieniężnych.”.
14. W rozdziale III w pkt 15.5. ppkt 15.5.2. otrzymuje następujące brzmienie:
„15.5.2. Depozyty wycenia się w wysokości wynikającej z sumy wartości nominalnej oraz naliczonych odsetek, o ile stanowi to wiarygodne odzwierciedlenie wartości godziwej.”.
15. W rozdziale III aktualizuje się pkt 15.6. odnośnie oświadczenia niezależnego biegłego rewidenta z wykonywania usługi atestacyjnej.