

Informacja o zmianach w treści prospektów informacyjnych funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. dokonanych w dniu 28 maja 2025 r.

I. ALFA – SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY INFORMUJE O NASTĘPUJĄCYCH ZMIANACH W TREŚCI PROSPEKTU INFORMACYJNEGO:

1. na stronie tytułowej datę „9 kwietnia 2025 r.” zastępuje się datą „28 maja 2025 r.”,
2. w rozdziale II ust. 10 otrzymuje brzmienie:
„10. Skrócone informacje o stosowanej w Towarzystwie polityce wynagrodzeń.
Zgodnie z wymogiem wynikającym z art. 47a Ustawy, w Towarzystwie zostały wdrożone odpowiednie procedury wewnętrzne dotyczące polityki wynagrodzeń (Polityka Wynagrodzeń). Polityka Wynagrodzeń ustanawia zasady wynagradzania osób, do których zadań należą czynności istotnie wpływające na profil ryzyka Towarzystwa lub funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Towarzystwo. Obowiązująca w Towarzystwie Polityka Wynagrodzeń obejmuje swoim zakresem m.in.: członków zarządu Towarzystwa, osoby podejmujące decyzje inwestycyjne dotyczące funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Towarzystwo, osoby sprawujące funkcje z zakresu zarządzania ryzykiem oraz osoby wykonujące czynności nadzoru zgodności działalności Towarzystwa z prawem.
Polityka Wynagrodzeń Towarzystwa określa zasady przyznawania i wypłaty zmiennych składników wynagrodzenia uzależnionych od wyników. Podstawą przyznania wynagrodzenia zmiennego jest ocena efektów pracy danej osoby podlegającej Polityce Wynagrodzeń w postaci oceny realizacji celów o charakterze finansowym i niefinansowym.
Szczegółowe informacje o stosowanej w Towarzystwie Polityce Wynagrodzeń, w szczególności opis sposobu ustalania wynagrodzeń i uznaniowych świadczeń emerytalnych, imiona i nazwiska oraz funkcje osób odpowiedzialnych za przyznawanie wynagrodzeń i uznaniowych świadczeń emerytalnych, w tym skład komitetu wynagrodzeń, są dostępne na stronie internetowej www.pkotfi.pl.”,
3. w rozdziale III ust. 6 lit. b) oraz f) otrzymują brzmienie:
„b) odkupywania Jednostek Uczestnictwa:
Fundusz odkupuje Jednostki Uczestnictwa po cenie wynikającej z podzielenia wartości Aktywów Netto Funduszu przez liczbę Jednostek Uczestnictwa ustaloną na podstawie Rejestru Uczestników w Dniu Wyceny.
Fundusz dokonuje niezwłocznie wypłaty środków z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa w złotych polskich, nie wcześniej jednak niż następnego dnia roboczego po Dniu Wyceny, w którym nastąpiło odkupienie Jednostek Uczestnictwa.
Realizację oświadczenia woli Fundusz może uzależnić od przedstawienia dodatkowych informacji, które są wymagane przepisami prawa, w szczególności ustawy z dnia 1 marca 2018 roku o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu.
Żądanie odkupienia Jednostek Uczestnictwa może zawierać następujące dyspozycje:
1) odkupienia określonej liczby Jednostek Uczestnictwa,
2) odkupienia Jednostek Uczestnictwa, na określoną przez Uczestnika kwotę brutto na zasadach określonych w punktach 1 lub 2,
3) systematycznego, odkupywania Jednostek Uczestnictwa,
4) odkupienia wszystkich Jednostek Uczestnictwa dostępnych w Rejestrze.
W żądaniu systematycznego odkupywania Jednostek Uczestnictwa, Uczestnik wskazuje dzień, w którym takie żądanie staje się skuteczne, a odkupienie Jednostek Uczestnictwa następuje w dniach wskazanych w takim zleceniu po cenie z tego dnia. Jeżeli dzień określony przez Uczestnika Funduszu nie jest Dniem Wyceny, ceną odkupienia jest cena Jednostki z najbliższego Dnia Wyceny.
Jeżeli zlecenie odkupienia zawiera żądanie odkupienia Jednostek Uczestnictwa na określoną kwotę, wówczas Fundusz traktuje tę kwotę jako kwotę brutto. Liczba Jednostek Uczestnictwa podlegających odkupieniu w wyniku takiego zlecenia jest obliczana poprzez podzielenie kwoty brutto przez cenę Jednostki Uczestnictwa.
Fundusz dokonując odkupienia identyfikuje Jednostki Uczestnictwa podlegające odkupieniu i odkupuje Jednostki Uczestnictwa poczynwszy od Jednostek Uczestnictwa nabytych najwcześniej (metoda FIFO).
Jeżeli zlecenie odkupienia opiewa na liczbę Jednostek Uczestnictwa większą niż liczba Jednostek Uczestnictwa zapisanych w Rejestrze lub na kwotę wyższą niż wartość Jednostek Uczestnictwa znajdujących się w Rejestrze lub gdy w wyniku realizacji zlecenia odkupienia Jednostek Uczestnictwa pozostała w Rejestrze ich wartość spadłaby poniżej 100 zł odkupieniu podlegają wszystkie Jednostki Uczestnictwa.
Przy odkupywaniu Jednostek Uczestnictwa Fundusz nie pobiera opłat manipulacyjnych.
- f) spełniania świadczeń należnych z tytułu nieterminowych realizacji zleceń Uczestników Funduszu oraz błędnej wyceny Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa:
Świadczenie należne danemu Uczestnikowi z tytułu nieterminowej realizacji Zlecenia pokrywane jest przez Towarzystwo poprzez:
- dokonanie przelewu kwoty pieniężnej na rzecz Uczestnika lub
- nabycie dodatkowych Jednostek Uczestnictwa.
Świadczenie należne Uczestnikowi w postaci nabycia dodatkowych Jednostek Uczestnictwa jest obliczane jako różnica pomiędzy liczbą Jednostek Uczestnictwa Funduszu, jaką nabyłby on w przypadku prawidłowej realizacji nabycia a liczbą Jednostek Uczestnictwa Funduszu faktycznie nabytych. Świadczenie jest realizowane w oparciu o cenę z dnia nabycia dodatkowego.

Świadczenie należne Uczestnikowi w postaci przekazania dodatkowej kwoty pieniężnej jest obliczane jako różnica pomiędzy kwotą, jaką Uczestnik otrzymałby w przypadku terminowej realizacji Zlecenia odkupienia, a kwotą faktycznie przekazaną.

Błędna wycena.

W przypadku błędnego ustalenia WANJU, dokonywana jest analiza nabyć i odkupień zrealizowanych przez Fundusz w oparciu o błędne WANJU i w zależności od tego, czy błąd dotyczy zaniżenia czy zawyżenia WANJU, Towarzystwo:

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

- dokonuje na rzecz Uczestnika przelewu środków pieniężnych w kwocie stanowiącej różnicę pomiędzy kwotą należną z tytułu realizacji Zlecenia odkupienia Jednostek Uczestnictwa po prawidłowej cenie, a kwotą faktycznie przekazaną;

- rekompensuje Funduszowi szkodę poniesioną wskutek wypłaty środków tytułem realizacji Zleceń Uczestników w oparciu o zawyżone WANJU oraz przydzielenia Jednostek Uczestnictwa w oparciu o zaniżone WANJU.”,

4. w rozdziale III ust. 17 pkt 2 otrzymuje brzmienie:

„ 2. Wskazanie wartości Współczynnika Kosztów Całkowitych, zwanego dalej "wskaźnikiem WKC", wraz z informacją, że odzwierciedla on udział kosztów niezwiązanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną Funduszu w średniej Wartości Aktywów Netto Funduszu za dany rok, a także wskazanie kategorii kosztów Funduszu niewłączonych do wskaźnika WKC, w tym opłat transakcyjnych.

Wartość Współczynnika Kosztów Całkowitych za rok 2024 dla Jednostki Uczestnictwa kategorii A wynosi 0,16%.

Wskaźnik WKC odzwierciedla udział kosztów niezwiązanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną Funduszu w średniej Wartości Aktywów Netto Funduszu w roku 2024.

Wskaźnik WKC oblicza się według wzoru: $WKC = Kt/Want \times 100\%$, 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 kosztów transakcyjnych, w tym prowizji i opłat maklerskich, podatków związanych z nabyciem lub zbyciem składników portfela; odsetek z tytułu zaciągniętych pożyczek lub kredytów; świadczeń wynikających z realizacji umów, których przedmiotem są instrumenty pochodne; opłat związanych z nabyciem lub odkupieniem jednostek uczestnictwa lub innych opłat ponoszonych bezpośrednio przez Uczestnika; wartości usług dodatkowych;

t - oznacza okres, za który przedstawiane są dane.

Do kosztów związanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną Funduszu zalicza się, 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.

W trakcie 2024 r. Fundusz nie wyemitował Jednostek Uczestnictwa kategorii A2.”,

5. w rozdziale III ust. 18 otrzymuje brzmienie:

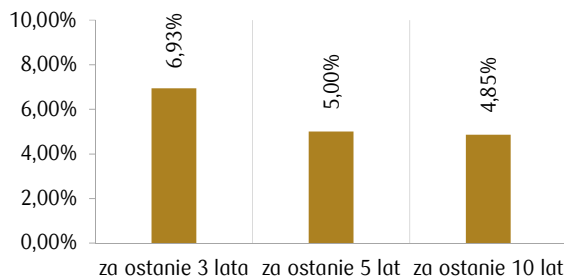
„18. Podstawowe dane finansowe Funduszu w ujęciu historycznym, w tym:

1. Wartość Aktywów Netto Funduszu na koniec ostatniego roku obrotowego, zgodna z wartością zaprezentowaną w zbadanym przez biegłego rewidenta sprawozdaniu finansowym Funduszu.

Wartość Aktywów Netto Funduszu na koniec ostatniego roku obrotowego wyniosła w tys. zł: 188 074.

2. Wielkość średniej stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Funduszu za ostatnie 2 lata, w przypadku funduszy prowadzących działalność nie dłużej niż 3 lata, albo za ostatnie 3, 5 i 10 lat, w przypadku pozostałych funduszy; średnią stopę zwrotu dla danego okresu oblicza się, dzieląc stopę obliczoną na podstawie Wartości Aktywów Netto Funduszu na Jednostkę Uczestnictwa na koniec ostatniego roku obrotowego i na koniec roku obrotowego poprzedzającego okres, dla którego jest dokonywane obliczenie, przez odpowiednio 2, 3, 5 albo 10.

Wartość aktywów netto funduszu na jednostkę uczestnictwa jest zmienna od 1 stycznia 2005 r. zatem Fundusz dysponuje dostatecznie długą historią do obliczenia średniej stopy zwrotu za ostatnie 3 lata, 5 lat oraz 10 lat.



Źródłem danych są dane własne Towarzystwa.

3. Jeżeli Fundusz stosuje wzorzec służący do oceny efektywności inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Funduszu odzwierciedlający zachowanie się zmiennych rynkowych najlepiej oddających cel i politykę inwestycyjną Funduszu, zwany dalej "wzorcem" (benchmark) - wskazanie tego wzorca, a także informacji o dokonanych zmianach wzorca, jeżeli miały miejsce.

Nie dotyczy. Dotychczas Fundusz nie określał wzorca służącego do oceny efektywności inwestycji.

4. Informacja o średnich stopach zwrotu z przyjętego przez Fundusz wzorca, odpowiednio dla okresów, o których mowa w pkt 2.

Nie dotyczy. Dotychczas Fundusz nie określał wzorca służącego do oceny efektywności inwestycji.

5. Zastrzeżenie, że indywidualna stopa zwrotu Uczestnika z inwestycji jest uzależniona od wartości Jednostki Uczestnictwa w momencie jej zbycia i odkupienia przez Fundusz oraz wysokości pobranych przez Fundusz opłat manipulacyjnych oraz że wyniki historyczne nie gwarantują uzyskania podobnych wyników w przyszłości.

Indywidualna stopa zwrotu Uczestnika z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Funduszu jest uzależniona od wartości Jednostki Uczestnictwa w momencie jej zbycia i odkupienia przez Fundusz oraz wysokości pobranych przez Fundusz od Uczestnika opłat manipulacyjnych. Wyniki historyczne nie gwarantują uzyskania podobnych w przyszłości. Przy ustalaniu stopy zwrotu nie uwzględnia się podatków i opłat publicznoprawnych, a także opłat związanych ze zbywaniem i odkupywaniem Jednostek Uczestnictwa.”.

6. w rozdziale V ust. 1 otrzymuje następujące brzmienie:

„ 1. Firma, siedziba i adres Agenta Obsługującego, wraz z numerami telekomunikacyjnymi.

Firma: PKO BP Finat Sp. z o.o.;

Siedziba i adres: ul. Chmielna 89, 00-805 Warszawa;

Numer telefonu: +48 724 442 997

Do obowiązków Agenta Obsługującego należy w szczególności:

1. przyjmowanie, weryfikacja, ewidencjonowanie i przechowywanie Zleceń, odpowiadających im dyspozycji wpłat i wypłat oraz innych dyspozycji i oświadczeń woli przewidzianych w prospekcie informacyjnym, w tym związanych ze spadkobranstwem,

2. przetwarzanie zapisów na Jednostki Uczestnictwa przyjętych przez uprawnione podmioty, w tym ich weryfikacja i ewidencjonowanie zapisów na Jednostki Uczestnictwa oraz odpowiadających im wpłat,

3. wydawanie Uczestnikom potwierdzeń dokonania zbycia lub odkupienia Jednostek Uczestnictwa w Funduszu oraz innych zaświadczeń i informacji przewidzianych w prospekcie informacyjnym oraz zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa,

4. zabezpieczenie i archiwizacja Rejestru Uczestników oraz wszelkich dokumentów związanych z Rejestrem Uczestników,

5. obliczanie i ewidencja liczby Jednostek Uczestnictwa zbywanych i odkupywanych przez Fundusz w ramach Zlecenia,

6. obliczanie i ewidencja wszelkich kwot niezbędnych do rozliczania podatku z tytułu udziału w funduszach inwestycyjnych,

7. rozpatrywanie i udzielanie odpowiedzi na reklamacje zgłoszone przez Uczestników lub Inwestorów dotyczące usług świadczonych przez Towarzystwo lub związane z uczestnictwem w Funduszu.”.

7. w rozdziale VI ust. 6 otrzymuje brzmienie:

„ 6. Zasady i terminy rozpatrywania reklamacji oraz udzielania odpowiedzi na uwagi

Reklamacje zgłoszone przez Uczestników lub Inwestorów dotyczące usług świadczonych przez Towarzystwo lub związane z uczestnictwem w Funduszu, w tym w szczególności wynikające z treści danych uwidocznionych na Zleceniu, potwierdzeniu transakcji lub innym dokumencie potwierdzającym dokonanie danej czynności, mogą być zgłaszane przez Uczestnika, bądź osobę przez niego upoważnioną:

- na piśmie – osobiście w placówce Dystrybutora obsługującej Uczestników lub Inwestorów oraz w siedzibie Towarzystwa, albo przesyłką pocztową na wskazane w Prospekcie adresy: Towarzystwa, Dystrybutora lub Agenta Obsługującego;

- ustnie – telefonicznie na numery Infolinii (22) 358 56 56 lub 801 32 32 80 albo osobiście do protokołu podczas wizyty Uczestnika lub Inwestora w placówce Dystrybutora obsługującej Uczestników lub Inwestorów oraz w siedzibie Towarzystwa;

- w postaci elektronicznej na adres email: kontakt@pkotfi.pl.

Reklamacje powinny być zgłaszane niezwłocznie po uzyskaniu informacji o zaistnieniu okoliczności budzących zastrzeżenia, w celu umożliwienia rzetelnego rozpatrzenia reklamacji. Na zlecenie Funduszu reklamacje zgłoszone przez Uczestników lub Inwestorów dotyczące usług świadczonych przez Towarzystwo lub związane z uczestnictwem w Funduszu rozpatruje Agent Obsługujący. Odpowiedzi na reklamacje udzielane są w formie pisemnej bądź pocztą elektroniczną (wyłącznie na wniosek Uczestnika lub Inwestora) bezzwłocznie, jednak nie później, niż w terminie 30 dni od otrzymania reklamacji. Do zachowania terminu wystarczy wysłanie odpowiedzi przed upływem terminu. Termin, o którym mowa powyżej, może ulec przedłużeniu w sprawach szczególnie skomplikowanych, z zastrzeżeniem iż termin ten nie może przekroczyć 60 dni.

Po wyczerpaniu drogi postępowania reklamacyjnego Uczestnik będący konsumentem nie zadowolony z rozstrzygnięcia ma prawo do skorzystania z pozasądowego trybu rozstrzygania sporów określonego ustawą z dnia 23 września 2016 r. o pozasądowym rozwiązywaniu sporów konsumenckich. Podmiotami uprawnionymi, w rozumieniu tej ustawy, właściwymi do rozstrzygania sporów z Towarzystwem są (1) Sąd Polubowny przy Komisji Nadzoru Finansowego (<http://www.knf.gov.pl/>), (2) Rzecznik Finansowy (www.rf.gov.pl).

Ponadto, każdy Uczestnik ma prawo wystąpienia z wnioskiem o rozpatrzenie sprawy do Rzecznika Finansowego, a Uczestnik będący konsumentem może zwrócić się również o pomoc do Miejskiego lub Powiatowego Rzecznika Konsumentów.

Towarzystwo podlega nadzorowi Komisji Nadzoru Finansowego.

Reklamacje zgłoszone przez Uczestników lub Inwestorów dotyczące usług świadczonych przez Dystrybutora rozpatrywane są przez Dystrybutora zgodnie z trybem obowiązującym u Dystrybutora. W uzasadnionych przypadkach Towarzystwo może udzielić odpowiedzi na reklamację dotyczącą usług świadczonych przez Dystrybutora.”.

II. FUNDUSZ WŁASNOŚCI PRACOWNICZEJ PKP – SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY INFORMUJE O NASTĘPUJĄCYCH ZMIANACH W TREŚCI PROSPEKTU INFORMACYJNEGO:

1. na stronie tytułowej datę „9 kwietnia 2025 r.” zastępuje się datą „28 maja 2025 r.”,
2. w rozdziale II ust. 10 otrzymuje brzmienie:

„ 10. Skrótowe informacje o stosowanej w Towarzystwie polityce wynagrodzeń wraz ze wskazaniem strony internetowej, na której polityka ta jest udostępniona

Zgodnie z wymogiem wynikającym z art. 47a Ustawy w Towarzystwie zostały wdrożone odpowiednie procedury wewnętrzne dotyczące polityki wynagrodzeń (Polityka Wynagrodzeń). Polityka Wynagrodzeń ustanawia zasady wynagradzania osób, do których zadań należą czynności istotnie wpływające na profil ryzyka Towarzystwa lub funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Towarzystwo. Obowiązująca w Towarzystwie Polityka Wynagrodzeń obejmuje swoim zakresem m.in.: członków Zarządu Towarzystwa, osoby podejmujące decyzje inwestycyjne dotyczące funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Towarzystwo, osoby sprawujące funkcje z zakresu zarządzania ryzykiem oraz osoby wykonujące czynności nadzoru zgodności działalności Towarzystwa z prawem

Polityka Wynagrodzeń Towarzystwa określa zasady przyznawania i wypłaty zmiennych składników wynagrodzenia uzależnionych od wyników. Podstawą przyznania wynagrodzenia zmiennego jest ocena efektów pracy danej osoby podlegającej Polityce Wynagrodzeń w postaci oceny realizacji celów o charakterze finansowym i niefinansowym.

Szczegółowe informacje o stosowanej w Towarzystwie Polityce Wynagrodzeń, w szczególności opis sposobu ustalania wynagrodzeń i uznaniowych świadczeń emerytalnych, imiona i nazwiska oraz funkcje osób odpowiedzialnych za przyznawanie wynagrodzeń i uznaniowych świadczeń emerytalnych, w tym skład komitetu wynagrodzeń, są dostępne na stronie internetowej www.pkotfi.pl,”

3. w rozdziale III ust. 12 otrzymuje brzmienie:

„ 12. Informacja o obowiązkach podatkowych

12.1 Obowiązki podatkowe Funduszu

Fundusz posiada osobowość prawną i podlega przepisom ustawy z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych.

12.2 Obowiązki podatkowe Uczestników Funduszu

Poniżej znajdują się szczegółowe informacje o obowiązkach podatkowych Funduszu, zgodnie z przepisami obowiązującymi.

1 stycznia 2024 roku, w związku z wejściem w życie nowych przepisów ustawy z dnia 26 lipca 1991 roku o podatku dochodowym od osób fizycznych, zaszyły istotne zmiany w kwestii sposobu rozliczania podatku od zysków kapitałowych dla osób fizycznych inwestujących w ramach funduszy inwestycyjnych. Poniżej znajdują się szczegółowe informacje o obowiązkach podatkowych w świetle nowych regulacji obowiązujących od dnia 1 stycznia 2024 r.

Zgodnie z ustawą z dnia 26 lipca 1991 roku o podatku dochodowym od osób fizycznych, przychody z tytułu udziału w Funduszu stanowią przychody z kapitałów pieniężnych.

Zgodnie z treścią art. 30b ust. 1 pkt 5 ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych dochody z umorzenia, odkupienia, wykupienia albo unicestwienia w inny sposób jednostek uczestnictwa podlegają opodatkowaniu 19% stawką podatku.

Zgodnie z art. 23 ust. 1 pkt 38 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 z odpłatnego ich zbycia. 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).

Wzrost wartości Jednostek Uczestnictwa po nabyciu, a przed ich odkupieniem lub umorzeniem przez Fundusz nie powoduje powstania obowiązku podatkowego.

Przychód podatkowy powstaje z chwilą wypłaty przez Fundusz środków pieniężnych. Podatek jest rozliczany samodzielnie przez Uczestnika (podatnika) w zeznaniu rocznym PIT-38 (od 1 stycznia 2024 r. Fundusz nie rozlicza podatku od dochodu Uczestnika).

UWAGA: Fundusz dokonując odkupienia identyfikuje Jednostki Uczestnictwa danej kategorii podlegające odkupieniu w taki sposób, że w pierwszej kolejności odkupywane są Jednostki Uczestnictwa nabyte najwcześniej.

Na podstawie art. 39 ust. 3 ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych Fundusz ma obowiązek przesłać podatnikowi imienną informację o wysokości dochodu, o którym mowa w art. 30b ust. 2 ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych, sporządzoną według ustalonego wzoru (PIT-8C). Tę samą informację Fundusz wysyła również do właściwego urzędu skarbowego.

Informacja jest przekazywana do urzędu skarbowego do końca stycznia roku następującego po roku podatkowym, natomiast do podatnika – do końca lutego następującego po roku podatkowym.

Zgodnie z treścią art. 3 ust. 2a ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych osoby fizyczne, jeżeli nie mają na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej miejsca zamieszkania, podlegają obowiązkowi podatkowemu tylko od dochodów (przychodów) osiąganych na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej (ograniczony obowiązek podatkowy). Zgodnie z art. 3 ust. 2b pkt 5a ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych za dochody (przychody) osiągane na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej przez podatników, o których mowa w ust. 2a, uważa się w szczególności dochody (przychody) z umorzenia, odkupienia, wykupienia i unicestwienia w inny sposób tytułów uczestnictwa w funduszach kapitałowych

utworzonych na podstawie przepisów obowiązujących w Rzeczypospolitej Polskiej oraz odpłatnego zbycia tych tytułów uczestnictwa.

Przepis art. 3 ust. 2b pkt 5a ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych stosuje się z uwzględnieniem umów w sprawie unikania podwójnego opodatkowania, których stroną jest Rzeczypospolita Polska. W stanie prawnym obowiązującym od 1 stycznia 2024 r. zastosowanie zapisów umów o unikaniu podwójnego opodatkowania skutkuje brakiem obowiązku wystawiania przez Fundusz informacji PIT-8C Uczestnikowi w przypadku, gdy: 1) przedstawi on Funduszowi zagraniczny certyfikat rezydencji podatkowej oraz 2) z umowy o unikaniu podwójnego opodatkowania zawartej pomiędzy Polską a państwem rezydencji Uczestnika wynika, że dochody z inwestycji w fundusze kapitałowe są opodatkowane wyłącznie w państwie rezydencji.

Zgodnie z art. 21 ust. 1 pkt 3 ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych, co do zasady, wolne od podatku dochodowego są otrzymane odszkodowania, jeżeli ich wysokość lub zasady ustalania wynikają wprost z przepisów odrębnych ustaw lub przepisów wykonawczych wydanych na podstawie tych ustaw lub aktów administracyjnych wydanych na podstawie tych przepisów. Towarzystwo posiada pisemną interpretację Naczelnika Drugiego Mazowieckiego Urzędu Skarbowego w Warszawie co do zakresu i sposobu stosowania prawa podatkowego w zakresie podatku dochodowego od osób fizycznych, która potwierdza, iż odszkodowania wypłacone Uczestnikom w związku z zawinionym działaniem Towarzystwa w procesie realizacji Zleceń są wolne od podatku dochodowego od osób fizycznych. Aby odszkodowanie wypłacone Uczestnikowi było wolne od ww. podatku, muszą być spełnione łącznie poniższe warunki: 1) powstanie winy po stronie Towarzystwa oraz 2) uszczuplenie w majątku osoby fizycznej w związku z tą winą Towarzystwa.

Jednostki Uczestnictwa podlegają dziedziczeniu i z tego tytułu mogą być objęte przepisami ustawy z dnia 28 lipca 1983 r. o podatku od spadków i darowizn.

Wskazane powyżej zasady opodatkowania przychodu z tytułu udziału w Funduszu mogą kształtować się odmiennie, jeżeli posiadane Jednostek Uczestnictwa związane jest z wykonywaniem działalności gospodarczej przez osobę fizyczną (w tym w formie spółki niebędącej osobą prawną).

Ze względu na fakt, iż obowiązki podatkowe zależą od indywidualnej sytuacji Uczestnika Funduszu i miejsca dokonywania inwestycji, w celu ustalenia obowiązków podatkowych, wskazane jest zasięgnięcie porady doradcy podatkowego lub prawnego.”,

4. w rozdziale III ust. 15 pkt. 15.2 oraz pkt 15.4 otrzymują brzmienie:

„ 15.2 Wskazanie wartości Współczynnika Kosztów Całkowitych („wskaźnik WKC”)

WKC za rok 2024= 0,01%

Współczynnik WKC odzwierciedla udział kosztów niezwiązanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną Funduszu w średniej wartości aktywów netto Funduszu za dany rok.

Do wskaźnika WKC nie włącza się kosztów transakcyjnych, w tym prowizji i opłat maklerskich, podatków związanych z nabyciem lub zbyciem składników portfela oraz opłat związanych z nabyciem lub odkupieniem jednostek uczestnictwa lub innych opłat ponoszonych bezpośrednio przez Uczestnika Funduszu.

15.4 Wskazanie opłaty zmiennej, będącej częścią wynagrodzenia za zarządzanie, której wysokość jest uzależniona od wyników Funduszu, prezentowanej w ujęciu procentowym w stosunku do średniej wartości aktywów netto Funduszu. W skład wynagrodzenia pobieranego przez Towarzystwo wchodzi premia uzależniona od wyników zarządzania Funduszem w ciągu roku kalendarzowego. W celu określenia efektów zarządzania obliczana jest rentowność netto, która wyliczana jest w dniu wyceny jako zmiana procentowa wartości aktywów netto Funduszu, gdzie bieżąca wartość aktywów netto Funduszu jest pomniejszona o dopłaty dokonane przez PKP S.A. w dniu wyceny wartości aktywów Funduszu oraz powiększana o wartości wypłat w związku z dokonanymi w dniu wyceny przez Fundusz odkupieniami jednostek uczestnictwa.

Szczegółowe zasady wyliczania premii opisane są w § 31 ust. 4 Statutu Funduszu.

Towarzystwo zarządzające Funduszem nie otrzymało za 2024 r. premii uzależnionej od wyników Funduszu.”,

5. w rozdziale III ust. 16 pkt. 16.1, 16.2, 16.4 oraz 16.5 otrzymują brzmienie:

„16. Podstawowe dane finansowe Funduszu w ujęciu historycznym.

16.1 Wartość aktywów netto Funduszu na koniec ostatniego roku obrotowego

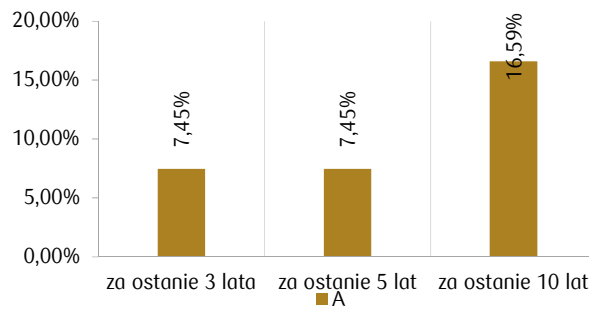
(w zaokrągleniu do tysiąca) zgodnie ze sprawozdaniem finansowym Funduszu zbadanym przez biegłego rewidenta.
31 grudnia 2024 – 885 326 tys. PLN

16.2 Wielkość średniej stopy zwrotu z inwestycji w jednostki uczestnictwa Funduszu za ostatnie
3, 5 i 10 lat

3 lata 7,45%

5 lat 7,45%

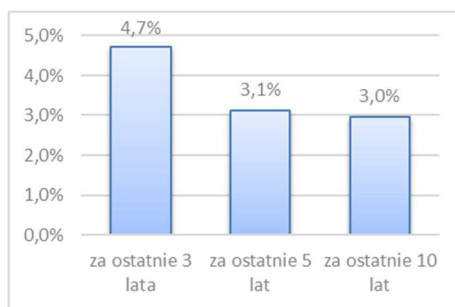
10 lat 16,59%



Źródłem danych są dane własne Towarzystwa.

16.4 Informacja o średnich stopach zwrotu z przyjętego przez Fundusz wzorca, odpowiednio dla okresów, o których mowa w pkt 16.2

Wielkość średniej stopy zwrotu wyliczonej z benchmarku za poszczególne lata:



16.5 Informacja, że indywidualna stopa zwrotu uczestnika Funduszu z inwestycji jest uzależniona od wartości jednostki uczestnictwa w momencie jej zbycia i odkupienia przez Fundusz oraz wysokości pobranych przez Fundusz opłat manipulacyjnych oraz że wyniki historyczne nie gwarantują uzyskania podobnych wyników w przyszłości. Towarzystwo niniejszym zastrzega, że indywidualna stopa zwrotu z inwestycji jest uzależniona od wartości jednostki uczestnictwa w momencie jej zbycia i odkupienia przez Fundusz oraz że wyniki historyczne nie gwarantują uzyskania podobnych w przyszłości. Przy ustalaniu stopy zwrotu nie uwzględnia się podatków i opłat publicznoprawnych, a także opłat związanych ze zbywaniem i odkupywaniem Jednostek Uczestnictwa.”

6. w rozdziale V ust. 1 pkt. 5 otrzymuje brzmienie:
„5. obliczanie i ewidencja wszelkich kwot niezbędnych do rozliczania podatku z tytułu udziału w funduszach inwestycyjnych,”
7. w rozdziale V ust. 2 pkt. 2.2. lit. a) otrzymuje brzmienie:
„ 2.2 Bank Polska Kasa Opieki Spółka Akcyjna

a) firma, siedziba, adres oraz forma prawna
Firma: Bank Polska Kasa Opieki Spółka Akcyjna
Siedziba: Warszawa
Adres: ul. Żubra 1, 01-066 Warszawa
Skrzynka pocztowa 1008
Telefon: (+48) (22) 656 00 00
Faks: (+48) (22) 656 00 04
Internet: www.pekao.com.pl
E-mail: info@pekao.com.pl”,
8. w rozdziale VI tytuł ust. 9 otrzymuje brzmienie:
„9. Na podstawie art. 14 ust. 1 i 2 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2015/2365 z dnia 25 listopada 2015 r. w sprawie przejrzystości transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych i ponownego wykorzystania oraz zmiany rozporządzenia (UE) nr 648/2012 („Rozporządzenie SFTR”) przekazuje się Inwestorom i Uczestnikom następujące informacje:”,
9. Na stronie ostatniej tytuł „Załączniki” otrzymuje brzmienie:
„Załączniki
Wykaz definicji pojęć i objaśnień skrótów użytych w treści Prospektu.
W Prospekcie stosowane są pojęcia i skróty zdefiniowane w Statucie oraz następujące pojęcia i skróty
Dźwignia Finansowa AFI
Metody zwiększania Ekspozycji AFI, w szczególności przez pożyczanie środków pieniężnych lub papierów wartościowych lub przez inwestycje w instrumenty pochodne.
Ekspozycja AFI
Ekspozycja AFI w rozumieniu Ustawy.

Fundusz

Fundusz Własności Pracowniczej PKP Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty utworzony i zarządzany przez PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. zgodnie z przepisami Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych Towarzystwo, Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych

PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie; organ Funduszu Uczestnik, Uczestnik Funduszu

Osoba, o której mowa w § 11 Statutu Funduszu, dla której został otwarty rejestr Uczestnika Funduszu i na rzecz której w rejestrze Uczestników Funduszu są zapisane jednostki uczestnictwa lub ich ułamkowe części.

Kodeks Spółek Handlowych

Ustawa z dnia 15 września 2000 r. - Kodeks spółek handlowych

KPWIG

Komisja Papierów Wartościowych i Giełd

Depozytariusz

Bank Handlowy w Warszawie S.A. Świadczenia dodatkowe

Wskazane w § 2 pkt 3 Rozporządzenia usługi świadczone przez podmiot prowadzący działalność maklerską na rzecz Funduszu, pozostające w bezpośrednim związku z korzystaniem przez Fundusz z pośrednictwa tego podmiotu w obrocie papierami wartościowymi, instrumentami rynku pieniężnego lub instrumentami pochodnymi.

Prospekt, Prospekt Informacyjny

Niniejszy prospekt informacyjny Funduszu

Prime Broker

Podmiot, o którym mowa w art. 2 pkt 28b) Ustawy.

Statut, Statut Funduszu

Nadany Funduszowi Statut, sporządzony w formie aktu notarialnego

Rozporządzenie

Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 22 maja 2013 r. w sprawie prospektu informacyjnego funduszu inwestycyjnego otwartego i specjalistycznego funduszu inwestycyjnego otwartego oraz wyliczania wskaźnika zysku do ryzyka tych funduszy

Rozporządzenie BMR

Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2016/1011 z dnia 8 czerwca 2016 r. w sprawie indeksów stosowanych jako wskaźniki referencyjne w instrumentach finansowych i umowach finansowych lub do pomiaru wyników funduszy inwestycyjnych i zmieniające dyrektywę 2008/48/WE i 2014/17/UE oraz rozporządzenie (UE) nr 596/2014. Stosownie do Rozporządzenia BMR, Towarzystwo sporządziło i zachowuje rzetelne plany, sporządzone na piśmie, określające działania, które podjęłyby na wypadek istotnych zmian lub zaprzestania opracowywania danego wskaźnika referencyjnego. Pisemne plany, o których mowa w zdaniu poprzednim są udostępniane bezpłatnie w siedzibie Towarzystwa. Informacja na temat indeksów stosowanych przez Fundusz, w szczególności informację o tym, czy wskaźnik referencyjny jest opracowywany przez administratora wpisanego do rejestru znajduje się w Rozdziale 6 „Informacje dodatkowe” Prospektu w punkcie 5.

Rozporządzenie 231/2013

Rozporządzenie delegowane Komisji (UE) NR 231/2013 z dnia 19 grudnia 2012 r. uzupełniające dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2011/61/UE w odniesieniu do zwolnień, ogólnych warunków dotyczących prowadzenia działalności, depozytariuszy, dźwigni finansowej, przejrzystości i nadzoru.

Ustawa o Ofercie Publicznej

Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych

Ustawa, Ustawa o Funduszach Inwestycyjnych

Ustawa z dnia 27 maja 2004 roku o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi

Ustawa o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych

Ustawa z dnia 26 lipca 1991 r. o podatku dochodowym od osób fizycznych

Ustawa o Rachunkowości

Ustawa z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości

Transakcje Finansowane z Użyciem Papierów Wartościowych, TFUPW

Transakcje, o których mowa w art. 3 pkt 11 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2015/2365 z dnia 25 listopada 2015 r. w sprawie przejrzystości transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych i ponownego wykorzystania oraz zmiany rozporządzenia (UE) nr 648/2012

SWAP Przychodu Całkowitego

Transakcje, o których mowa art. 3 pkt 18 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2015/2365 z dnia 25 listopada 2015 r. w sprawie przejrzystości transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych i ponownego wykorzystania oraz zmiany rozporządzenia (UE) nr 648/2012”.

III. GAMMA PARASOL BIZNES – SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY INFORMUJE O NASTĘPUJĄCYCH ZMIANACH W TREŚCI PROSPEKTU INFORMACYJNEGO:

1. na stronie tytułowej datę „9 kwietnia 2025 r.” zastępuje się datą „28 maja 2025 r.”,
2. w rozdziale II ust. 10 otrzymuje brzmienie:

„10. Skrócone informacje o stosowanej w Towarzystwie polityce wynagrodzeń.

Zgodnie z wymogiem wynikającym z art. 47a Ustawy, w Towarzystwie zostały wdrożone odpowiednie procedury wewnętrzne dotyczące polityki wynagrodzeń (Polityka Wynagrodzeń). Polityka Wynagrodzeń ustanawia zasady

wynagradzania osób, do których zadań należą czynności istotnie wpływające na profil ryzyka Towarzystwa lub funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Towarzystwo. Obowiązująca w Towarzystwie Polityka Wynagrodzeń obejmuje swoim zakresem m.in.: członków zarządu Towarzystwa, osoby podejmujące decyzje inwestycyjne dotyczące funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Towarzystwo, osoby sprawujące funkcje z zakresu zarządzania ryzykiem oraz osoby wykonujące czynności nadzoru zgodności działalności Towarzystwa z prawem.

Polityka Wynagrodzeń Towarzystwa określa zasady przyznawania i wypłaty zmiennych składników wynagrodzenia uzależnionych od wyników. Podstawą przyznawania wynagrodzenia zmiennego jest ocena efektów pracy danej osoby podlegającej Polityce Wynagrodzeń w postaci oceny realizacji celów o charakterze finansowym i niefinansowym.

Szczegółowe informacje o stosowanej w Towarzystwie Polityce Wynagrodzeń, w szczególności opis sposobu ustalania wynagrodzeń i uznaniowych świadczeń emerytalnych, imiona i nazwiska oraz funkcje osób odpowiedzialnych za przyznawanie wynagrodzeń i uznaniowych świadczeń emerytalnych, w tym skład komitetu wynagrodzeń, są dostępne na stronie internetowej www.pkotfi.pl,”

3. w rozdziale III ust. 6 pkt. 6.2. oraz pkt 6.6. otrzymują brzmienie:

„6.2. Odkupowania Jednostek Uczestnictwa:

Zlecenie odkupienia Jednostek Uczestnictwa może zawierać następujące dyspozycje:

- 1) odkupienie określonej liczby Jednostek Uczestnictwa,
- 2) odkupienie Jednostek Uczestnictwa, na określoną przez Uczestnika kwotę,
- 3) systematyczne odkupywanie Jednostek Uczestnictwa w sposób wskazany w punktach 1) lub 2),
- 4) odkupienie wszystkich Jednostek Uczestnictwa dostępnych w Rejestrze.

W zleceniu systematycznego odkupywania Jednostek Uczestnictwa, Uczestnik wskazuje dzień, w którym takie zlecenie staje się skuteczne, a odkupienie Jednostek Uczestnictwa następuje w dniach wskazanych w takim zleceniu po cenie z tego dnia. Jeżeli dzień określony przez Uczestnika nie jest Dniem Wyceny, ceną odkupienia jest cena Jednostki z najbliższego Dnia Wyceny.

W celu realizacji przez Fundusz i Towarzystwo obowiązków wynikających z przepisów Ustawy AML, Fundusz i Towarzystwo mogą żądać podania danych identyfikacyjnych Uczestnika, w tym osoby działającej w jego imieniu, wskazanych w art. 36 i art. 37 Ustawy AML, a także informacji o beneficjencie rzeczywistym, informacji o źródle majątku Uczestnika i źródle pochodzenia wartości majątkowych będących w jego dyspozycji. Nieuzyskanie informacji, o których mowa w zdaniu pierwszym, może wiązać się z odmową realizacji Zlecenia przez Fundusz.

Fundusz odkupuje Jednostki Uczestnictwa danej kategorii po cenie wynikającej z podzielenia Wartości Aktywów Netto danego Subfunduszu przez łączną liczbę Jednostek Uczestnictwa tej kategorii w tym Subfunduszu ustaloną na podstawie Subrejestrów Uczestników w Dniu Wyceny. Realizacja odkupienia nastąpi nie później, niż w terminie 5 (pięciu) dni roboczych liczonych od dnia złożenia zlecenia odkupienia, chyba że opóźnienie jest następstwem zdarzeń, za które Fundusz nie ponosi odpowiedzialności.

Jeżeli żądanie odkupienia Jednostek Uczestnictwa zostało dostarczone Agentowi Obsługującemu nie później, niż o godzinie 12.00 w Dniu Wyceny, Fundusz odkupuje Jednostki Uczestnictwa po cenie równej WANJU Subfunduszu obowiązującej dla tego Dnia Wyceny. Jeżeli żądanie odkupienia Jednostek Uczestnictwa zostało dostarczone Agentowi Obsługującemu po godzinie 12.00 w Dniu Wyceny, Fundusz odkupuje Jednostki Uczestnictwa po cenie równej WANJU Subfunduszu obowiązującej w następnym Dniu Wyceny.

Jeżeli Zlecenie odkupienia zawiera żądanie odkupienia Jednostek Uczestnictwa na określoną kwotę, wówczas Fundusz traktuje tę kwotę jako kwotę brutto. Liczba Jednostek Uczestnictwa podlegających odkupieniu w wyniku takiego Zlecenia jest obliczana poprzez podzielenie kwoty brutto przez cenę Jednostki Uczestnictwa.

Fundusz dokonując odkupienia identyfikuje Jednostki Uczestnictwa podlegające odkupieniu i odkupuje Jednostki Uczestnictwa poczynając od Jednostek Uczestnictwa nabytych najwcześniej (metoda FIFO).

Jeżeli zlecenie odkupienia opiewa na liczbę Jednostek Uczestnictwa większą niż liczba Jednostek Uczestnictwa zapisanych w Rejestrze lub na kwotę wyższą niż wartość Jednostek Uczestnictwa znajdujących się w Rejestrze lub gdy w wyniku realizacji zlecenia odkupienia jednostek Uczestnictwa pozostała w Rejestrze ich wartość spadłaby poniżej 100 zł, odkupieniu podlegają wszystkie Jednostki Uczestnictwa.

Przy odkupowaniu Jednostek Uczestnictwa Fundusz nie pobiera opłat manipulacyjnych.

6.6. Spełniania świadczeń należnych z tytułu nieterminowych realizacji zleceń Uczestników Funduszu oraz błędnej wyceny Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa:

Świadczenie należne danemu Uczestnikowi z tytułu nieterminowej realizacji Zlecenia pokrywane jest przez Towarzystwo poprzez:

- dokonanie przelewu kwoty pieniężnej na rzecz Uczestnika lub
- nabycie dodatkowych Jednostek Uczestnictwa.

Świadczenie należne Uczestnikowi w postaci nabycia dodatkowych Jednostek Uczestnictwa jest obliczane jako różnica pomiędzy liczbą Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu, jaką nabyłby on w przypadku prawidłowej realizacji nabycia a liczbą Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu faktycznie nabytych. Świadczenie jest realizowane w oparciu o cenę z dnia nabycia dodatkowego.

Świadczenie należne Uczestnikowi w postaci przekazania dodatkowej kwoty pieniężnej jest obliczane jako różnica pomiędzy kwotą, jaką Uczestnik otrzymałby w przypadku terminowej realizacji Zlecenia odkupienia, a kwotą faktycznie przekazaną.

Błędna wycena

W przypadku błędnego ustalenia WANJU, dokonywana jest analiza nabyć i odkupień zrealizowanych przez Subfundusz w oparciu o błędne WANJU i w zależności od tego, czy błąd dotyczy zaniżenia czy zawyżenia WANJU, Towarzystwo:

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

- dokonuje na rzecz Uczestnika przelewu środków pieniężnych w kwocie stanowiącej różnicę pomiędzy kwotą należną z tytułu realizacji Zlecenia odkupienia Jednostek Uczestnictwa po prawidłowej cenie, a kwotą faktycznie przekazaną;
- rekompensuje Funduszowi szkodę poniesioną wskutek wypłaty środków tytułem realizacji Zleceń Uczestników w oparciu o zawyżone WANJU oraz przydzielenia Jednostek Uczestnictwa w oparciu o zaniżone WANJU.”.

4. w rozdziale III ust. 11 otrzymuje brzmienie:

„ 11. Informacja o obowiązkach podatkowych.

11.1. Obowiązki podatkowe Funduszu.

Fundusz posiada osobowość prawną i podlega przepisom ustawy z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych.

11.2. Obowiązki podatkowe Uczestników Funduszu.

11.2.1. Opodatkowanie osób fizycznych.

Poniżej znajdują się szczegółowe informacje o obowiązkach podatkowych Funduszu, zgodnie z przepisami obowiązującymi

1 stycznia 2024 roku, w związku z wejściem w życie nowych przepisów ustawy z dnia 26 lipca 1991 roku o podatku dochodowym od osób fizycznych, zasłży istotne zmiany w kwestii sposobu rozliczania podatku od zysków kapitałowych dla osób fizycznych inwestujących w ramach funduszy inwestycyjnych. Poniżej znajdują się szczegółowe informacje o obowiązkach podatkowych w świetle nowych regulacji obowiązujących od dnia 1 stycznia 2024 r.

Zgodnie z ustawą z dnia 26 lipca 1991 roku o podatku dochodowym od osób fizycznych, przychody z tytułu udziału w Funduszu stanowią przychody z kapitałów pieniężnych.

Jednocześnie zgodnie z przepisem art. 17 ust. 1c wskazanej ustawy, nie ustala się przychodu z tytułu umorzenia jednostek uczestnictwa subfunduszu funduszu inwestycyjnego z wydzielonymi subfunduszami, w przypadku zamiany jednostek uczestnictwa subfunduszu na jednostki uczestnictwa innego subfunduszu tego samego funduszu inwestycyjnego, dokonanej na podstawie Ustawy.

Zgodnie z treścią art. 30b ust. 1 pkt 5 ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych dochody z umorzenia, odkupienia, wykupienia albo unicestwienia w inny sposób jednostek uczestnictwa podlegają opodatkowaniu 19% stawką podatku.

Zgodnie z art. 23 ust. 1 pkt 38 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 z odpłatnego ich zbycia. 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).

Wzrost wartości Jednostek Uczestnictwa po nabyciu, a przed ich odkupieniem lub umorzeniem przez Fundusz nie powoduje powstania obowiązku podatkowego.

Przychód podatkowy powstaje z chwilą wypłaty przez Fundusz środków pieniężnych. Podatek jest rozliczany samodzielnie przez Uczestnika (podatnika) w zeznaniu rocznym PIT-38 (od 1 stycznia 2024 r. Fundusz nie rozlicza podatku od dochodu Uczestnika).

UWAGA: Fundusz dokonując odkupienia identyfikuje Jednostki Uczestnictwa danej kategorii podlegające odkupieniu w taki sposób, że w pierwszej kolejności odkupywane są Jednostki Uczestnictwa nabyte najwcześniej.

Na podstawie art. 39 ust. 3 ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych Fundusz ma obowiązek przesłać podatnikowi imienną informację o wysokości dochodu, o którym mowa w art. 30b ust. 2 ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych, sporządzoną według ustalonego wzoru (PIT-8C). Tę samą informację Fundusz wysyła również do właściwego urzędu skarbowego.

Informacja jest przekazywana do urzędu skarbowego do końca stycznia roku następującego po roku podatkowym, natomiast do podatnika – do końca lutego następującego po roku podatkowym.

Zgodnie z treścią art. 3 ust. 2a ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych osoby fizyczne, jeżeli nie mają na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej miejsca zamieszkania, podlegają obowiązkowi podatkowemu tylko od dochodów (przychodów) osiąganych na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej (ograniczony obowiązek podatkowy). Zgodnie z art. 3 ust. 2b pkt 5a ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych za dochody (przychody) osiągane na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej przez podatników, o których mowa w ust. 2a, uważa się w szczególności dochody (przychody) z umorzenia, odkupienia, wykupienia i unicestwienia w inny sposób tytułów uczestnictwa w funduszach kapitałowych utworzonych na podstawie przepisów obowiązujących w Rzeczypospolitej Polskiej oraz odpłatnego zbycia tych tytułów uczestnictwa.

Przepis art. 3 ust. 2b pkt 5a ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych stosuje się z uwzględnieniem umów w sprawie unikania podwójnego opodatkowania, których stroną jest Rzeczypospolita Polska. W stanie prawnym obowiązującym od 1 stycznia 2024 r. zastosowanie zapisów umów o unikaniu podwójnego opodatkowania skutkuje brakiem obowiązku wystawiania przez Fundusz informacji PIT-8C Uczestnikowi w przypadku, gdy: 1) przedstawi on Funduszowi zagraniczny certyfikat rezydencji podatkowej oraz 2) z umowy o unikaniu podwójnego opodatkowania zawartej pomiędzy Polską a państwem rezydencji Uczestnika wynika, że dochody z inwestycji w fundusze kapitałowe są opodatkowane wyłącznie w państwie rezydencji.

Zgodnie z art. 21 ust. 1 pkt 3 ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych, co do zasady, wolne od podatku dochodowego są otrzymane odszkodowania, jeżeli ich wysokość lub zasady ustalania wynikają wprost z przepisów odrębnych ustaw lub przepisów wykonawczych wydanych na podstawie tych ustaw lub aktów administracyjnych wydanych na podstawie tych przepisów. Towarzystwo posiada pisemną interpretację Naczelnika Drugiego Mazowieckiego Urzędu Skarbowego w Warszawie co do zakresu i sposobu stosowania prawa podatkowego w zakresie podatku dochodowego od osób fizycznych, która potwierdza, iż odszkodowania wypłacone Uczestnikom w związku z zawinionym działaniem Towarzystwa w procesie realizacji Zleceń są wolne od podatku dochodowego od osób fizycznych. Aby odszkodowanie wypłacone Uczestnikowi było wolne od ww. podatku, muszą być spełnione łącznie poniższe warunki: 1) powstanie winy po stronie Towarzystwa oraz 2) uszczuplenie w majątku osoby fizycznej w związku z tą winą Towarzystwa.

Jednostki Uczestnictwa podlegają dziedziczeniu i z tego tytułu mogą być objęte przepisami ustawy z dnia 28 lipca 1983 r. o podatku od spadków i darowizn.

Wskazane powyżej zasady opodatkowania przychodu z tytułu udziału w Funduszu mogą kształtować się odmiennie, jeżeli posiadanie Jednostek Uczestnictwa związane jest z wykonywaniem działalności gospodarczej przez osobę fizyczną (w tym w formie spółki niebędącej osobą prawną).

Ze względu na fakt, iż obowiązki podatkowe zależą od indywidualnej sytuacji Uczestnika Funduszu i miejsca dokonywania inwestycji, w celu ustalenia obowiązków podatkowych, wskazane jest zasięgnięcie porady doradcy podatkowego lub prawnego.

11.2.2. 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 z odpłatnego ich zbycia.

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.

11.2.3.

Ze względu na fakt, że obowiązki podatkowe zależą od indywidualnej sytuacji Uczestnika Funduszu i miejsca dokonywania inwestycji, w celu ustalenia obowiązków podatkowych wskazane jest zasięgnięcie porady doradcy podatkowego lub porady prawnej.”.

8. w rozdziale III ust. 12 otrzymuje brzmienie:

„12. Wskazanie dnia, godziny w tym dniu i miejsca, w którym najpóźniej jest publikowana Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa, ustalona w danym Dniu Wyceny, a także miejsca publikowania ceny zbycia lub odkupienia Jednostek Uczestnictwa

Najpóźniej do godziny 21.00 następnego dnia roboczego po Dniu Wyceny jest publikowana Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa, ustalona dla danego Dnia Wyceny.

Niezwłocznie po dokonaniu wyceny, Fundusz udostępnia informację o cenie zbycia i odkupienia Jednostek Uczestnictwa do wiadomości publicznej:

- na stronie internetowej: www.pkotfi.pl lub,
- pod numerem telefonu (22) 358 56 56 lub,
- pod numerem infolinii: 801 32 32 80 (koszt połączenia lokalnego) lub
- na stronie internetowej www.analizy.pl,”

9. w rozdziale III ust. 17 pkt 17.2 oraz pkt 17.4 otrzymują brzmienie:

„ 17.2. Wskazanie wartości Współczynnika Kosztów Całkowitych, zwanego dalej "wskaźnikiem WKC", wraz z informacją, że odzwierciedla on udział kosztów niezwiązanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną Subfunduszu w średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu za dany rok, a także wskazanie kategorii kosztów Subfunduszu niewłączonych do wskaźnika WKC, w tym opłat transakcyjnych

Wartość Współczynnika Kosztów Całkowitych za rok 2024 dla Jednostki Uczestnictwa kategorii A wynosi 1,12 %.

Wskaźnik WKC odzwierciedla udział kosztów niezwiązanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną Subfunduszu w średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w roku 2024.

Wskaźnik WKC oblicza się według wzoru: $WKC = Kt/Want \times 100\%$, gdzie:

WAN - oznacza średnią Wartość Aktywów Netto Subfunduszu,

K - oznacza koszty Subfunduszu, o których mowa w przepisach o szczególnych zasadach rachunkowości funduszy inwestycyjnych, z wyłączeniem kosztów transakcyjnych, w tym prowizji i opłat maklerskich, podatków związanych z nabyciem lub zbyciem składników portfela; odsetek z tytułu zaciągniętych pożyczek lub kredytów; świadczeń wynikających z realizacji umów, których przedmiotem są instrumenty pochodne; opłat związanych z nabyciem lub odkupieniem Jednostek Uczestnictwa lub innych opłat ponoszonych bezpośrednio przez Uczestnika; wartości usług dodatkowych;

t - oznacza okres, za który przedstawiane są dane.

Do kosztów związanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną Subfunduszu zalicza się, o ile występują, ujemne saldo różnic kursowych powstałe w związku z wyceną środków pieniężnych, należności oraz zobowiązań w walutach obcych, a także inne koszty odsetkowe związane z wyceną lokat Subfunduszu.

W trakcie 2024 r. Subfundusz nie wyemitował Jednostek Uczestnictwa kategorii A2.

17.4. Wskazanie opłaty zmiennej, będącej częścią wynagrodzenia za zarządzanie, której wysokość jest uzależniona od wyników Funduszu, prezentowanej w ujęciu procentowym w stosunku do średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu. Opłata zmienna za zarządzanie nie jest powiązana ani uzależniona od wartości aktywów netto Subfunduszu. Wartość opłaty zmiennej, której wysokość jest uzależniona od wyników Subfunduszu prezentowana w ujęciu procentowym w stosunku do średniej wartości aktywów netto Subfunduszu w 2024 roku wyniosła:

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A - 0%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A2 – 0%

Wartość opłaty zmiennej została uwzględniona we wskaźniku WKC prezentowanym w punkcie 17.2.

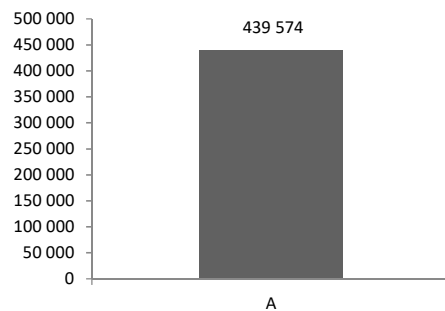
Szczegółowe zasady naliczania i pobierania opłaty zmiennej uzależnionej od wyników Subfunduszu zostały wskazane w Rozdziale III pkt. 14a 14c Prospektu.”

10. w rozdziale III ust. 18 otrzymuje brzmienie:

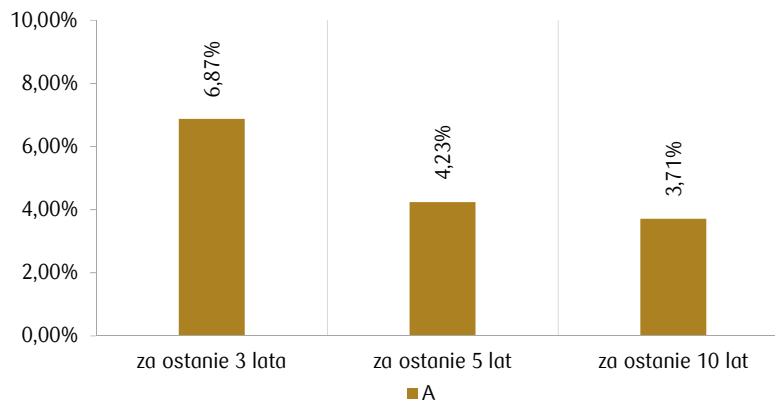
„ 18. Podstawowe dane finansowe Subfunduszu w ujęciu historycznym, w tym:

18.1. Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na koniec ostatniego roku obrotowego, zgodna z wartością zaprezentowaną w zbadanym przez biegłego rewidenta sprawozdaniu finansowym Subfunduszu

Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na koniec ostatniego roku obrotowego (w tys. zł)



18.2. Wielkość średniej stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu za ostatnie 2 lata, w przypadku subfunduszy prowadzących działalność nie dłużej niż 3 lata, albo za ostatnie 3, 5 i 10 lat, w przypadku pozostałych subfunduszy; średnią stopę zwrotu dla danego okresu oblicza się, dzieląc stopę obliczoną na podstawie Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa na koniec ostatniego roku obrotowego i na koniec roku obrotowego poprzedzającego okres, dla którego jest dokonywane obliczenie, przez odpowiednio 2, 3, 5 albo 10



18.3. Jeżeli Subfundusz stosuje wzorzec służący do oceny efektywności inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu odzwierciedlający zachowanie się zmiennych rynkowych najlepiej oddających cel i politykę inwestycyjną Subfunduszu, zwany dalej "wzorcem" (benchmark) - wskazanie tego wzorca, a także informacji o dokonanych zmianach wzorca, jeżeli miały miejsce

Od dnia 28 kwietnia 2024 roku wzorcem (benchmarkiem) stanowiącym odniesienie dla oceny realizacji celu inwestycyjnego Subfunduszu, a w szczególności uzyskanej stopy zwrotu z inwestycji jest średnia ważona procentowej zmiany indeksu GPWB-BWZ z wagą 80% oraz procentowej zmiany indeksu GPWB-B1Y3Y z wagą 20%, powiększona o 0,45% w skali roku, gdzie:

- o GPWB-B1Y3Y oznacza kalkulowany przez GPW Benchmark S.A. liczony w PLN i uwzględniający przepływy z tytułu kuponów dochodowy indeks odzwierciedlający zachowanie rynku polskich obligacji skarbowych o terminie zapadalności większym niż rok oraz mniejszym niż 3 lata (Bloomberg Ticker: GPWB1Y3Y),

- o GPWB-BWZ oznacza kalkulowany przez GPW Benchmark S.A. liczony w PLN dochodowy indeks uwzględniający przepływy z tytułu kuponów i odzwierciedlający zachowanie rynku polskich obligacji skarbowych o zmiennym oprocentowaniu i terminie zapadalności powyżej 6 miesięcy (Bloomberg Ticker: GPWB-BWZ).

Od dnia 21 stycznia 2019 roku do dnia 27 kwietnia 2024 roku Subfundusz nie stosował wzorca (benchmarku) służącego do oceny efektywności inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu.

Od dnia 2 listopada 2016 roku do dnia 20 stycznia 2019 roku wzorcem (benchmarkiem) stanowiącym odniesienie dla oceny realizacji celu inwestycyjnego Subfunduszu, a w szczególności uzyskanej stopy zwrotu z inwestycji była stopa zwrotu z indeksu WIBID3M powiększona o 0,25% w skali roku i pomniejszona o przypadające na dany okres koszty stałe Subfunduszu (w tym opłata za zarządzanie Subfunduszem).

Do dnia 1 listopada 2016 roku wzorcem (benchmarkiem) stanowiącym odniesienie dla oceny realizacji celu inwestycyjnego Subfunduszu, a w szczególności uzyskanej stopy zwrotu z inwestycji była stopa zwrotu z indeksu WIBID3M pomniejszona o przypadające na dany okres koszty stałe Funduszu (w tym opłata za zarządzanie Funduszem).

18.4. Informacja o średnich stopach zwrotu z przyjętego przez Subfundusz wzorca, odpowiednio dla okresów, o których mowa w pkt 2

Nie dotyczy – Subfundusz stosuje wzorec służący do oceny efektywności inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu, odzwierciedlający zachowanie się zmiennych rynkowych najlepiej oddających cel i politykę inwestycyjną od dnia 28 kwietnia 2024 roku.

18.5. Zastrzeżenie, że indywidualna stopa zwrotu Uczestnika z inwestycji jest uzależniona od wartości Jednostki Uczestnictwa w momencie jej zbycia i odkupienia przez Subfundusz oraz wysokości pobranych przez Subfundusz opłat manipulacyjnych oraz że wyniki historyczne nie gwarantują uzyskania podobnych wyników w przyszłości. Indywidualna stopa zwrotu Uczestnika z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu jest uzależniona od wartości Jednostki Uczestnictwa w momencie jej zbycia i odkupienia przez Fundusz oraz wysokości pobranych przez Fundusz od Uczestnika opłat manipulacyjnych. Wyniki historyczne nie gwarantują uzyskania podobnych w przyszłości. Przy ustalaniu stopy zwrotu nie uwzględnia się podatków i opłat publicznoprawnych, a także opłat związanych ze zbywaniem i odkupywaniem Jednostek Uczestnictwa.

18.6. Źródłem danych przedstawionych w pkt 18.1. jest sprawozdanie finansowe Subfunduszu, a źródłem danych przedstawionych w pkt 18.2. są dane własne Towarzystwa.”,

11. w rozdziale V lit. A oraz B otrzymują brzmienie:

„A. Firma, siedziba i adres Agenta Obsługującego, wraz z numerami telekomunikacyjnymi.

Firma: PKO BP Finat Sp. z o.o.;
Siedziba i adres: ul. Chmielna 89, 00-805 Warszawa;
Numer telefonu: +48 724 442 997.

Do obowiązków Agenta Obsługującego należy w szczególności:

1. przyjmowanie, weryfikacja, ewidencjonowanie i przechowywanie Zleceń, odpowiadających im dyspozycji wpłat i wypłat oraz innych dyspozycji i oświadczeń woli przewidzianych w prospekcie informacyjnym, w tym związanych ze spadkobranie,
2. przetwarzanie zapisów na Jednostki Uczestnictwa przyjętych przez uprawnione podmioty, w tym ich weryfikacja i ewidencjonowanie zapisów na Jednostki Uczestnictwa oraz odpowiadających im wpłat,
3. wydawanie Uczestnikom potwierdzeń dokonania zbycia lub odkupienia Jednostek Uczestnictwa w Funduszu oraz innych zaświadczeń i informacji przewidzianych w prospekcie informacyjnym oraz zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa,
4. zabezpieczenie i archiwizacja Rejestru Uczestników oraz wszelkich dokumentów związanych z Rejestrem Uczestników,
5. obliczanie i ewidencja liczby Jednostek Uczestnictwa zbywanych i odkupywanych przez Fundusz w ramach Zlecenia,
6. obliczanie i ewidencja wszelkich kwot niezbędnych do rozliczenia podatku dochodowego z tytułu udziału w funduszach kapitałowych,
7. rozpatrywanie i udzielanie odpowiedzi na reklamacje zgłoszone przez Uczestników lub Inwestorów dotyczące usług świadczonych przez Towarzystwo lub związane z uczestnictwem w Funduszu.

B. Dane o podmiotach, które pośredniczą w zbywaniu i odkupywaniu przez Fundusz Jednostek Uczestnictwa

1.1. PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

Na podstawie art. 32 ust. 1 Ustawy Fundusz może zbywać i odkupywać Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu za pośrednictwem Towarzystwa.

a) firma, siedziba, adres, wraz z numerami telekomunikacyjnymi

Firma: PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.;
Siedziba i adres: ul. Świętokrzyska 36, 00-116 Warszawa;
Telefon: (22) 358 56 56 lub 801 32 32 80;

b) zakres świadczonych usług.

Dystrybucja Jednostek Uczestnictwa Funduszu obejmuje przyjmowanie zleceń nabycia, odkupienia, zamiany, i Jednostek Uczestnictwa, innych oświadczeń woli składanych przez Uczestników i klientów Funduszu oraz dokumentów wymaganych prawem związanych z uczestnictwem w Funduszu,

c) wskazanie miejsca, gdzie można uzyskać informacje o punktach zbywających i odkupujących Jednostki Uczestnictwa
Siedziba Towarzystwa.

1.2. skreślony

1.3. skreślony

1.4. skreślony

1.5. skreślony

1.6. skreślony

1.7. skreślony

1.8. mBank Spółka Akcyjna

a) firma, siedziba, adres, wraz z numerami telekomunikacyjnymi.

Firma: mBank S.A.

Siedziba i adres: ul. Prosta 18, 00-850 Warszawa;

Telefon: (22) 829 00 00;

b) zakres świadczonych usług.

Dystrybucja Jednostek Uczestnictwa Funduszu obejmuje:

- przyjmowanie zleceń nabycia, odkupienia, zamiany Jednostek Uczestnictwa, innych oświadczeń woli składanych przez Uczestników i klientów Funduszu oraz dokumentów wymaganych prawem związanych z uczestnictwem w Funduszu,
- udzielanie informacji na temat inwestowania w Fundusz.

c) wskazanie miejsca, gdzie można uzyskać informacje o punktach zbywających i odkupujących Jednostki Uczestnictwa.
Siedziba mBanku S.A.

1.9. mBank S.A. - Biuro maklerskie mBanku z siedzibą w Warszawie

a) firma, siedziba, adres, wraz z numerami telekomunikacyjnymi.

Firma: Biuro maklerskie mBank S.A.

Siedziba i adres: ul. Prosta 18, 00-850 Warszawa;

Telefon: (22) 697 47 00;

b) zakres świadczonych usług.

Dystrybucja Jednostek Uczestnictwa Funduszu obejmuje:

- przyjmowanie zleceń nabycia, odkupienia, zamiany Jednostek Uczestnictwa, innych oświadczeń woli składanych przez Uczestników i klientów Funduszu oraz dokumentów wymaganych prawem związanych z uczestnictwem w Funduszu,
- udzielanie informacji na temat inwestowania w Fundusz.

c) wskazanie miejsca, gdzie można uzyskać informacje o punktach zbywających i odkupujących Jednostki Uczestnictwa.
Siedziba Biura maklerskiego mBanku S.A.

1.10. Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A. – Oddział Biuro Maklerskie PKO Banku Polskiego w Warszawie

a) firma, siedziba, adres, wraz z numerami telekomunikacyjnymi

Firma: PKO BP S.A. – Oddział Biuro Maklerskie PKO Banku Polskiego

Siedziba i adres: ul. Puławska 15, 02-515 Warszawa;

Telefon: 801 304 403 (dla połączeń krajowych);

(81) 535 63 63 (dla połączeń krajowych, zagranicznych i z telefonów komórkowych)

b) zakres świadczonych usług

Dystrybucja Jednostek Uczestnictwa Funduszu obejmuje:

- przyjmowanie zleceń nabycia, odkupienia, zamiany Jednostek Uczestnictwa, innych oświadczeń woli składanych przez Uczestników i klientów Funduszu oraz dokumentów wymaganych prawem związanych z uczestnictwem w Funduszu,
- udzielanie informacji na temat inwestowania w Fundusz.

c) wskazanie miejsca, gdzie można uzyskać informacje o punktach zbywających i odkupujących Jednostki Uczestnictwa
Wszystkie placówki Biura Maklerskiego PKO BP S.A.

1.11. skreślony

1.12. skreślony

1.13. skreślony

1.14. skreślony.

1.15. Starfunds Sp. z o.o.

a) firma, siedziba, adres, wraz z numerami telekomunikacyjnymi

Firma: Starfunds sp. z o.o.

Siedziba i adres: ul. Nieszawska 1, 61-021 Poznań;

Telefon: (61) 646 06 30;

Telefaks: (61) 646 06 22;

b) zakres świadczonych usług

Dystrybucja Jednostek Uczestnictwa Funduszu obejmuje:

- przyjmowanie zleceń nabycia, odkupienia, zamiany Jednostek Uczestnictwa, innych oświadczeń woli składanych przez Uczestników i klientów Funduszu oraz dokumentów wymaganych prawem związanych z uczestnictwem w Funduszu,
- udzielanie informacji na temat inwestowania w Fundusz.

c) wskazanie miejsca, gdzie można uzyskać informacje o punktach zbywających i odkupujących Jednostki Uczestnictwa.
Siedziba Starfunds sp. z o.o.

1.16. skreślony

1.17. skreślony

1.18. Dom Maklerski Banku Ochrony Środowiska S.A.

a) firma, siedziba, adres, wraz z numerami telekomunikacyjnymi.

Firma: DM BOŚ S.A.

Siedziba i adres: ul. Marszałkowska 78/80, 00-517 Warszawa;

Telefon: (22) 504 31 04; 801 104 104

b) zakres świadczonych usług.

Dystrybucja Jednostek Uczestnictwa Funduszu obejmuje:

- przyjmowanie zleceń nabycia, odkupienia, zamiany Jednostek Uczestnictwa, innych oświadczeń woli składanych przez Uczestników i klientów Funduszu oraz dokumentów wymaganych prawem związanych z uczestnictwem w Funduszu,
 - udzielanie informacji na temat inwestowania w Fundusz.
- c) wskazanie miejsca, gdzie można uzyskać informacje o punktach zbywających i odkupujących Jednostki Uczestnictwa. Wszystkie placówki DM BOŚ S.A.

1.19. Do obowiązków Dystrybutorów należy w szczególności:

1. pośredniczenie w zbywaniu i odkupywaniu Jednostek Uczestnictwa Funduszu,
2. informowanie Uczestników i Inwestorów o zasadach uczestnictwa w Funduszach, w tym informowanie o zasadach nabycia Jednostek Uczestnictwa oraz dokonywania wpłat na poczet nabycia Jednostek,
3. udostępnianie Inwestorom i Uczestnikom wymaganych prawem materiałów, w tym aktualnego Prospektu, kluczowych informacji dla Inwestorów,
4. przyjmowanie w imieniu Funduszu wszelkich Zleceń i oświadczeń związanych z uczestnictwem w Funduszu składanych przez Inwestorów i Uczestników zgodnie z przepisami prawa oraz Statutem Funduszu,
5. identyfikowania Inwestorów i Uczestników oraz weryfikowania odpowiedniości świadczonych im usług, zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa oraz procedurami wdrożonymi przez Dystrybutora.

1.20. Do praw Uczestników Funduszu należą w szczególności prawo do:

1. żądania realizacji Zleceń składanych za pośrednictwem Dystrybutora,
2. żądania przekazania wymaganych prawem materiałów, w tym w szczególności aktualnego Prospektu, kluczowych informacji dla Inwestorów,
3. złożenia przez Uczestnika lub Inwestora reklamacji na czynności Dystrybutora.”

10. w rozdziale VI ust. 6 otrzymuje brzmienie:

„6. Zasady i terminy rozpatrywania reklamacji oraz udzielania odpowiedzi na uwagi

Reklamacje zgłoszone przez Uczestników lub Inwestorów dotyczące usług świadczonych przez Towarzystwo lub związane z uczestnictwem w Funduszu, w tym w szczególności wynikające z treści danych uwidocznionych na Zleceniu, potwierdzeniu transakcji lub innym dokumencie potwierdzającym dokonanie danej czynności, mogą być zgłaszane przez Uczestnika, bądź osobę przez niego upoważnioną:

- na piśmie – osobiście w placówce Dystrybutora obsługującej Uczestników lub Inwestorów oraz w siedzibie Towarzystwa, albo przesyłką pocztową na wskazane w Prospekcie adresy: Towarzystwa, Dystrybutora lub Agenta Obsługującego;
- ustnie – telefonicznie na numery Infolinii (22) 358 56 56 lub 801 32 32 80 albo osobiście do protokołu podczas wizyty Uczestnika lub Inwestora w placówce Dystrybutora obsługującej Uczestników lub Inwestorów oraz w siedzibie Towarzystwa;
- w postaci elektronicznej na adres email: kontakt@pkotfi.pl.

Reklamacje powinny być zgłaszane niezwłocznie po uzyskaniu informacji o zaistnieniu okoliczności budzących zastrzeżenia, w celu umożliwienia rzetelnego rozpatrzenia reklamacji. Na zlecenie Funduszu reklamacje zgłoszone przez Uczestników lub Inwestorów dotyczące usług świadczonych przez Towarzystwo lub związane z uczestnictwem w Funduszu rozpatruje Agent Obsługujący. Odpowiedzi na reklamacje udzielane są w formie pisemnej bądź pocztą elektroniczną (wyłącznie na wniosek Uczestnika lub Inwestora) bezzwłocznie, jednak nie później, niż w terminie 30 dni od otrzymania reklamacji. Do zachowania terminu wystarczy wysłanie odpowiedzi przed upływem terminu. Termin, o którym mowa powyżej, może ulec przedłużeniu w sprawach szczególnie skomplikowanych, z zastrzeżeniem iż termin ten nie może przekroczyć 60 dni.

Po wyczerpaniu drogi postępowania reklamacyjnego Uczestnik będący konsumentem niezadowolony z rozstrzygnięcia ma prawo do skorzystania z pozasądowego trybu rozstrzygania sporów określonego ustawą z dnia 23 września 2016 r. o pozasądowym rozwiązywaniu sporów konsumenckich. Podmiotami uprawnionymi, w rozumieniu tej ustawy, właściwymi do rozstrzygania sporów z Towarzystwem są (1) Sąd Polubowny przy Komisji Nadzoru Finansowego (<http://www.knf.gov.pl/>), (2) Rzecznik Finansowy (www.rf.gov.pl).

Ponadto, każdy Uczestnik ma prawo wystąpienia z wnioskiem o rozpatrzenie sprawy do Rzecznika Finansowego, a Uczestnik będący konsumentem może zwrócić się również o pomoc do Miejskiego lub Powiatowego Rzecznika Konsumentów.

Towarzystwo podlega nadzorowi Komisji Nadzoru Finansowego.

Reklamacje zgłoszone przez Uczestników lub Inwestorów dotyczące usług świadczonych przez Dystrybutora rozpatrywane są przez Dystrybutora zgodnie z trybem obowiązującym u Dystrybutora. W uzasadnionych przypadkach Towarzystwo może udzielić odpowiedzi na reklamację dotyczącą usług świadczonych przez Dystrybutora.”

11. w rozdziale VI tytuł ust. 9 otrzymuje brzmienie:

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

12. w rozdziale VI ust. 12 otrzymuje brzmienie:

„12. Informacje wynikające z Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2016/1011 z dnia 8 czerwca 2016 r. w sprawie indeksów stosowanych jako wskaźniki referencyjne w instrumentach finansowych i umowach finansowych lub do pomiaru wyników funduszy inwestycyjnych i zmieniającego dyrektywę 2008/48/WE i 2014/17/UE oraz rozporządzenie (UE) nr 596/2014 („Rozporządzenie BMR”) dla subfunduszy Funduszu stosujących Wskaźniki Referencyjne w rozumieniu Rozporządzenia BMR (subfundusze Funduszu prowadzące politykę inwestycyjną tzw. „funduszu indeksowego”).

W odniesieniu do indeksów, które są Wskaźnikami Referencyjnymi w rozumieniu przepisów Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2016/1011 oraz rozporządzenia (UE) nr 596/2014 („Rozporządzenie BMR”) Fundusz informuje, że spółka GPW Benchmark SA uzyskała zezwolenie właściwych organów jako administrator dla wytwarzanych przez siebie indeksów. Wskazany podmiot znajduje się w rejestrze administratorów i wskaźników referencyjnych, o którym mowa w art. 36 Rozporządzenia BMR.

Więcej informacji na stronie https://registers.esma.europa.eu/publication/searchRegister?core=esma_registers_bench_entities.

Towarzystwo posiada wewnętrzne regulacje określające działania, które będą podejmowane na wypadek istotnych zmian lub zaprzestania opracowywania stosowanych wskaźników referencyjnych.”,

13. w rozdziale VII ust. 1 definicja Swap Przychodu Całkowitego otrzymuje brzmienie:
„Swap Przychodu Całkowitego – transakcje, o których mowa art. 3 pkt 18 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2015/2365 z dnia 25 listopada 2015 r. w sprawie przejrzystości transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych i ponownego wykorzystania oraz zmiany rozporządzenia (UE) nr 648/2012;”.

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

1. na stronie tytułowej w ust. 5 datę „9 kwietnia 2025 r.” zastępuje się datą „28 maja 2025 r.”,
2. w rozdziale II ust. 10 otrzymuje brzmienie:
„10. Skrótowe informacje o stosowanej w Towarzystwie polityce wynagrodzeń.
Zgodnie z wymogiem wynikającym z art. 47a Ustawy, w Towarzystwie zostały wdrożone odpowiednie procedury wewnętrzne dotyczące polityki wynagrodzeń (Polityka Wynagrodzeń). Polityka Wynagrodzeń ustanawia zasady wynagradzania osób, do których zadań należą czynności istotnie wpływające na profil ryzyka Towarzystwa lub funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Towarzystwo. Obowiązująca w Towarzystwie Polityka Wynagrodzeń obejmuje swoim zakresem m.in.: członków zarządu Towarzystwa, osoby podejmujące decyzje inwestycyjne dotyczące funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Towarzystwo, osoby sprawujące funkcje z zakresu zarządzania ryzykiem oraz osoby wykonujące czynności nadzoru zgodności działalności Towarzystwa z prawem.

Polityka Wynagrodzeń Towarzystwa określa zasady przyznawania i wypłaty zmiennych składników wynagrodzenia uzależnionych od wyników. Podstawą przyznawania wynagrodzenia zmiennego jest ocena efektów pracy danej osoby podlegającej Polityce Wynagrodzeń w postaci oceny realizacji celów o charakterze finansowym i niefinansowym.

Szczegółowe informacje o stosowanej w Towarzystwie Polityce Wynagrodzeń, w szczególności opis sposobu ustalania wynagrodzeń i uznaniowych świadczeń emerytalnych, imiona i nazwiska oraz funkcje osób odpowiedzialnych za przyznawanie wynagrodzeń i uznaniowych świadczeń emerytalnych, w tym skład komitetu wynagrodzeń, są dostępne na stronie internetowej www.pkotfi.pl.”,
3. w rozdziale III ust. 4 pkt. 4.4. otrzymuje brzmienie:
„4.4. Uczestnik może składać oświadczenia woli dotyczące uczestnictwa w Funduszu listownie, za pośrednictwem Dystrybutorów, w siedzibie Towarzystwa, a także za pośrednictwem urzędzeń telekomunikacyjnych - pod warunkiem złożenia oświadczenia woli w tym zakresie.”,
4. w rozdziale III ust. 4 pkt. 4.4. otrzymuje brzmienie:
„4.4. Uczestnik może składać oświadczenia woli dotyczące uczestnictwa w Funduszu listownie, za pośrednictwem Dystrybutorów, w siedzibie Towarzystwa, a także za pośrednictwem urzędzeń telekomunikacyjnych - pod warunkiem złożenia oświadczenia woli w tym zakresie.”,
5. w rozdziale III ust. 6 pkt. 6.2. ppkt. 6.2.8. otrzymuje brzmienie:
„6.2.8. Jeżeli Zlecenie odkupienia zawiera żądanie odkupienia określonej liczby lub wszystkich Jednostek Uczestnictwa, w celu obliczenia kwoty należnej Uczestnikowi z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa należy pomnożyć ilość odkupywanych Jednostek Uczestnictwa przez cenę ustaloną zgodnie z pkt 6.2.5. lub 6.2.6. i uzyskaną w ten sposób kwotę, zwaną dalej kwotą brutto, pomniejszyć o Oplatę za Odkupienie pobraną zgodnie ze Statutem. Jeżeli Zlecenie odkupienia zawiera żądanie odkupienia Jednostek Uczestnictwa na określoną kwotę, wówczas Fundusz traktuje tę kwotę jako kwotę brutto. Liczba Jednostek Uczestnictwa podlegających odkupieniu w wyniku takiego Zlecenia jest obliczana poprzez podzielenie kwoty brutto przez cenę Jednostki Uczestnictwa. Kwota należna Uczestnikowi w wyniku realizacji takiego Zlecenia odkupienia to kwota brutto pomniejszona o odpowiednią Oplatę za Odkupienie, pobraną zgodnie ze Statutem.”,
6. w rozdziale III ust. 6 pkt. 6.3, 6.4, 6.6. oraz 6.7. otrzymują brzmienie:
„6.3. Zamiana Jednostek Uczestnictwa na jednostki uczestnictwa innego funduszu oraz wysokość opłat z tym związanych.
6.3.1. Zamiana Jednostek Uczestnictwa na jednostki uczestnictwa innego Funduszu PKO dokonywana jest na podstawie Zlecenia Konwersji.
6.3.2. Przez Konwersję rozumie się operację polegającą na tym, że na podstawie jednego zlecenia w tym samym dniu Wyceny i według cen obowiązujących w tym dniu dokonywane jest jednocześnie odkupienie Jednostek Uczestnictwa w Funduszu (Fundusz źródłowy) i za uzyskane w ten sposób środki nabywane są jednostki uczestnictwa w innym Funduszu PKO (Fundusz docelowy). Warunkiem realizacji Konwersji jest uznanie rachunku bankowego Funduszu docelowego kwotą uzyskaną z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa w Funduszu

źródłowym. Fundusz realizuje Zlecenie Konwersji w terminie nie dłuższym niż 5 (pięć) dni roboczych, liczonych od dnia złożenia Zlecenia Konwersji przez Uczestnika.

6.3.3. Uczestnik Funduszu może dokonywać Konwersji Jednostek Uczestnictwa dowolnego Subfunduszu na jednostki uczestnictwa innego Funduszu PKO (Konwersja wychodząca z Funduszu).

6.3.4. Uczestnik innego Funduszu PKO może dokonywać Konwersji jednostek uczestnictwa na Jednostki Uczestnictwa wskazanego Subfunduszu (Konwersja do Funduszu).

6.3.5. Zlecenie Konwersji z Funduszu do innego Funduszu PKO może dotyczyć:

6.3.5.1. odkupienia wszystkich lub określonej liczby Jednostek Uczestnictwa Funduszu (Fundusz źródłowy) oraz przekazania uzyskanych w ten sposób środków pieniężnych do wskazanego Funduszu PKO (Fundusz docelowy) w celu nabycia jednostek uczestnictwa Funduszu docelowego z zastrzeżeniem, że warunkiem realizacji Konwersji jest uznanie rachunku bankowego Funduszu docelowego kwotą uzyskaną z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa w Funduszu źródłowym, albo

6.3.5.2. odkupienia takiej liczby Jednostek Uczestnictwa Funduszu (Fundusz źródłowy), w wyniku której otrzymana zostanie określona w Zleceniu Konwersji kwota środków pieniężnych (nie niższa niż Minimalna Wpłata) oraz przekazania uzyskanych środków na nabycie jednostek uczestnictwa wskazanego Funduszu PKO (Fundusz docelowy) z zastrzeżeniem, że warunkiem realizacji Konwersji jest uznanie rachunku bankowego Funduszu docelowego kwotą uzyskaną z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa w Funduszu źródłowym.

6.3.6. Jednostki Uczestnictwa kategorii B, B1 nie podlegają Konwersji z Funduszu, z wyjątkiem przypadku gdy zezwalają na to zasady prowadzenia danego Planu Systematycznego Oszczędzania lub Wyspecjalizowanego Programu Inwestycyjnego.

6.3.7. W przypadku Uczestników, których Zlecenia dotarły do Agenta Obsługującego w danym Dniu Wyceny do godziny 14:59:59, Fundusz odkupuje Jednostki Uczestnictwa po cenie równej WANJU Subfunduszu obowiązującej dla tego Dnia Wyceny.

6.3.8. W przypadku Uczestników, których Zlecenia dotarły do Agenta Obsługującego w danym Dniu Wyceny po godzinie 14:59:59:

6.3.9.1. w zakresie Jednostek Uczestnictwa kategorii I - Fundusz odkupuje Jednostki Uczestnictwa po cenie równej WANJU Subfunduszu obowiązującej w Dniu Wyceny, w którym Agent Obsługujący otrzymał informację o złożeniu Zlecenia Konwersji,

6.3.9.2. w zakresie pozostałych kategorii Jednostek Uczestnictwa - Fundusz odkupuje Jednostki Uczestnictwa po cenie równej WANJU obowiązującej w następnym Dniu Wyceny.

6.3.9. Dokonując Konwersji do Funduszu Uczestnik, który posiada w innym Funduszu PKO jednostki uczestnictwa kategorii A bądź A1, A2 bądź A3, C bądź C1 w wyniku Konwersji zawsze otrzyma w Funduszu Jednostki Uczestnictwa tej samej kategorii lub zbliżonej pod względem pobierania opłat manipulacyjnych. Przepisy o minimalnej wpłacie do Funduszu stosuje się odpowiednio.

6.3.10. Dokonując Konwersji do Funduszu Uczestnik, który posiada w innym Funduszu PKO jednostki uczestnictwa kategorii E, F, G, H lub J w wyniku Konwersji zawsze otrzyma w Funduszu Jednostki Uczestnictwa tej samej kategorii, chyba że statut innego Funduszu PKO lub zasady prowadzenia pracowniczego programu emerytalnego stanowią inaczej. Przepisy o minimalnej wpłacie do Funduszu stosuje się odpowiednio.

6.3.11. Dokonując Konwersji do Funduszu Uczestnik, który posiada w innym Funduszu PKO jednostki uczestnictwa kategorii I w wyniku Konwersji zawsze otrzyma w Funduszu Jednostki Uczestnictwa tej samej kategorii. Przepisy o minimalnej wpłacie do Funduszu stosuje się odpowiednio.

6.3.12. Szczegółowe zasady pobierania Opłat za Konwersję zawiera Tabela Opłat oraz zasady prowadzenia Planu Systematycznego Oszczędzania lub Wyspecjalizowanego Programu Inwestycyjnego, które udostępniane są na stronie www.pkotfi.pl oraz przez Dystrybutorów.

6.3.13. W przypadku nabycia w wyniku zamiany (Konwersja do Funduszu) Inwestorzy i Uczestnicy nabywają Jednostki Uczestnictwa po cenie równej WANJU Subfunduszu obowiązującej dla tego Dnia Wyceny, w którym nastąpiło odkupienie Jednostek Uczestnictwa w innym Subfunduszu, z którego przekazywane są środki tytułem nabycia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu, przy czym termin ten nie będzie dłuższy niż 5 (pięć) dni roboczych, liczonych od dnia złożenia Dystrybutorowi prawidłowo wypełnionego Zlecenia Konwersji.

6.3.14. W celu realizacji przez Fundusz i Towarzystwo obowiązków wynikających z przepisów Ustawy AML, Fundusz i Towarzystwo mogą żądać podania danych identyfikacyjnych Uczestnika, w tym osoby działającej w jego imieniu, wskazanych w art. 36 i art. 37 Ustawy AML, a także informacji o beneficjencie rzeczywistym, informacji o źródle majątku Uczestnika i źródle pochodzenia wartości majątkowych będących w jego dyspozycji. Nieuzyskanie informacji, o których mowa w zdaniu pierwszym, może wiązać się z odmową realizacji Zlecenia przez Fundusz.

6.4. Wypłat kwot z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa lub wypłat dochodów Funduszu.

6.4.1. Obliczenia podstawy poboru podatku dochodowego Fundusz dokonuje z zastosowaniem zasady, że w pierwszej kolejności odkupywane są Jednostki Uczestnictwa nabyte po najwyższej cenie (metoda „FIFO”).

6.4.2. Po odkupieniu Jednostek Uczestnictwa Fundusz niezwłocznie przekazuje Uczestnikowi w formie polecenia przelewu kwotę należną z tytułu odkupienia. Wypłata środków z odkupienia Jednostek Uczestnictwa następuje w sposób wskazany w Zleceniu odkupienia. Fundusz nie odpowiada za opóźnienia w przekazaniu środków powstałe z przyczyn niezależnych od Funduszu.

6.4.3. W przypadku podania przez Uczestnika rachunku bankowego prowadzonego w innej walucie niż waluta realizacji Zlecenia odkupienia, Uczestnik ponosi konsekwencje wskazania takiego rachunku, w tym koszty związane z przekazaniem środków.

6.6. Realizacji Zlecenia jednoczesnego odkupienia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu z Subrejestrów oraz nabycia na ten sam Subrejestr Jednostek Uczestnictwa za kwotę pochodzącą z tego odkupienia

6.6.1. Fundusz realizuje Zlecenie jednoczesnego odkupienia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu z Subrejestrów oraz nabycia na ten sam Subrejestr Jednostek Uczestnictwa za kwotę pochodzącą z tego odkupienia złożone jedynie przez Uczestników posiadających Jednostki Uczestnictwa kategorii I lub Uczestników Wyspecjalizowanych Programów Inwestycyjnych, które przewidują możliwość złożenia takiego Zlecenia, na zasadach określonych poniżej.

6.6.2. Zlecenie jednoczesnego odkupienia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu z Subrejestrów oraz nabycia na ten sam Subrejestr Jednostek Uczestnictwa za kwotę pochodzącą z tego odkupienia może być złożone wyłącznie za pośrednictwem Towarzystwa.

6.6.3. Zlecenie jednoczesnego odkupienia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu z Subrejestrów oraz nabycia na ten sam Subrejestr Jednostek Uczestnictwa za kwotę pochodzącą z tego odkupienia może zawierać żądanie odkupienia wszystkich Jednostek Uczestnictwa z Subrejestrów, wskazanej w Zleceniu kwoty lub wskazanej liczby Jednostek Uczestnictwa, oraz nabycia na ten sam Subrejestr Jednostek Uczestnictwa za kwotę pochodzącą z tego odkupienia.

6.6.4. Do ustalania Dnia Wyceny oraz ceny odkupienia stosuje się odpowiednio postanowienia dotyczące ustalania Dnia Wyceny oraz ceny odkupienia Jednostek Uczestnictwa przez Fundusz przy Zleceniu odkupienia. W przypadku nabycia w wyniku Zlecenia jednoczesnego odkupienia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu z Subrejestrów oraz nabycia na ten sam Subrejestr Jednostek Uczestnictwa za kwotę pochodzącą z tego odkupienia Uczestnicy nabywają Jednostki Uczestnictwa po cenie równej WANJU obowiązującej dla tego Dnia Wyceny, w którym nastąpiło odkupienie Jednostek Uczestnictwa.

6.6.5. W związku z tym, że Fundusz dokonuje odkupienia i nabycia Jednostek Uczestnictwa w ramach Zlecenia jednoczesnego odkupienia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu z Subrejestrów oraz nabycia na ten sam Subrejestr Jednostek Uczestnictwa za kwotę pochodzącą z tego odkupienia w tym samym Dniu Wyceny, Fundusz nie dokonuje wypłaty środków pieniężnych na Rachunek Uczestnika. Za kwotę odpowiadającą wartości odkupionych Jednostek Uczestnictwa, Uczestnikowi zostają zbyte Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu i zapisane na jego Subrejestrze. Obliczenia podstawy poboru podatku Fundusz dokonuje z zastosowaniem zasady, że w pierwszej kolejności odkupywane są Jednostki Uczestnictwa nabyte po najwyższej cenie (metoda „HIFO”).

6.6.6. Realizacja przez Fundusz Zlecenia jednoczesnego odkupienia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu z Subrejestrów oraz nabycia na ten sam Subrejestr Jednostek Uczestnictwa za kwotę pochodzącą z tego odkupienia wywiera dla Uczestników takie same skutki, jak realizacja Zlecenia odkupienia oraz nabycia Jednostek Uczestnictwa. W związku z powyższym Uczestnik otrzyma potwierdzenie realizacji Zlecenia odkupienia Jednostek Uczestnictwa oraz realizacji Zlecenia nabycia Jednostek Uczestnictwa.

6.6.7. W celu realizacji przez Fundusz i Towarzystwo obowiązków wynikających z przepisów Ustawy AML, Fundusz i Towarzystwo mogą żądać podania danych identyfikacyjnych Uczestnika, w tym osoby działającej w jego imieniu, wskazanych w art. 36 i art. 37 Ustawy AML, a także informacji o beneficjencie rzeczywistym, informacji o źródle majątku Uczestnika i źródle pochodzenia wartości majątkowych będących w jego dyspozycji. Nieuzyskanie informacji, o których mowa w zdaniu pierwszym, może wiązać się z odmową realizacji Zlecenia przez Fundusz.

6.7. Spełniania świadczeń należnych z tytułu nieterminowej realizacji Zleceń Uczestników Funduszu oraz błędnej wyceny Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa.

6.7.1. Świadczenie należne danemu Uczestnikowi z tytułu nieterminowej realizacji Zlecenia pokrywane jest przez Towarzystwo poprzez:

- dokonanie przelewu kwoty pieniężnej na rzecz Uczestnika lub
- nabycie dodatkowych Jednostek Uczestnictwa.

Świadczenie należne Uczestnikowi w postaci nabycia dodatkowych Jednostek Uczestnictwa jest obliczane jako różnica pomiędzy liczbą Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu, jaką nabyłby on w przypadku prawidłowej realizacji nabycia a liczbą Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu faktycznie nabytych. Świadczenie jest realizowane w oparciu o cenę z dnia nabycia dodatkowego.

Świadczenie należne Uczestnikowi w postaci przekazania dodatkowej kwoty pieniężnej jest obliczane jako różnica pomiędzy kwotą, jaką Uczestnik otrzymałby w przypadku terminowej realizacji Zlecenia odkupienia, a kwotą faktycznie przekazaną.

6.7.2. W przypadku błędnego ustalenia WANJU, dokonywana jest analiza nabyć i odkupień zrealizowanych przez Subfundusz w oparciu o błędne WANJU i w zależności od tego, czy błąd dotyczy zaniżenia czy zawyżenia WANJU, Towarzystwo:

- nabywa dodatkowe Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu na Subrejestrze Uczestników w liczbie stanowiącej różnicę pomiędzy liczbą Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu, jaką nabyłby w przypadku realizacji nabycia w oparciu o prawidłową wycenę a liczbą Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu faktycznie nabytych. Świadczenie jest realizowane w oparciu o cenę z dnia nabycia dodatkowego;
- dokonuje na rzecz Uczestnika przelewu środków pieniężnych w kwocie stanowiącej różnicę pomiędzy kwotą należną z tytułu realizacji Zlecenia odkupienia Jednostek Uczestnictwa po prawidłowej cenie, a kwotą faktycznie przekazaną;
- rekompensuje Funduszowi szkodę poniesioną wskutek wypłaty środków tytułem realizacji Zleceń Uczestników w oparciu o zawyżone WANJU oraz przydzielenia Jednostek Uczestnictwa w oparciu o zaniżone WANJU.”,

7. w rozdziale III ust. 9 otrzymuje brzmienie:

„ 9. Informacja o obowiązkach podatkowych.

9.1. Obowiązki podatkowe Funduszu.

Fundusz posiada osobowość prawną i podlega przepisom ustawy z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych.

9.2. Obowiązki podatkowe Uczestników Funduszu.

9.2.1. Opodatkowanie osób fizycznych.

1 stycznia 2024 roku weszły w życie nowe przepisy ustawy z dnia 26 lipca 1991 roku o podatku dochodowym od osób fizycznych, które wprowadziły istotne zmiany w zakresie sposobu rozliczania podatku od zysków kapitałowych u osób inwestujących w ramach funduszy inwestycyjnych. Poniżej znajdują się szczegółowe informacje o obowiązkach podatkowych w świetle nowych regulacji.

Zgodnie z art. 17 ust. 1 pkt 5 ustawy z dnia 26 lipca 1991 roku o podatku dochodowym od osób fizycznych, przychody z tytułu udziału w Funduszu stanowią przychody z kapitałów pieniężnych.

Jednocześnie, zgodnie z przepisem art. 17 ust. 1c wskazanej ustawy, nie ustala się przychodu z tytułu umorzenia jednostek uczestnictwa funduszu inwestycyjnego z wydzielonymi subfunduszami, w przypadku zamiany jednostek

uczestnictwa subfunduszu na jednostki uczestnictwa innego subfunduszu tego samego funduszu inwestycyjnego, dokonanej na podstawie Ustawy.

Zgodnie z treścią art. 30b ust. 1 pkt 5 ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych, dochody z umorzenia, odkupienia, wykupienia albo unicestwienia w inny sposób jednostek uczestnictwa podlegają opodatkowaniu 19% stawką podatku. Zgodnie z art. 23 ust. 1 pkt 38 wskazanej ustawy, przy ustalaniu dochodu ze zbycia jednostek uczestnictwa funduszu inwestycyjnego lub ich umorzenia wydatki poniesione na nabycie tych jednostek uczestnictwa stanowią koszty 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).

Wzrost wartości Jednostek Uczestnictwa po nabyciu, a przed ich odkupieniem lub umorzeniem przez Fundusz nie powoduje powstania obowiązku podatkowego.

Przychód podatkowy powstaje z chwilą wypłaty środków pieniężnych przez Fundusz. Podatek jest rozliczany samodzielnie przez Uczestnika (podatnika) w zeznaniu rocznym PIT-38 (od 1 stycznia 2024 r. Fundusz nie rozlicza podatku od dochodu Uczestnika).

UWAGA: W przypadku zgłoszenia przez Uczestnika żądania odkupienia Jednostek Uczestnictwa przez Fundusz, Fundusz w pierwszej kolejności odkupi Jednostki Uczestnictwa nabyte po najwyższej cenie (metoda FIFO).

Na podstawie art. 39 ust. 3 ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych Fundusz ma obowiązek przesłać podatnikowi imienną informację o wysokości dochodu, o którym mowa w art. 30b ust. 2 ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych, sporządzoną według ustalonego wzoru (PIT-8C). Tę samą informację Fundusz wysyła również do właściwego urzędu skarbowego.

Informacja jest przekazywana do urzędu skarbowego do końca stycznia roku następującego po roku podatkowym, natomiast do podatnika – do końca lutego następującego po roku podatkowym.

Zgodnie z art. 3 ust. 2b pkt 5a ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych za dochody (przychody) osiągnięte na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej przez podatników, o których mowa w ust. 2a, uważa się w szczególności dochody (przychody) z umorzenia, odkupienia, wykupienia i unicestwienia w inny sposób tytułów uczestnictwa w funduszach kapitałowych utworzonych na podstawie przepisów obowiązujących w Rzeczypospolitej Polskiej oraz odpłatnego zbycia tych tytułów uczestnictwa.

Przepis art. 3 ust. 2b pkt 5a ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych stosuje się z uwzględnieniem umów w sprawie unikania podwójnego opodatkowania, których stroną jest Rzeczpospolita Polska. W stanie prawnym obowiązującym od 1 stycznia 2024 r. zastosowanie zapisów umów o unikaniu podwójnego opodatkowania skutkuje brakiem obowiązku wystawiania przez Fundusz informacji PIT-8C Uczestnikowi w przypadku, gdy: 1) przedstawi on Funduszowi zagraniczny certyfikat rezydencji podatkowej oraz 2) z umowy o unikaniu podwójnego opodatkowania zawartej pomiędzy Polską a państwem rezydencji Uczestnika wynika, że dochody z inwestycji w fundusze kapitałowe są opodatkowane wyłącznie w państwie rezydencji.

Zgodnie z art. 21 ust. 1 pkt 3 ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych, co do zasady, wolne od podatku dochodowego są otrzymane odszkodowania, jeżeli ich wysokość lub zasady ustalania wynikają wprost z przepisów odrębnych ustaw lub przepisów wykonawczych wydanych na podstawie tych ustaw lub aktów administracyjnych wydanych na podstawie tych przepisów. Towarzystwo posiada pisemną interpretację Naczelnika Drugiego Mazowieckiego Urzędu Skarbowego w Warszawie co do zakresu i sposobu stosowania prawa podatkowego w zakresie podatku dochodowego od osób fizycznych, która potwierdza, iż odszkodowania wypłacone Uczestnikom w związku z zawinionym działaniem Towarzystwa w procesie realizacji Zleceń są wolne od podatku dochodowego od osób fizycznych. Aby odszkodowanie wypłacone Uczestnikowi było wolne od ww. podatku, muszą być spełnione łącznie poniższe warunki: 1) powstanie winy po stronie Towarzystwa oraz 2) uszczerpkowanie w majątku osoby fizycznej w związku z tą winą Towarzystwa.

Umorzenie Jednostek Uczestnictwa w ramach IKE nie wiąże się z powstaniem obowiązku podatkowego. Wypłata z IKE, czyli wycofanie środków po spełnieniu określonych warunków (dotyczących wieku i regularności wpłat) lub w przypadku śmierci Uczestnika, jest zwolniona z podatku. Zwrot i częściowy zwrot z IKE, czyli wycofanie środków przed spełnieniem warunków pozwalających na wypłatę, podlega – jako dochód z kapitałów pieniężnych – opodatkowaniu 19% podatkiem. Podatek jest wyliczany od dochodu Uczestnika i pobierany przez Fundusz.

Umorzenie Jednostek Uczestnictwa w ramach IKZE nie wiąże się z powstaniem obowiązku podatkowego. Wypłata z IKZE, czyli wycofanie środków po spełnieniu określonych warunków (dotyczących wieku i regularności wpłat) lub w przypadku śmierci Uczestnika, jest opodatkowana według stawki 10%. Podatek jest pobierany przez Fundusz od całej wypłacanej kwoty, bez potrącania jakichkolwiek kosztów. Zwrot z IKZE, czyli wycofanie środków przed spełnieniem warunków pozwalających na wypłatę, podlega opodatkowaniu według skali podatkowej. Podatek jest rozliczany przez Uczestnika samodzielnie w zeznaniu rocznym.

Umorzenie Jednostek Uczestnictwa w ramach PPE nie wiąże się z powstaniem obowiązku podatkowego. Wypłata z PPE, czyli wycofanie środków po osiągnięciu odpowiedniego wieku lub w przypadku śmierci Uczestnika, jest zwolniona z podatku. Z kolei zwrot z PPE, czyli wycofanie środków przed spełnieniem warunków pozwalających na wypłatę, podlega opodatkowaniu według stawki 19%. Podatek jest wyliczany od dochodu Uczestnika i pobierany przez Fundusz.

Jednostki Uczestnictwa podlegają dziedziczeniu i z tego tytułu mogą być objęte przepisami ustawy z dnia 28 lipca 1983 r. o podatku od spadków i darowizn.

Wskazane powyżej zasady opodatkowania przychodu z tytułu udziału w Funduszu mogą kształtować się odmiennie, jeżeli posiadanie Jednostek Uczestnictwa związane jest z wykonywaniem działalności gospodarczej przez osobę fizyczną (w tym w formie spółki niebędącej osobą prawną).

Ze względu na fakt, iż obowiązki podatkowe zależą od indywidualnej sytuacji Uczestnika Funduszu i miejsca dokonywania inwestycji, w celu ustalenia obowiązków podatkowych, wskazane jest zasięgnięcie porady doradcy podatkowego lub prawnego.

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 z odpłatnego ich zbycia.

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.

9.2.3. Ze względu na fakt, że obowiązki podatkowe zależą od indywidualnej sytuacji Uczestnika Funduszu i miejsca dokonywania inwestycji, w celu ustalenia obowiązków podatkowych wskazane jest zasięgnięcie porady doradcy podatkowego lub porady prawnej.”

8. w rozdziale III podrozdziale IIIa ust. 2 pkt. 2.2. ppkt. 2.2.2.1 otrzymuje brzmienie:
„2.2.2.1. możliwość otwarcia likwidacji Funduszu - związane z możliwością likwidacji Funduszu w przypadkach i na zasadach określonych Statutem, Ustawą oraz przepisami Rozporządzenia Rady Ministrów w sprawie trybu likwidacji funduszy inwestycyjnych z dnia 21 czerwca 2005;”,

9. w rozdziale III podrozdziale IIIa ust. 5 pkt. 5.2. oraz 5.4 otrzymują brzmienie:
„ 5.2. Wartość Współczynnika Kosztów Całkowitych, zwanego dalej „wskaźnikiem WKC” oraz sposób jego obliczania.

Współczynnik Kosztów Całkowitych (wskaźnik WKC) za rok 2024 wynosi:

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, B, C - 2,1%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A1, B1, C1 - 1,99%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A2 - 2,04% Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii E - 1,41%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii F - 0,52%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii G - 0,61%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii H - 0,55%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii I - 0,01%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii J - 0,46%

W trakcie 2024 r. Subfundusz nie wyemitował Jednostek Uczestnictwa kategorii A3.

Wskaźnik WKC oblicza się według następującego wzoru:

$WKC = Kt/WANt \times 100\%$

gdzie:

WAN - oznacza średnią Wartość Aktywów Netto Subfunduszu.

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

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

t - oznacza okres, za który przedstawiane są dane.

Wskaźnik WKC odzwierciedla udział kosztów niezwiązanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną Subfunduszu w średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu za dany rok. Do kosztów związanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną Subfunduszu zalicza się, o ile występują, ujemne saldo różnic kursowych powstałe w związku z wyceną środków pieniężnych, należności oraz zobowiązań w walutach obcych, a także inne koszty odsetkowe związane z wyceną lokat Subfunduszu.”

5.4. Opłata zmienna, będąca częścią wynagrodzenia za zarządzanie, której wysokość jest uzależniona od wyników Subfunduszu, prezentowana w ujęciu procentowym w stosunku do średniej wartości aktywów netto Subfunduszu. Opłata zmienna za zarządzanie nie jest powiązana ani uzależniona od wartości aktywów netto Subfunduszu. Wartość opłaty zmiennej, której wysokość jest uzależniona od wyników Subfunduszu prezentowana w ujęciu procentowym w stosunku do średniej wartości aktywów netto Subfunduszu w 2024 roku wyniosła:

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, B, C - 0%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A1, B1, C1 - 0%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A2 - 0%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A3 - 0%

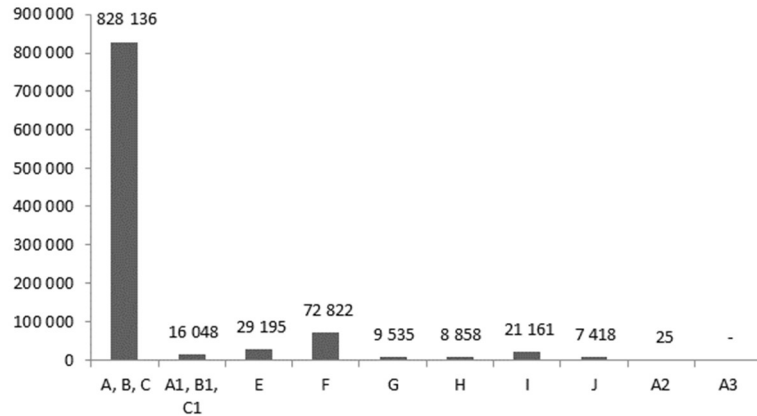
Wartość opłaty zmiennej została uwzględniona we wskaźniku WKC prezentowanym w punkcie 5.2.

Szczegółowe zasady naliczania i pobierania opłaty zmiennej uzależnionej od wyników Subfunduszu zostały wskazane w Podrozdziale III.”

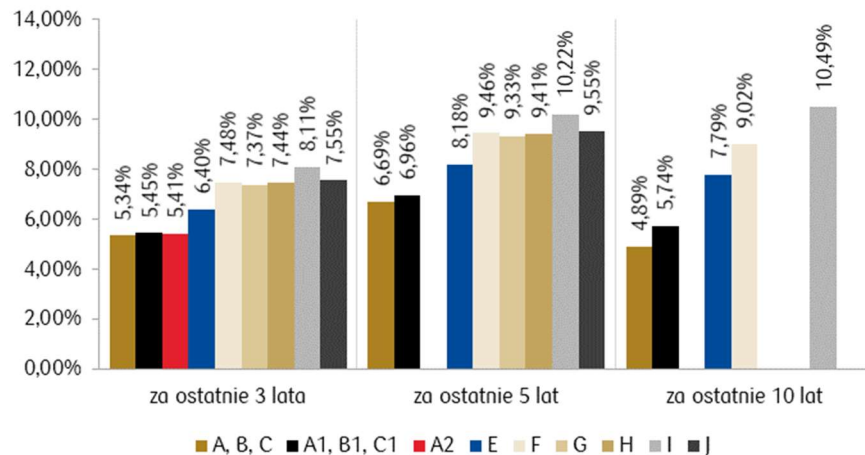
10. w rozdziale III podrozdziale IIIa ust. 6 otrzymuje brzmienie:

„6. Podstawowe dane finansowe Subfunduszu w ujęciu historycznym.

6.1. Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na koniec ostatniego roku obrotowego (31 grudnia 2024 r.), zgodnie ze sprawozdaniem finansowym Subfunduszu zbadanym przez biegłego rewidenta (w tys. zł).



6.2. Wartość średniej stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa związane z Subfunduszem.



6.3. Za wzorzec służący do oceny efektywności inwestycji w Jednostki Uczestnictwa związane z Subfunduszem, odzwierciedlający zachowanie się zmiennych rynkowych najlepiej oddających cel i politykę inwestycyjną Subfunduszu, zwany również benchmarkiem:

6.3.1. do dnia 30 września 2008 roku przyjmowało się 85% Index WIG + 15% WIBID O/N pomniejszony o koszty opłaty za zarządzanie, od dnia 1 października 2008 roku do dnia 31 grudnia 2009 roku przyjmowało się średnią ważoną rentowności WIG z wagą 85% i stawki referencyjnej WIBID overnight z wagą 15%;

6.3.2. od dnia 1 stycznia 2010 roku do dnia 24 lipca 2014 roku przyjmowało się średnią ważoną procentowej zmiany indeksu WIG z wagą 95% i stawki referencyjnej WIBID overnight z wagą 5%;

6.3.3. od dnia 25 lipca 2014 roku do dnia 31 lipca 2017 r. przyjmowało się średnią ważoną procentowej zmiany indeksu WIG z wagą 70%, procentowej zmiany indeksu MSCI ACWI USD z wagą 20% i stawki referencyjnej WIBID overnight z wagą 10%;

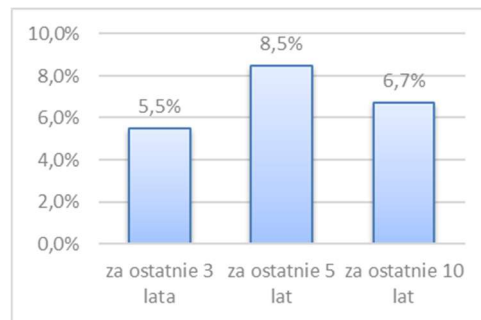
6.3.4. od dnia 1 sierpnia 2017 roku do dnia 31 grudnia 2022 r. przyjmowało się średnią ważoną procentowej zmiany indeksu WIG z wagą 70%, procentowej zmiany indeksu MSCI WORLD USD z wagą 20% i stawki referencyjnej WIBID overnight z wagą 10%;

6.3.5. od dnia 1 stycznia 2023 r. do dnia 4 lutego 2025 r. przyjmowało się średnią ważoną procentowej zmiany indeksu WIG z wagą 80%, procentowej zmiany indeksu MSCI WORLD USD z wagą 10% i stawki referencyjnej WIBID overnight z wagą 10%;

6.3.6. od dnia 5 lutego 2025 r. przyjmuje się średnią ważoną procentowej zmiany indeksu WIG z wagą 90% i stawki referencyjnej WIBID overnight z wagą 10%, gdzie:

- WIG oznacza liczony w PLN dochodowy (uwzględniający dywidendy) indeks odzwierciedlający zmianę cen akcji spółek notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie,
- WIBID overnight oznacza jednodniową referencyjną stopę oprocentowania depozytów na rynku międzybankowym w Polsce.

6.4. Średnia stopa zwrotu z benchmarku odpowiednio dla okresów, o których mowa w pkt 6.2.



6.5. Indywidualna stopa zwrotu z inwestycji jest uzależniona od wartości Jednostki Uczestnictwa w momencie jej zbycia i odkupienia przez Fundusz oraz od wysokości pobranych przez Fundusz opłat manipulacyjnych. Wyniki historyczne Funduszu nie gwarantują uzyskania podobnych wyników w przyszłości.

6.6. Źródłem danych przedstawionych w pkt 6.1. jest sprawozdanie finansowe Subfunduszu, a źródłem danych przedstawionych w pkt 6.2. i 6.4. są dane własne Towarzystwa.

6.7. Przy ustalaniu stopy zwrotu nie uwzględnia się podatków i opłat publicznoprawnych, a także opłat związanych ze zbywaniem i odkupywaniem Jednostek Uczestnictwa.”

11. w rozdziale III podrozdziale IIIe ust. 2.2 pkt. 2.2.2.1. otrzymuje brzmienie:
„ 2.2.2.1. możliwość otwarcia likwidacji Funduszu - związane z możliwością likwidacji Funduszu w przypadkach i na zasadach określonych Statutem, Ustawą oraz przepisami Rozporządzenia Rady Ministrów w sprawie trybu likwidacji funduszy inwestycyjnych z dnia 21 czerwca 2005;”

12. w rozdziale III podrozdziale IIIe pkt. 5.2. oraz 5.4. otrzymują brzmienie:
„ 5.2. Wartość Współczynnika Kosztów Całkowitych, zwanego dalej „wskaźnikiem WKC” oraz sposób jego obliczania.

Współczynnik Kosztów Całkowitych (wskaźnik WKC) za rok 2024 wynosi:

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, B, C – 2,41%

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

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii E – 1,72%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii F – 0,83%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii G – 0,92%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii H – 0,86%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii I – 0,32%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii J – 0,77%

W trakcie 2024 r. Subfundusz nie wyemitował Jednostek Uczestnictwa kategorii A2 i A3.

Wskaźnik WKC oblicza się według następującego wzoru:

$$WKC = Kt / WAN \times 100\%$$

gdzie:

WAN - oznacza średnią Wartość Aktywów Netto Subfunduszu.

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

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

t - oznacza okres, za który przedstawiane są dane.

Wskaźnik WKC odzwierciedla udział kosztów niezwiązanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną Subfunduszu w średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu za dany rok. Do kosztów związanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną Subfunduszu zalicza się, o ile występują, ujemne saldo różnic kursowych powstałe w związku z wyceną środków pieniężnych, należności oraz zobowiązań w walutach obcych, a także inne koszty odsetkowe związane z wyceną lokat Subfunduszu.

5.4. Opłata zmienna, będąca częścią wynagrodzenia za zarządzanie, której wysokość jest uzależniona od wyników Subfunduszu, prezentowana w ujęciu procentowym w stosunku do średniej wartości aktywów netto Subfunduszu. Opłata zmienna za zarządzanie nie jest powiązana ani uzależniona od wartości aktywów netto Subfunduszu. Wartość opłaty zmiennej, której wysokość jest uzależniona od wyników Subfunduszu prezentowana w ujęciu procentowym w stosunku do średniej wartości aktywów netto Subfunduszu w 2024 roku wyniosła:

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, B, C – 0%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A1, B1, C1 – 0%

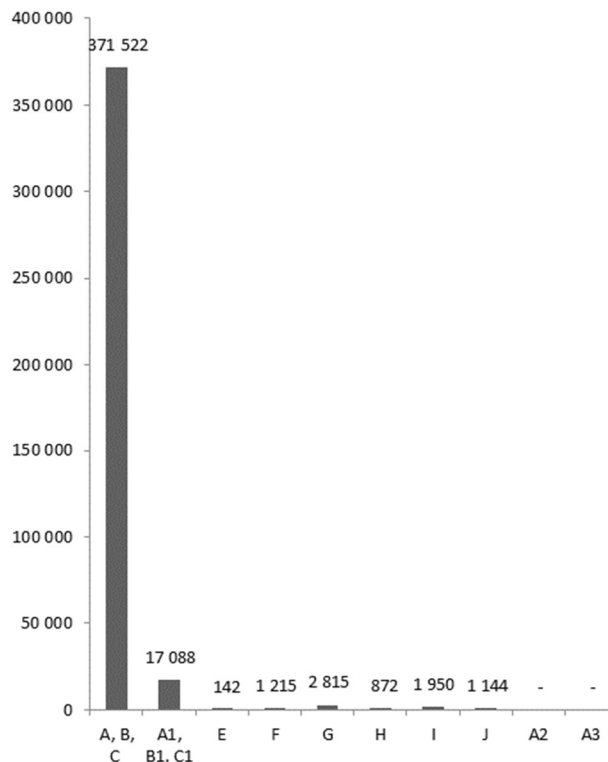
Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A2 – 0%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A3 – 0%

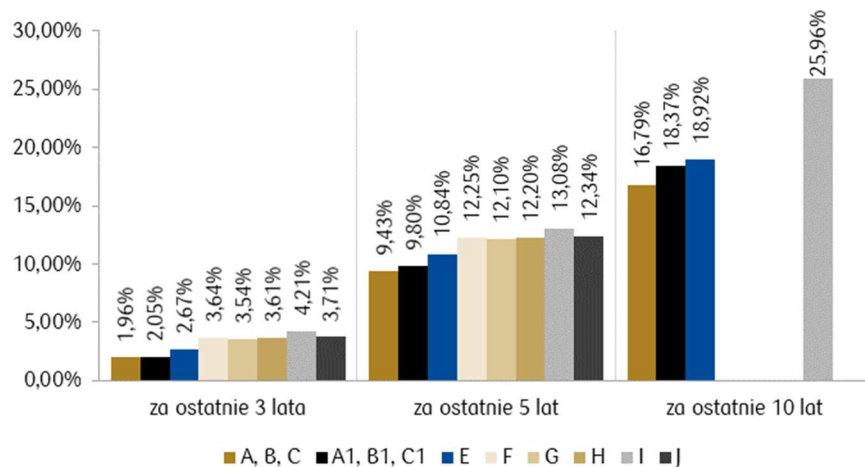
Wartość opłaty zmiennej została uwzględniona we wskaźniku WKC prezentowanym w punkcie 5.2.

Szczegółowe zasady naliczania i pobierania opłaty zmiennej uzależnionej od wyników Subfunduszu zostały wskazane w Podrozdziale III.”,

13. w podrozdziale III e ust. 6 otrzymuje brzmienie:
„ 6.1. Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na koniec ostatniego roku obrotowego (31 grudnia 2024 r.), zgodnie ze sprawozdaniem finansowym Subfunduszu zbadanym przez biegłego rewidenta (w tys. zł).



6.2. Wartość średniej stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa związane z Subfunduszem.



6.3. Za wzorzec służący do oceny efektywności inwestycji w Jednostki Uczestnictwa związane z Subfunduszem, odzwierciedlający zachowanie się zmiennych rynkowych najlepiej oddających cel i politykę inwestycyjną Subfunduszu, zwany również benchmarkiem:

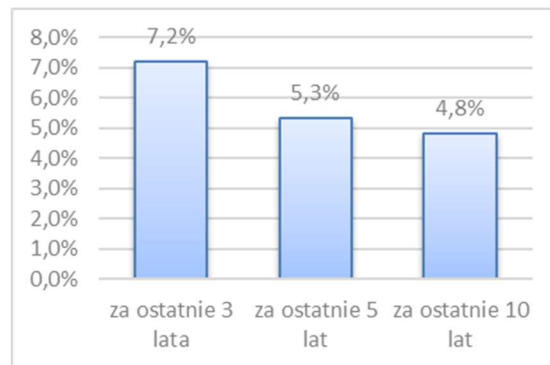
6.3.1. od dnia 25 lipca 2014 r. do dnia 31 lipca 2017 r. przyjmowało się średnią ważoną procentowej zmiany indeksu WIG z wagą 35%, procentowej zmiany indeksu MSCI ACWI USD z wagą 55% i stawki referencyjnej WIBID overnight z wagą 10%;

6.3.2. od dnia 1 sierpnia 2017 roku do dnia 31 grudnia 2022 r. przyjmowało się średnią ważoną procentowej zmiany indeksu MSCI World Commodity Producers USD z wagą 90% i stawki referencyjnej WIBID overnight z wagą 10%, gdzie MSCI World Commodity Producers USD jest indeksem cenowym;

6.3.3. od dnia 1 stycznia 2023 r. przyjmuje się średnią ważoną procentowej zmiany indeksu MSCI World Commodity Producers USD z wagą 90% i stawki referencyjnej WIBID overnight z wagą 10%, gdzie:

- MSCI World Commodity Producers USD oznacza liczony w USD dochodowy (uwzględniający dywidendy) indeks kalkulowany przez firmę MSCI Inc. odzwierciedlający zmianę cen akcji dużych i średnich spółek notowanych na rynkach rozwiniętych, których przedmiot działalności jest związany z wydobywaniem, produkcją i przetwarzaniem surowców energetycznych, rolnych oraz metali,
- WIBID overnight oznacza jednodniową referencyjną stopę oprocentowania depozytów na rynku międzybankowym w Polsce.

6.4. Średnia stopa zwrotu z benchmarku odpowiednio dla okresów, o których mowa w pkt 6.2.



6.5. Indywidualna stopa zwrotu z inwestycji jest uzależniona od wartości Jednostki Uczestnictwa w momencie jej zbycia i odkupienia przez Fundusz oraz od wysokości pobranych przez Fundusz opłat manipulacyjnych dotyczących Subfunduszu. Wyniki historyczne Subfunduszu nie gwarantują uzyskania podobnych wyników w przyszłości.

6.6. Źródłem danych przedstawionych w pkt 6.1. jest sprawozdanie finansowe Subfunduszu, a źródłem danych przedstawionych w pkt 6.2. i 6.4. są dane własne Towarzystwa.

6.7. Przy ustalaniu stopy zwrotu nie uwzględnia się podatków i opłat publicznoprawnych, a także opłat związanych ze zbywaniem i odkupywaniem Jednostek Uczestnictwa.”

14. w rozdziale III podrozdziale III f ust. 2 pkt. 2.2. ppkt. 2.2.2.1. otrzymuje brzmienie:
„2.2.2.1. możliwość otwarcia likwidacji Funduszu - związane z możliwością likwidacji Funduszu w przypadkach i na zasadach określonych Statutem, Ustawą oraz przepisami Rozporządzenia Rady Ministrów w sprawie trybu likwidacji funduszy inwestycyjnych z dnia 21 czerwca 2005.”;

15. w rozdziale III podrozdziale III f ust. 5 pkt. 5.2. oraz 5.4 otrzymują brzmienie:
„ 5.2. Wartość Współczynnika Kosztów Całkowitych, zwanego dalej „wskaźnikiem WKC” oraz sposób jego obliczania.

Współczynnik Kosztów Całkowitych (wskaźnik WKC) za rok 2024 wynosi:

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, B, C – 2,18%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A1, B1, C1 – 2,09%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A2 – 2,15%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii E – 1,49%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii F – 0,60%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii G – 0,69%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii H – 0,63%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii I – 0,09%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii J – 0,54%

W trakcie 2024 r. Subfundusz nie wyemitował Jednostek Uczestnictwa kategorii A3.

Wskaźnik WKC oblicza się według następującego wzoru:

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

gdzie:

WAN - oznacza średnią Wartość Aktywów Netto Subfunduszu.

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

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

t - oznacza okres, za który przedstawiane są dane.

Wskaźnik WKC odzwierciedla udział kosztów niezwiązanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną Subfunduszu w średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu za dany rok. Do kosztów związanych bezpośrednio działalnością inwestycyjną Subfunduszu zalicza się, o ile występują, ujemne saldo różnic kursowych powstałe w związku z wyceną środków pieniężnych, należności oraz zobowiązań w walutach obcych, a także inne koszty odsetkowe związane z wyceną lokat Subfunduszu.

5.4. Opłata zmienna, będąca częścią wynagrodzenia za zarządzanie, której wysokość jest uzależniona od wyników Subfunduszu, prezentowana w ujęciu procentowym w stosunku do średniej wartości aktywów netto Subfunduszu. Opłata zmienna za zarządzanie nie jest powiązana ani uzależniona od wartości aktywów netto Subfunduszu. Wartość opłaty zmiennej, której wysokość jest uzależniona od wyników Subfunduszu prezentowana w ujęciu procentowym w stosunku do średniej wartości aktywów netto Subfunduszu w 2024 roku wyniosła:

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, B, C – 0,01%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A1, B1, C1 – 0,02%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A2 – 0%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A3 – 0%

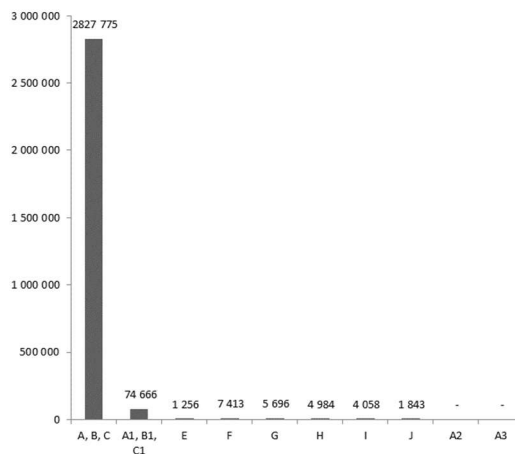
Wartość opłaty zmiennej została uwzględniona we wskaźniku WKC prezentowanym w punkcie 5.2.

Szczegółowe zasady naliczania i pobierania opłaty zmiennej uzależnionej od wyników Subfunduszu zostały wskazane w Podrozdziale III.”,

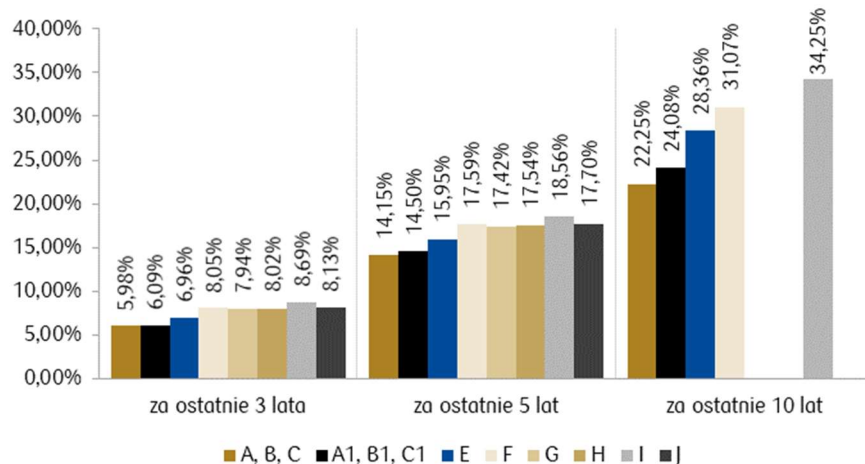
16. w rozdziale podrozdziale III f ust. 6 otrzymuje brzmienie:

„6. Podstawowe dane finansowe Subfunduszu w ujęciu historycznym.

6.1. Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na koniec ostatniego roku obrotowego (31 grudnia 2024 r.), zgodnie ze sprawozdaniem finansowym Subfunduszu zbadanym przez biegłego rewidenta (w tys. zł).



6.2. Wartość średniej stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa związane z Subfunduszem.



6.3. Za wzorec służący do oceny efektywności inwestycji w Jednostki Uczestnictwa związane z Subfunduszem, odzwierciedlający zachowanie się zmiennych rynkowych najlepiej oddających cel i politykę inwestycyjną Subfunduszu, zwany również benchmarkiem:

6.3.1. od dnia 25 lipca 2014 r. do dnia 31 lipca 2017 r. przyjmowało się średnią ważoną procentowej zmiany indeksu WIG z wagą 35%, procentowej zmiany indeksu MSCI ACWI USD z wagą 55% i stawki referencyjnej WIBID overnight z wagą 10%;

6.3.2. od dnia 1 sierpnia 2017 roku do dnia 31 stycznia 2019 r. przyjmowało się średnią ważoną procentowej zmiany indeksu MSCI World USD z wagą 90% i stawki referencyjnej WIBID overnight z wagą 10%;

6.3.3. od dnia 1 lutego 2019 roku do dnia 30 kwietnia 2021 roku przyjmowało się średnią ważoną procentowej zmiany indeksu NASDAQ Composite z wagą 45%, procentowej zmiany indeksu MSCI World USD z wagą 25%, procentowej zmiany indeksu MSCI Europe IT z wagą 20% i stawki referencyjnej WIBID overnight z wagą 10%;

6.3.4. od dnia 1 maja 2021 roku do 31 stycznia 2022 roku przyjmowało się średnią ważoną procentowej zmiany indeksu NASDAQ Composite z wagą 40%, procentowej zmiany indeksu MSCI World USD z wagą 25%, procentowej zmiany indeksu MSCI Europe IT z wagą 20% i stawki referencyjnej WIBID overnight z wagą 15%;

6.3.5. od 1 lutego 2022 roku do 31 grudnia 2022 r. przyjmowało się średnią ważoną procentowej zmiany indeksu NASDAQ Composite z wagą 45%, procentowej zmiany indeksu MSCI World USD z wagą 20%, procentowej zmiany indeksu MSCI Europe IT EUR z wagą 20% i stawki referencyjnej WIBID overnight z wagą 15%, gdzie NASDAQ Composite, MSCI World USD, MSCI Europe IT EUR są indeksami cenowymi;

6.3.6. od 1 stycznia 2023 r. do 15 lutego 2024 r. przyjmowało się średnią ważoną procentowej zmiany indeksu NASDAQ Composite z wagą 45%, procentowej zmiany indeksu MSCI World USD z wagą 20%, procentowej zmiany indeksu MSCI Europe IT EUR z wagą 20% i stawki referencyjnej WIBID overnight z wagą 15%, gdzie NASDAQ Composite, MSCI World USD, MSCI Europe IT EUR są indeksami dochodowymi;

6.3.7. od 16 lutego 2024 r. do 4 lutego 2025 r. przyjmowało się średnią ważoną procentowej zmiany indeksu NASDAQ 100 z wagą 45%, procentowej zmiany indeksu MSCI World USD z wagą 20%, procentowej zmiany indeksu MSCI Europe IT EUR z wagą 20% i stawki referencyjnej WIBID overnight z wagą 15%;

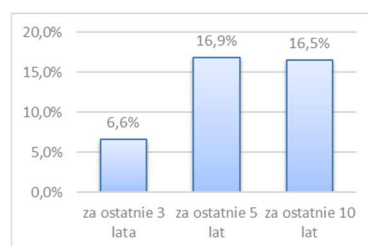
6.3.8. od 5 lutego 2025 r. przyjmuje się średnią ważoną procentowej zmiany indeksu NASDAQ 100 USD z wagą 75%, procentowej zmiany indeksu MSCI Europe IT EUR z wagą 15% i stawki referencyjnej WIBID overnight z wagą 10%, gdzie:

- NASDAQ 100 oznacza liczony w USD dochodowy (uwzględniający dywidendy) indeks kalkulowany przez amerykańską giełdę NASDAQ odzwierciedlający zmianę cen akcji 100 największych spółek notowanych na ww. giełdzie,

- MSCI Europe IT EUR oznacza liczony w EUR dochodowy (uwzględniający dywidendy) indeks kalkulowany przez firmę MSCI Inc. odzwierciedlający zmianę cen akcji dużych i średnich spółek IT z europejskich krajów rozwiniętych,

- WIBID overnight oznacza jednodniową referencyjną stopę oprocentowania depozytów na rynku międzybankowym w Polsce.

6.4. Średnia stopa zwrotu z benchmarku odpowiednio dla okresów, o których mowa w pkt 6.2.



6.5. Indywidualna stopa zwrotu z inwestycji jest uzależniona od wartości Jednostki Uczestnictwa w momencie jej zbycia i odkupienia przez Fundusz oraz od wysokości pobranych przez Fundusz opłat manipulacyjnych dotyczących Subfunduszu. Wyniki historyczne Subfunduszu nie gwarantują uzyskania podobnych wyników w przyszłości.

6.6. Źródłem danych przedstawionych w pkt 6.1. jest sprawozdanie finansowe Subfunduszu, a źródłem danych przedstawionych w pkt 6.2. i 6.4. są dane własne Towarzystwa.

6.7. Przy ustalaniu stopy zwrotu nie uwzględnia się podatków i opłat publicznoprawnych, a także opłat związanych ze zbywaniem i odkupywaniem Jednostek Uczestnictwa.”,

17. w rozdziale III podrozdziale IIIg ust. 2 pkt. 2.2. ppkt. 2.2.2.1. otrzymuje brzmienie:
„2.2.2.1. możliwość otwarcia likwidacji Funduszu - związane z możliwością likwidacji Funduszu w przypadkach i na zasadach określonych Statutem, Ustawą oraz przepisami Rozporządzenia Rady Ministrów w sprawie trybu likwidacji funduszy inwestycyjnych z dnia 21 czerwca 2005;

18. w rozdziale III podrozdziale IIIg ust. 5 pkt. 5.2. i 5.4. otrzymują brzmienie:
„ 5.2. Wartość Współczynnika Kosztów Całkowitych, zwanego dalej „wskaźnikiem WKC” oraz sposób jego obliczania.

Współczynnik Kosztów Całkowitych (wskaźnik WKC) za rok 2024 wynosi:

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, B, C – 2,30%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A1, B1, C1 – 2,20%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii E – 1,61%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii F – 0,72%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii G – 0,81%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii H – 0,75%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii I – 0,21%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii J – 0,66%

W trakcie 2024 r. Subfundusz nie wyemitował Jednostek Uczestnictwa kategorii A2 oraz A3.

Wskaźnik WKC oblicza się według następującego wzoru:

$WKC = Kt/WANt \times 100\%$

gdzie:

WAN – oznacza średnią Wartość Aktywów Netto Subfunduszu.

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

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

t – oznacza okres, za który przedstawiane są dane.

Wskaźnik WKC odzwierciedla udział kosztów niezwiązanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną Subfunduszu w średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu za dany rok. Do kosztów związanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną Subfunduszu zalicza się, o ile występują, ujemne saldo różnic kursowych powstałe w związku z wyceną środków pieniężnych, należności oraz zobowiązań w walutach obcych, a także inne koszty odsetkowe związane z wyceną lokat Subfunduszu.

5.4. Opłata zmienna, będąca częścią wynagrodzenia za zarządzanie, której wysokość jest uzależniona od wyników Subfunduszu, prezentowana w ujęciu procentowym w stosunku do średniej wartości aktywów netto Subfunduszu. Opłata zmienna za zarządzanie nie jest powiązana ani uzależniona od wartości aktywów netto Subfunduszu. Wartość opłaty zmiennej, której wysokość jest uzależniona od wyników Subfunduszu prezentowana w ujęciu procentowym w stosunku do średniej wartości aktywów netto Subfunduszu w 2024 roku wyniosła:

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, B, C – 0%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A1, B1, C1 – 0%

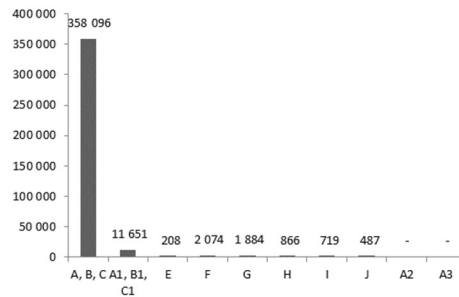
Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A2 – 0%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A3 – 0%

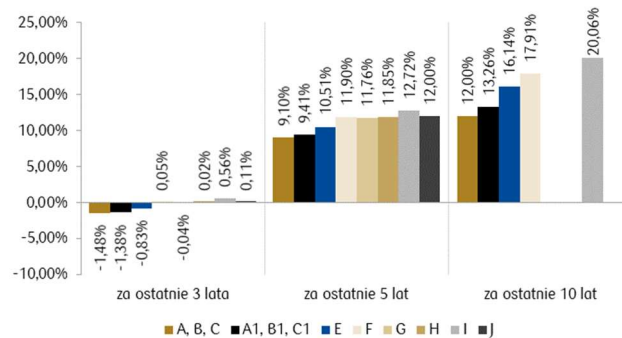
Wartość opłaty zmiennej została uwzględniona we wskaźniku WKC prezentowanym w punkcie 5.2.

Szczegółowe zasady naliczania i pobierania opłaty zmiennej uzależnionej od wyników Subfunduszu zostały wskazane w Podrozdziale III.”,

19. w rozdziale III podrozdziale IIIg ust. 6 otrzymuje brzmienie:
„6. Podstawowe dane finansowe Subfunduszu w ujęciu historycznym.
6.1. Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na koniec ostatniego roku obrotowego (31 grudnia 2024 r.), zgodnie ze sprawozdaniem finansowym Subfunduszu zbadanym przez biegłego rewidenta (w tys. zł).



6.2. Wartość średniej stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa związane z Subfunduszem.



6.3. Za wzorzec służący do oceny efektywności inwestycji w Jednostki Uczestnictwa związane z Subfunduszem, odzwierciedlający zachowanie się zmiennych rynkowych najlepiej oddających cel i politykę inwestycyjną Subfunduszu, zwany również benchmarkiem:

6.3.1. od dnia 25 lipca 2014 roku do dnia 31 lipca 2017 roku przyjmowało się średnią ważoną procentowej zmiany indeksu WIG z wagą 35%, procentowej zmiany indeksu MSCI ACWI USD z wagą 55% i stawki referencyjnej WIBID overnight z wagą 10%;

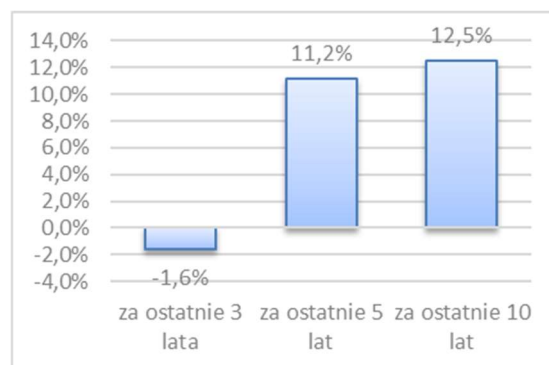
6.3.2. od dnia 1 sierpnia 2017 roku do dnia 31 marca 2021 roku przyjmowało się średnią ważoną procentowej zmiany indeksu S&P Global Luxury Index USD z wagą 90% i stawki referencyjnej WIBID overnight z wagą 10%;

6.3.3. od dnia 1 kwietnia 2021 roku do 31 grudnia 2022 r. przyjmowało się średnią ważoną procentowej zmiany indeksu S&P Global Luxury Index USD z wagą 45%, indeksu S&P Global Luxury Index EUR z wagą 45% i stawki referencyjnej WIBID overnight z wagą 10%, gdzie S&P Global Luxury Index USD i S&P Global Luxury Index EUR są indeksami cenowymi,

6.3.4. od 1 stycznia 2023 r. przyjmuje się średnią ważoną procentowej zmiany indeksu S&P Global Luxury Index USD z wagą 45%, indeksu S&P Global Luxury Index EUR z wagą 45% i stawki referencyjnej WIBID overnight z wagą 10%, gdzie:

- S&P Global Luxury Index USD oznacza liczony w USD dochodowy (uwzględniający dywidendy) indeks kalkulowany przez firmę S&P Dow Jones Indices LLC odzwierciedlający zmianę cen akcji 80 największych globalnych spółek zajmujących się produkcją lub dystrybucją dóbr lub usług luksusowych,
- S&P Global Luxury Index EUR oznacza liczony w EUR dochodowy (uwzględniający dywidendy) indeks kalkulowany przez firmę S&P Dow Jones Indices LLC odzwierciedlający zmianę cen akcji 80 największych globalnych spółek zajmujących się produkcją lub dystrybucją dóbr lub usług luksusowych,
- WIBID overnight oznacza jednodniową referencyjną stopę oprocentowania depozytów na rynku międzybankowym w Polsce.

6.4. Średnia stopa zwrotu z benchmarku odpowiednio dla okresów, o których mowa w pkt 6.2.



6.5. Indywidualna stopa zwrotu z inwestycji jest uzależniona od wartości Jednostki Uczestnictwa w momencie jej zbycia i odkupienia przez Fundusz oraz od wysokości pobranych przez Fundusz opłat manipulacyjnych dotyczących Subfunduszu. Wyniki historyczne Subfunduszu nie gwarantują uzyskania podobnych wyników w przyszłości.

6.6. Źródłem danych przedstawionych w pkt 6.1. jest sprawozdanie finansowe Subfunduszu, a źródłem danych przedstawionych w pkt 6.2. i 6.4. są dane własne Towarzystwa.

6.7. Przy ustalaniu stopy zwrotu nie uwzględnia się podatków i opłat publicznoprawnych, a także opłat związanych ze zbywaniem i odkupywaniem Jednostek Uczestnictwa.

14. w rozdziale III podrozdziale III ust. 2 pkt. 2.2. ppkt. 2.2.2.1. otrzymuje brzmienie:
„2.2.2.1.możliwość otwarcia likwidacji Funduszu - związane z możliwością likwidacji Funduszu w przypadkach i na zasadach określonych Statutem, Ustawą oraz przepisami Rozporządzenia Rady Ministrów w sprawie trybu likwidacji funduszy inwestycyjnych z dnia 21 czerwca 2005;

15. w rozdziale III podrozdziale IIIh ust. 5 pkt. 5.2 oraz 5.4. otrzymują brzmienie:
„5.2. Wartość Współczynnika Kosztów Całkowitych, zwanego dalej „wskaźnikiem WKC” oraz sposób jego obliczania. Współczynnik Kosztów Całkowitych (wskaźnik WKC) za rok 2024 wynosi:
Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, B, C – 2,41%
Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A1, B1, C1 – 2,29%
Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii E – 1,68%
Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii F – 0,79%
Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii G – 0,88%
Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii H – 0,82%
Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii J – 0,73%
W trakcie 2024 r. Subfundusz nie wyemitował Jednostek Uczestnictwa kategorii I oraz A2 i A3.
Wskaźnik WKC oblicza się według następującego wzoru:
$$WKC = Kt/WANt \times 100\%$$

gdzie:
WAN - oznacza średnią Wartość Aktywów Netto Subfunduszu.
K - oznacza koszty Subfunduszu, o których mowa w przepisach o szczególnych zasadach rachunkowości funduszy inwestycyjnych, z wyłączeniem wymienionych poniżej:
1. kosztów transakcyjnych, w tym prowizji i opłat maklerskich, podatków związanych z nabyciem lub zbyciem składników portfela,
2. odsetek z tytułu zaciągniętych pożyczek lub kredytów,
3. świadczeń wynikających z realizacji umów, których przedmiotem są instrumenty pochodne,
4. opłat związanych z nabyciem lub odkupieniem Jednostek Uczestnictwa lub innych opłat ponoszonych bezpośrednio przez Uczestnika,
5. wartości usług dodatkowych.
t - oznacza okres, za który przedstawiane są dane.
Wskaźnik WKC odzwierciedla udział kosztów niezwiązanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną Subfunduszu w średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu za dany rok. Do kosztów związanych bezpośrednio działalnością inwestycyjną Subfunduszu zalicza się, o ile występują, ujemne saldo różnic kursowych powstałe w związku z wyceną środków pieniężnych, należności oraz zobowiązań w walutach obcych, a także inne koszty odsetkowe związane z wyceną lokat Subfunduszu.

5.4. Opłata zmienna, będąca częścią wynagrodzenia za zarządzanie, której wysokość jest uzależniona od wyników Subfunduszu, prezentowana w ujęciu procentowym w stosunku do średniej wartości aktywów netto Subfunduszu.

Opłata zmienna za zarządzanie nie jest powiązana ani uzależniona od wartości aktywów netto Subfunduszu. Wartość opłaty zmiennej, której wysokość jest uzależniona od wyników Subfunduszu prezentowana w ujęciu procentowym w stosunku do średniej wartości aktywów netto Subfunduszu w 2024 roku wyniosła:

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, B, C – 0%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A1, B1, C1 – 0%

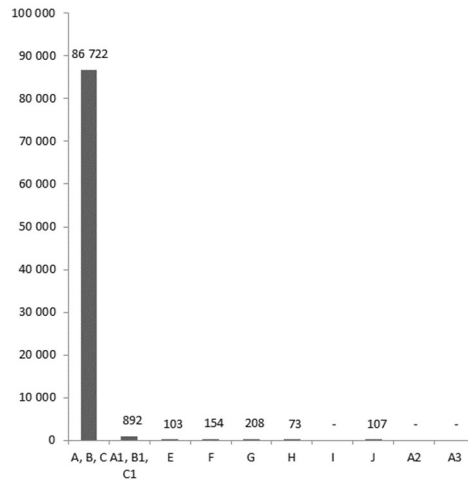
Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A2 – 0%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A3 – 0%

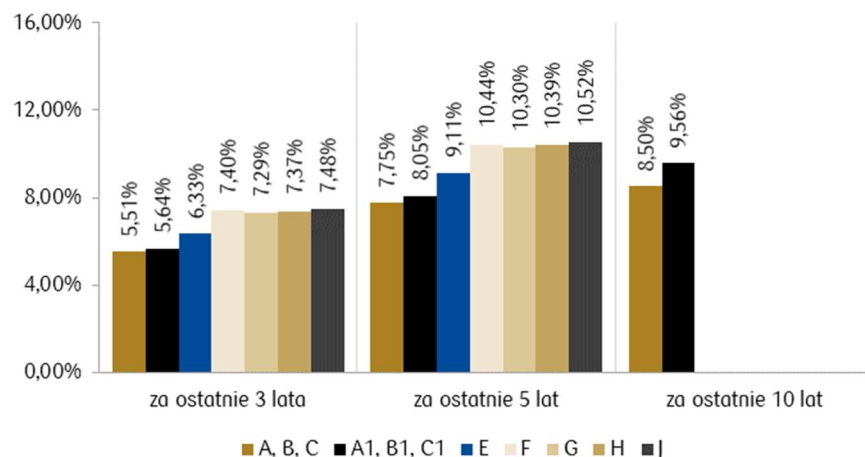
Wartość opłaty zmiennej została uwzględniona we wskaźniku WKC prezentowanym w punkcie 5.2.

Szczegółowe zasady naliczania i pobierania opłaty zmiennej uzależnionej od wyników Subfunduszu zostały wskazane w Podrozdziale III.”,

16. w rozdziale III podrozdziale IIIh ust. 6 otrzymuje brzmienie:
„ 6. Podstawowe dane finansowe Subfunduszu w ujęciu historycznym.
6.1. Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na koniec ostatniego roku obrotowego (31 grudnia 2024 r.), zgodnie ze sprawozdaniem finansowym Subfunduszu zbadanym przez biegłego rewidenta (w tys. zł).



6.2. Wartość średniej stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa związane z Subfunduszem.



6.3. Za wzorzec służący do oceny efektywności inwestycji w Jednostki Uczestnictwa związane z Subfunduszem, odzwierciedlający zachowanie się zmiennych rynkowych najlepiej oddających cel i politykę inwestycyjną Subfunduszu, zwany również benchmarkiem:

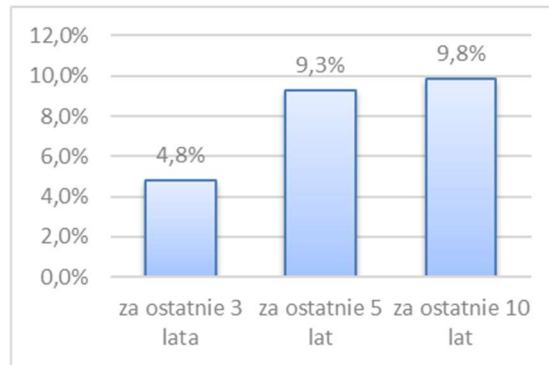
6.3.1. od dnia 25 lipca 2014 r. do dnia 31 lipca 2017 r. przyjmowało się średnią ważoną procentowej zmiany indeksu WIG z wagą 35%, procentowej zmiany indeksu MSCI ACWI USD z wagą 55% i stawki referencyjnej WIBID overnight z wagą 10%;

6.3.2. od dnia 1 sierpnia 2017 r. do dnia 31 grudnia 2022 r. przyjmowało się średnią ważoną procentowej zmiany indeksu STOXX Europe 600 Construction & Materials EUR z wagą 35%, procentowej zmiany indeksu STOXX Europe 600 Industrial Goods & Services EUR z wagą 55% i stawki referencyjnej WIBID overnight z wagą 10%, gdzie STOXX Europe 600 Construction & Materials EUR i STOXX Europe 600 Industrial Goods & Services EUR są indeksami cenowymi;

6.3.3. od 1 stycznia 2023 r. przyjmuje się średnią ważoną procentowej zmiany indeksu STOXX Europe 600 Construction & Materials EUR z wagą 35%, procentowej zmiany indeksu STOXX Europe 600 Industrial Goods & Services EUR z wagą 55% i stawki referencyjnej WIBID overnight z wagą 10%, gdzie:

- STOXX Europe 600 Construction & Materials EUR oznacza liczony w EUR dochodowy (uwzględniający dywidendy) indeks kalkulowany przez firmę STOXX, Deutsche Boerse Group, odzwierciedlający zmianę cen akcji europejskich spółek, których podstawowym źródłem przychodów jest działalność w sektorze budowlanym i produkcji materiałów budowlanych,
- STOXX Europe 600 Industrial Goods & Services EUR oznacza liczony w EUR dochodowy (uwzględniający dywidendy) indeks kalkulowany przez firmę STOXX, Deutsche Boerse Group, odzwierciedlający zmianę cen akcji europejskich spółek, których podstawowym źródłem przychodów jest działalność w sektorze przemysłowym,
- WIBID overnight oznacza jednodniową referencyjną stopę oprocentowania depozytów na rynku międzybankowym w Polsce.

6.4. Średnia stopa zwrotu z benchmarku odpowiednio dla okresów, o których mowa w pkt 6.2.



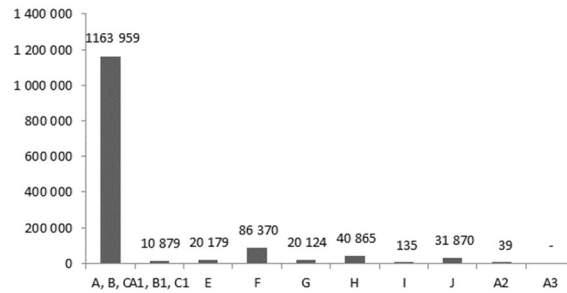
6.5. Indywidualna stopa zwrotu z inwestycji jest uzależniona od wartości Jednostki Uczestnictwa w momencie jej zbycia i odkupienia przez Fundusz oraz od wysokości pobranych przez Fundusz opłat manipulacyjnych dotyczących Subfunduszu. Wyniki historyczne Subfunduszu nie gwarantują uzyskania podobnych wyników w przyszłości.

6.6. Źródłem danych przedstawionych w pkt 6.1. jest sprawozdanie finansowe Subfunduszu, a źródłem danych przedstawionych w pkt 6.2. i 6.4. są dane własne Towarzystwa.

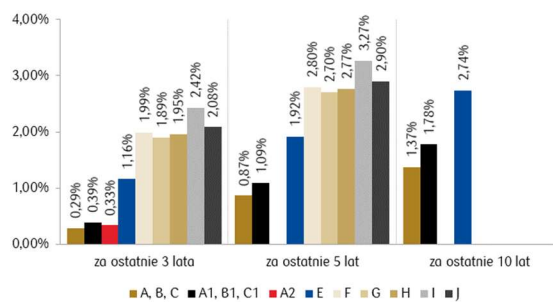
6.7. Przy ustalaniu stopy zwrotu nie uwzględnia się podatków i opłat publicznoprawnych, a także opłat związanych ze zbywaniem i odkupywaniem Jednostek Uczestnictwa.”

17. w rozdziale III podrozdziale III n ust. 2 pkt. 2.2. ppkt. 2.2.2.1. otrzymuje brzmienie:
„ 2.2.2.1. możliwość otwarcia likwidacji Funduszu - związane z możliwością likwidacji Funduszu w przypadkach i na zasadach określonych Statutem, Ustawą oraz przepisami Rozporządzenia Rady Ministrów w sprawie trybu likwidacji funduszy inwestycyjnych z dnia 21 czerwca 2005;”,
18. w rozdziale III podrozdziale III n ust. 5 pkt. 5.1.
„ 5.1. Wartość Współczynnika Kosztów Całkowitych, zwanego dalej „wskaźnikiem WKC” oraz sposób jego obliczania.
Współczynnik Kosztów Całkowitych (wskaźnik WKC) za rok 2024 wynosi:
Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, B, C – 2,10%
Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A1, B1, C1 – 2,00%
Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A2 – 2,05%
Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii E – 1,22%
Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii F – 0,43%
Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii G – 0,52%
Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii H – 0,46%
Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii I – 0,02%
Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii J – 0,34%
W trakcie 2024 r. Subfundusz nie wyemitował Jednostek Uczestnictwa kategorii A3.
Wskaźnik WKC oblicza się według następującego wzoru:
$$WKC = Kt / WANt \times 100\%$$

gdzie:
WAN - oznacza średnią Wartość Aktywów Netto Subfunduszu.
K - oznacza koszty Subfunduszu, o których mowa w przepisach o szczególnych zasadach rachunkowości funduszy inwestycyjnych, z wyłączeniem wymienionych poniżej:
1. kosztów transakcyjnych, w tym prowizji i opłat maklerskich, podatków związanych z nabyciem lub zbyciem składników portfela,
2. odsetek z tytułu zaciągniętych pożyczek lub kredytów,
3. świadczeń wynikających z realizacji umów, których przedmiotem są instrumenty pochodne,
4. opłat związanych z nabyciem lub odkupieniem Jednostek Uczestnictwa lub innych opłat ponoszonych bezpośrednio przez Uczestnika,
5. wartości usług dodatkowych.
t - oznacza okres, za który przedstawiane są dane.
Wskaźnik WKC odzwierciedla udział kosztów niezwiązanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną Subfunduszu w średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu za dany rok. Do kosztów związanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną Subfunduszu zalicza się, o ile występują, ujemne saldo różnic kursowych powstałe w związku z wyceną środków pieniężnych, należności oraz zobowiązań w walutach obcych, a także inne koszty odsetkowe związane z wyceną lokat Subfunduszu.”
19. w rozdziale III podrozdziale III n ust 6 pkt. 6.1. oraz 6.2. otrzymują brzmienie:
„ 6. Podstawowe dane finansowe Subfunduszu w ujęciu historycznym
6.1. Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na koniec ostatniego roku obrotowego (31 grudnia 2024 r.), zgodnie ze sprawozdaniem finansowym Subfunduszu zbadanym przez biegłego rewidenta (w tys. zł).



6.2. Wartość średniej stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa związane z Subfunduszem



12. w rozdziale III podrozdziale III p ust. 2 pkt. 2.2. ppkt. 2.2.2.1. otrzymuje brzmienie:
„ 2.2.2.1 możliwość otwarcia likwidacji Funduszu - związane z możliwością likwidacji Funduszu w przypadkach i na zasadach określonych Statutem, Ustawą oraz przepisami Rozporządzenia Rady Ministrów w sprawie trybu likwidacji funduszy inwestycyjnych z dnia 21 czerwca 2005;”,
13. w rozdziale III podrozdziale III p ust. 5 pkt. 5.2 oraz 5.4. otrzymują brzmienie:
„ 5.2. Wartość Współczynnika Kosztów Całkowitych, zwanego dalej „wskaźnikiem WKC” oraz sposób jego obliczania.
Współczynnik Kosztów Całkowitych (wskaźnik WKC) za rok 2024 wynosi:
Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, B, C – 1,19%
Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A1, B1, C1 – 1,06%
Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A2 – 1,13%
Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii E – 0,71%
Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii F – 0,32%
Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii G – 0,41%
Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii H – 0,35%
Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii I – 0,01%
Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii J – 0,25%”

W trakcie 2024 r. Subfundusz nie wyemitował Jednostek Uczestnictwa kategorii A3.

Wskaźnik WKC oblicza się według następującego wzoru:

$$WKC = Kt/WANt \times 100\%$$

gdzie:

WAN – oznacza średnią Wartość Aktywów Netto Subfunduszu.

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

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

t – oznacza okres, za który przedstawiane są dane.

Wskaźnik WKC odzwierciedla udział kosztów niezwiązanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną Subfunduszu w średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu za dany rok. Do kosztów związanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną Subfunduszu zalicza się, o ile występują, ujemne saldo różnic kursowych powstałe w związku z wyceną środków pieniężnych, należności oraz zobowiązań w walutach obcych, a także inne koszty odsetkowe związane z wyceną lokat Subfunduszu.

5.4. Opłata zmienna, będąca częścią wynagrodzenia za zarządzanie, której wysokość jest uzależniona od wyników Subfunduszu, prezentowana w ujęciu procentowym w stosunku do średniej wartości aktywów netto Subfunduszu.

Oплата zmienna za zarządzanie nie jest powiązana ani uzależniona od wartości aktywów netto Subfunduszu. Wartość opłaty zmiennej, której wysokość jest uzależniona od wyników Subfunduszu prezentowana w ujęciu procentowym w stosunku do średniej wartości aktywów netto Subfunduszu w 2024 roku wyniosła:

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, B, C – 0,15%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A1, B1, C1 – 0,17%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A2 – 0,14%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A3 – 0%

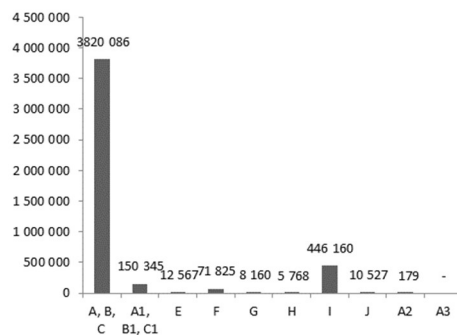
Wartość opłaty zmiennej została uwzględniona we wskaźniku WKC prezentowanym w punkcie 5.2.

Szczegółowe zasady naliczania i pobierania opłaty zmiennej uzależnionej od wyników Subfunduszu zostały wskazane w Podrozdziale III.",

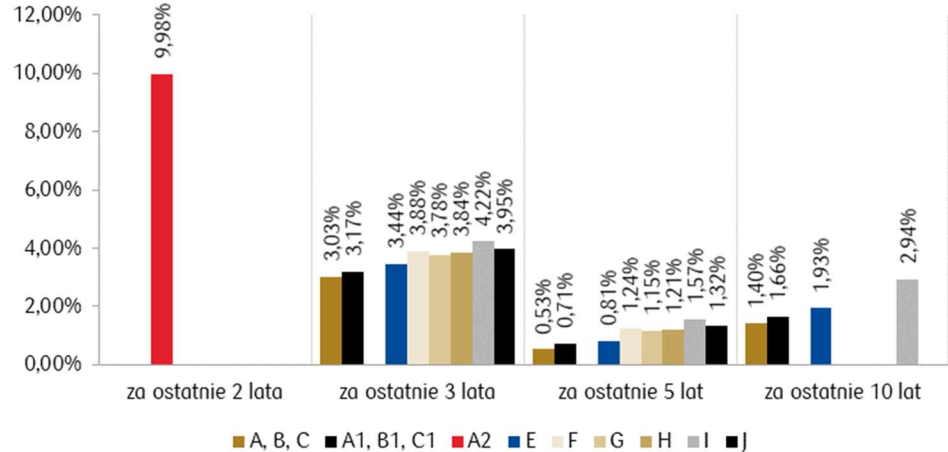
14. w rozdziale III podrozdziale IIIp ust. 6 otrzymuje brzmienie:

„6. Podstawowe dane finansowe Subfunduszu w ujęciu historycznym

6.1. Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na koniec ostatniego roku obrotowego (31 grudnia 2024 r.), zgodnie ze sprawozdaniem finansowym Subfunduszu zbadanym przez biegłego rewidenta (w tys. zł).



6.2. Wartość średniej stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa związane z Subfunduszem.



6.3. Za wzorzec służący do oceny efektywności inwestycji w Jednostki Uczestnictwa związane z Subfunduszem, odzwierciedlający zachowanie się zmiennych rynkowych najlepiej oddających cel i politykę inwestycyjną Subfunduszu, zwany również benchmarkiem:

6.3.1. do dnia 30 września 2008 roku przyjmowało się: 90% Indeks Bloomberg EFFAS Bond Index Poland Govt 3+ Yr (Indeks EFFAS BLOOMBERG polskich obligacji skarbowych w PLN, o stałym kuponie i bez kuponu, zapadających nie wcześniej niż za 3 lata) + 10% średnia rentowność 52-tyg. bonów skarbowych z przetargów organizowanych przez Ministerstwo Finansów;

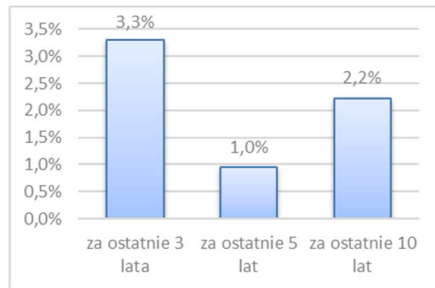
6.3.2. od 1 października 2008 roku do 31 grudnia 2009 roku przyjmowało się średnią ważoną rentowności EFFAS polskich obligacji 3+ (indeks polskich obligacji stało- i zerokuponowych o terminie zapadalności dłuższym niż 3 lata) z wagą 90% i stawki referencyjnej WIBID overnight z wagą 10%;

6.3.3. od 1 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2023 roku przyjmowało się procentową zmianę indeksu ICE BofA Poland Government Index (GOPL), gdzie ICE BofA Poland Government Index (GOPL) oznacza kalkulowany przez firmę Data Indices LLC liczony w PLN i uwzględniający przepływy z tytułu kuponów indeks odzwierciedlający zachowanie rynku polskich obligacji skarbowych;

6.3.4. od 1 stycznia 2024 roku przyjmuje się procentową zmianę indeksu Treasury BondSpot Poland Index (TBSP), gdzie Treasury BondSpot Poland Index oznacza kalkulowany przez GPW Benchmark S.A. liczony w PLN dochodowy i

uwzględniający przepływy z tytułu kuponów indeks odzwierciedlający zachowanie rynku polskich obligacji skarbowych o stałym oprocentowaniu oraz obligacji zerokuponowych.

6.4. Średnia stopa zwrotu z benchmarku odpowiednio dla okresów, o których mowa w pkt 6.2.



6.5. Indywidualna stopa zwrotu z inwestycji jest uzależniona od wartości Jednostki Uczestnictwa w momencie jej zbycia i odkupienia przez Fundusz oraz od wysokości pobranych przez Fundusz opłat manipulacyjnych. Wyniki historyczne Funduszu nie gwarantują uzyskania podobnych wyników w przyszłości.

6.6. Źródłem danych przedstawionych w pkt 6.1. jest sprawozdanie finansowe Subfunduszu, a źródłem danych przedstawionych w pkt 6.2. i 6.4. są dane własne Towarzystwa.

6.7. Przy ustalaniu stopy zwrotu nie uwzględnia się podatków i opłat publicznoprawnych, a także opłat związanych ze zbywaniem i odkupywaniem Jednostek Uczestnictwa.”

15. w rozdziale III podrozdziale IIIr ust. 2 pkt. 2.2. ppkt. 2.2.2.1. otrzymuje brzmienie:

„2.2.2.1. możliwość otwarcia likwidacji Funduszu - związane z możliwością likwidacji Funduszu w przypadkach i na zasadach określonych Statutem, Ustawą oraz przepisami Rozporządzenia Rady Ministrów w sprawie trybu likwidacji funduszy inwestycyjnych z dnia 21 czerwca 2005;”,

16. w rozdziale III podrozdziale IIIr ust. 5 pkt. 5.2. oraz 5.4. otrzymują brzmienie:

„5.2. Wartość Współczynnika Kosztów Całkowitych, zwanego dalej „wskaźnikiem WKC” oraz sposób jego obliczania.

Współczynnik Kosztów Całkowitych (wskaźnik WKC) za rok 2024 wynosi:

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, B, C – 2,14%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A1, B1, C1 – 2,04%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A2 – 1,84 %

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii E – 1,44%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii F – 0,55%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii G – 0,64%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii H – 0,58%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii I – 0,04%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii J – 0,49%

W trakcie 2024 r. Subfundusz nie wyemitował Jednostek Uczestnictwa kategorii A3.

Wskaźnik WKC oblicza się według następującego wzoru:

$$WKC = Kt/WANt \times 100\%$$

gdzie:

WAN – oznacza średnią Wartość Aktywów Netto Subfunduszu.

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

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

t – oznacza okres, za który przedstawiane są dane.

Wskaźnik WKC odzwierciedla udział kosztów niezwiązanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną Subfunduszu w średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu za dany rok. Do kosztów związanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną Subfunduszu zalicza się, o ile występują, ujemne saldo różnic kursowych powstałe w związku z wyceną środków pieniężnych, należności oraz zobowiązań w walutach obcych, a także inne koszty odsetkowe związane z wyceną lokat Subfunduszu.

5.4. Opłata zmienna, będąca częścią wynagrodzenia za zarządzanie, której wysokość jest uzależniona od wyników Subfunduszu, prezentowana w ujęciu procentowym w stosunku do średniej wartości aktywów netto Subfunduszu.

Opłata zmienna za zarządzanie nie jest powiązana ani uzależniona od wartości aktywów netto Subfunduszu. Wartość opłaty zmiennej, której wysokość jest uzależniona od wyników Subfunduszu prezentowana w ujęciu procentowym w stosunku do średniej wartości aktywów netto Subfunduszu w 2024 roku wyniosła:

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, B, C – 0%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A1, B1, C1 – 0%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A2 – 0%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A3 – 0%

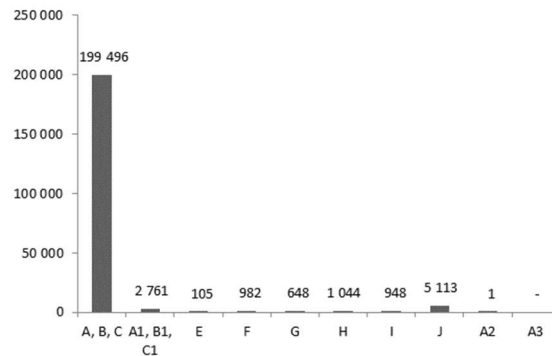
Wartość opłaty zmiennej została uwzględniona we wskaźniku WKC prezentowanym w punkcie 5.2.

Szczegółowe zasady naliczania i pobierania opłaty zmiennej uzależnionej od wyników Subfunduszu zostały wskazane w Podrozdziale III.",

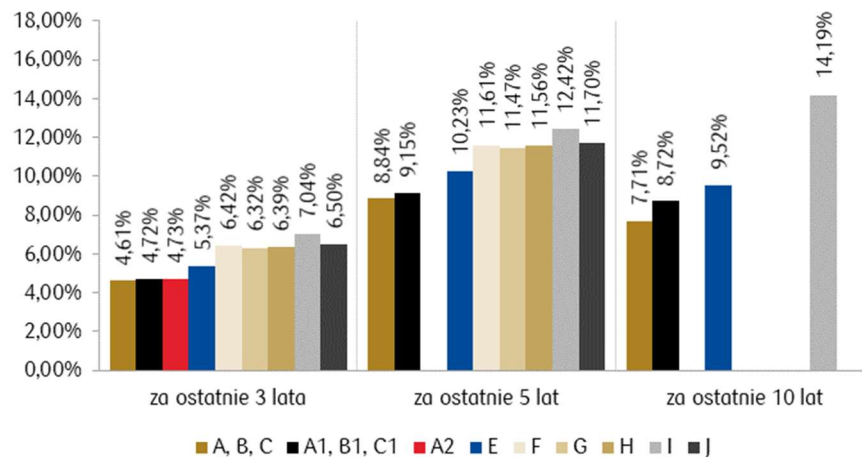
17. w rozdziale III podrozdziale IIIr ust. 6 otrzymuje brzmienie:

„ 6. Podstawowe dane finansowe Subfunduszu w ujęciu historycznym

6.1. Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na koniec ostatniego roku obrotowego (31 grudnia 2024 r.), zgodnie ze sprawozdaniem finansowym Subfunduszu zbadanym przez biegłego rewidenta (w tys. zł).



6.2. Wartość średniej stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa związane z Subfunduszem



6.3. Za wzorzec służący do oceny efektywności inwestycji w Jednostki Uczestnictwa związane z Subfunduszem, odzwierciedlający zachowanie się zmiennych rynkowych najlepiej oddających cel i politykę inwestycyjną Subfunduszu, zwany również benchmarkiem:

6.3.1. do dnia 30 września 2008 roku przyjmowało się średnią ważoną stawki referencyjnej WIBID overnight z wagą 20% oraz rentowności MIDWIG z wagą 80%;

6.3.2. od dnia 1 października 2008 roku do dnia 31 grudnia 2009 roku przyjmowało się średnią ważoną stawki referencyjnej WIBID overnight z wagą 20% oraz rentowności mWIG40 z wagą 80%;

6.3.3. od dnia 1 stycznia 2010 roku do dnia 23 marca 2014 r. przyjmowało się średnią ważoną stawki referencyjnej WIBID overnight z wagą 10%, procentowej zmiany indeksu WIG20 z wagą 10%, procentowej zmiany indeksu mWIG40 z wagą 45% oraz procentowej zmiany indeksu sWIG80 z wagą 35%;

6.3.4. od 24 marca 2014 roku do dnia 31 grudnia 2014 roku przyjmowało się średnią ważoną procentowej zmiany indeksu WIG30 z wagą 20%, procentowej zmiany indeksu WIG50 z wagą 30%, procentowej zmiany indeksu WIG250 z wagą 10%, procentowej zmiany indeksu MSCI ACWI SMID Cap Index USD z wagą 30% oraz stawki referencyjnej WIBID overnight z wagą 10%;

6.3.5. od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia 31 lipca 2017 roku przyjmowało się średnią ważoną procentowej zmiany indeksu WIG20 z wagą 20%, procentowej zmiany indeksu WIG40 z wagą 30%, procentowej zmiany indeksu WIG80 z wagą 10%, procentowej zmiany indeksu MSCI ACWI SMID Cap Index USD z wagą 30% oraz stawki referencyjnej WIBID overnight z wagą 10%;

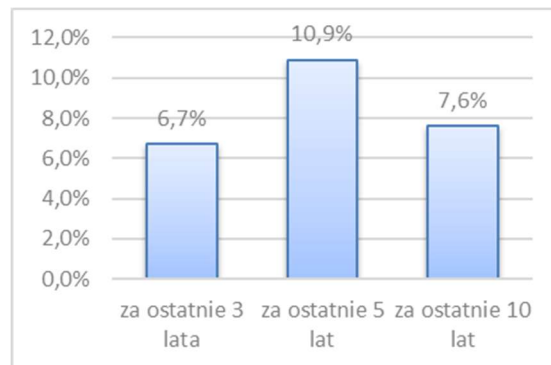
6.3.6. od dnia 1 sierpnia 2017 roku do dnia 31 grudnia 2022 roku przyjmowało się średnią ważoną procentowej zmiany indeksu WIG20 z wagą 20%, procentowej zmiany indeksu mWIG40 z wagą 30%, procentowej zmiany indeksu sWIG80 z wagą 10%, procentowej zmiany indeksu MSCI WORLD SMID Cap Index USD z wagą 30% oraz stawki referencyjnej WIBID overnight z wagą 10%;

6.3.7. od 1 stycznia 2023 r. do 4 lutego 2025 r. przyjmowało się średnią ważoną procentowej zmiany indeksu mWIG40TR z wagą 45%, procentowej zmiany indeksu sWIG80TR z wagą 30%, procentowej zmiany indeksu MSCI WORLD SMID Cap Index USD z wagą 15% oraz stawki referencyjnej WIBID overnight z wagą 10%;

6.3.8. od 5 lutego 2025 r. przyjmuje się średnią ważoną procentowej zmiany indeksu Russell 2000 USD z wagą 65%, procentowej zmiany indeksu mWIG40TR z wagą 15%, procentowej zmiany indeksu sWIG80TR z wagą 10% oraz stawki referencyjnej WIBID overnight z wagą 10%, gdzie:

- Russell 2000 USD oznacza liczony w USD dochodowy (uwzględniający dywidendy) indeks kalkulowany przez firmę FTSE Russell, odzwierciedlający zmianę cen akcji 2000 małych spółek (small-cap) notowanych na amerykańskim rynku,
- mWIG40TR oznacza liczony w PLN dochodowy (uwzględniający dywidendy) indeks odzwierciedlający zmianę cen akcji czterdziestu średnich spółek notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie,
- sWIG80TR oznacza liczony w PLN dochodowy (uwzględniający dywidendy) indeks odzwierciedlający zmianę cen akcji osiemdziesięciu małych spółek notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie,
- WIBID overnight oznacza jednodniową referencyjną stopę oprocentowania depozytów na rynku międzybankowym w Polsce.

6.4. Średnia stopa zwrotu z benchmarku odpowiednio dla okresów, o których mowa w pkt 6.2.



6.5. Indywidualna stopa zwrotu z inwestycji jest uzależniona od wartości Jednostki Uczestnictwa w momencie jej zbycia i odkupienia przez Fundusz oraz od wysokości pobranych przez Fundusz opłat manipulacyjnych. Wyniki historyczne Funduszu nie gwarantują uzyskania podobnych wyników w przyszłości.

6.6. Źródłem danych przedstawionych w pkt 6.1. jest sprawozdanie finansowe Subfunduszu, a źródłem danych przedstawionych w pkt 6.2. i 6.4. są dane własne Towarzystwa.

6.7. Przy ustalaniu stopy zwrotu nie uwzględnia się podatków i opłat publicznoprawnych, a także opłat związanych ze zbywaniem i odkupywaniem Jednostek Uczestnictwa.”

18. w rozdziale III podrozdziale III ust. 2 pkt. 2.2. ppkt. 2.2.2. otrzymuje brzmienie:
- „2.2.2. ryzyko wystąpienia szczególnych okoliczności, na wystąpienie których Uczestnik Funduszu nie ma wpływu lub ma ograniczony wpływ, a w szczególności:
- możliwość otwarcia likwidacji Funduszu - związane z możliwością likwidacji Funduszu w przypadkach i na zasadach określonych Statutem, Ustawą oraz przepisami Rozporządzenia Rady Ministrów w sprawie trybu likwidacji funduszy inwestycyjnych z dnia 21 czerwca 2005 ;
 - przejęcie zarządzania Funduszem przez inne towarzystwo - związane z możliwością przejęcia zarządzania Funduszem przez inne towarzystwo na podstawie umowy zawartej z Towarzystwem; Przejęcie zarządzania Funduszem wymaga zmiany Statutu. Towarzystwo przejmujące zarządzanie Funduszem wstępuje w prawa i obowiązki Towarzystwa z chwilą wejścia w życie zmian Statutu.
 - przejęcie zarządzania Funduszem i prowadzenia jego spraw przez Spółkę zarządzającą - związane z możliwością przekazania przez Towarzystwo zarządzania Funduszem i prowadzenia jego spraw Spółce zarządzającej prowadzącej działalność na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej; Przekazanie zarządzania i prowadzenia spraw Funduszu Spółce zarządzającej wymaga zawarcia umowy ze Spółką zarządzającą oraz wyrażenia zgody przez Zgromadzenie Uczestników;
 - zmiana Depozytariusza lub podmiotu obsługującego Fundusz - związane z możliwością zmiany Depozytariusza na podstawie decyzji Towarzystwa lub w przypadkach określonych Ustawą;
 - ryzyko niewypłacalności izby rozliczeniowej - ryzyko to dotyczy możliwości poniesienia strat w wyniku niewypełnienia swoich zobowiązań przez izbę rozliczeniową, w przypadku gdy dany instrument pochodny jest rozliczany przez izbę rozliczeniową;
 - zmiana podmiotu zarządzającego portfelem inwestycyjnym Funduszu - związane z możliwością zlecenia przez Towarzystwo na podstawie umowy zarządzania portfelem inwestycyjnym funduszu lub jego części podmiotom, o których mowa w art. 46 ust. 1 Ustawy;
 - połączenie Subfunduszu z innym subfunduszem - związane z możliwością połączenia poszczególnych Subfunduszy z innymi funduszami inwestycyjnymi i subfunduszami na zasadach określonych w Ustawie;
 - zmiana polityki inwestycyjnej Subfunduszu - związane z możliwością zmiany polityk inwestycyjnych Subfunduszu w drodze zmiany Statutu, zgodnie z art. 24 Ustawy.

19. w rozdziale III podrozdziale III ust. 5 pkt. 5.2. oraz 5.4 otrzymują brzmienie:
- „5.2. Wartość Współczynnika Kosztów Całkowitych, zwanego dalej „wskaźnikiem WKC” oraz sposób jego obliczania. Współczynnik Kosztów Całkowitych (wskaźnik WKC) za rok 2024 wynosi:
- Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, B, C – 0,81%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A1, B1 C1 – 0,67%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii E – 0,51%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii F – 0,27%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii G – 0,36%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii H – 0,30%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii I – 0,01%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii J – 0,20%

W trakcie 2024 r. Subfundusz nie wyemitował Jednostek Uczestnictwa kategorii A2 oraz A3.

Wskaźnik WKC oblicza się według następującego wzoru:

$$WKC = Kt/WANt \times 100\%$$

gdzie:

WAN – oznacza średnią Wartość Aktywów Netto Subfunduszu.

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

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

t – oznacza okres, za który przedstawiane są dane.

Wskaźnik WKC odzwierciedla udział kosztów niezwiązanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną Subfunduszu w średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu za dany rok. Do kosztów związanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną Subfunduszu zalicza się, o ile występują, ujemne saldo różnic kursowych powstałe w związku z wyceną środków pieniężnych, należności oraz zobowiązań w walutach obcych, a także inne koszty odsetkowe związane z wyceną lokat Subfunduszu.

5.4. Opłata zmienna, będąca częścią wynagrodzenia za zarządzanie, której wysokość jest uzależniona od wyników Subfunduszu, prezentowana w ujęciu procentowym w stosunku do średniej wartości aktywów netto Subfunduszu.

Opłata zmienna za zarządzanie nie jest powiązana ani uzależniona od wartości aktywów netto Subfunduszu. Wartość opłaty zmiennej, której wysokość jest uzależniona od wyników Subfunduszu prezentowana w ujęciu procentowym w stosunku do średniej wartości aktywów netto Subfunduszu w 2024 roku wyniosła:

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, B, C – 0%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A1, B1, C1 – 0%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A2 – 0%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A3 – 0%

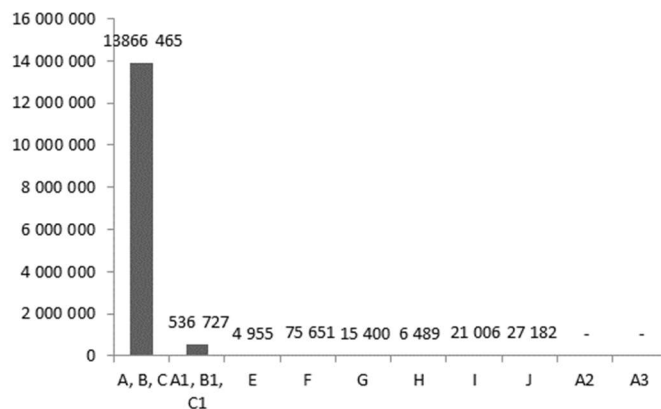
Wartość opłaty zmiennej została uwzględniona we wskaźniku WKC prezentowanym w punkcie 5.2.

Szczegółowe zasady naliczania i pobierania opłaty zmiennej uzależnionej od wyników Subfunduszu zostały wskazane w Podrozdziale III.",

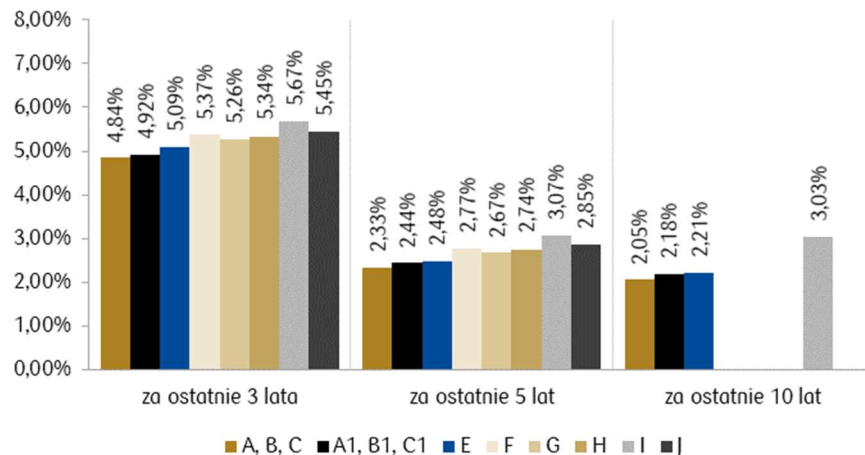
20. w rozdziale III podrozdziale III ust. 6 otrzymuje brzmienie:

„ 6. Podstawowe dane finansowe Subfunduszu w ujęciu historycznym

6.1. Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na koniec ostatniego roku obrotowego (31 grudnia 2024 r.), zgodnie ze sprawozdaniem finansowym Subfunduszu zbadanym przez biegłego rewidenta (w tys. zł).



6.2. Wartość średniej stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa związane z Subfunduszem



6.3. Za wzorzec służący do oceny efektywności inwestycji w Jednostki Uczestnictwa związane z Subfunduszem, odzwierciedlający zachowanie się zmiennych rynkowych najlepiej oddających cel i politykę inwestycyjną Subfunduszu, zwany również benchmarkiem;

6.3.1. do dnia 30 września 2008 roku przyjmowało się rentowność 13-tygodniowych bonów skarbowych;

6.3.2. od dnia 1 października 2008 roku do dnia 31 grudnia 2009 roku przyjmowało się średnią ważoną rentowności EFFAS 1-3 z wagą 50% i stawki referencyjnej WIBID overnight z wagą 50%;

6.3.3. od dnia 1 stycznia 2010 roku do dnia 20 stycznia 2019 roku przyjmowało się stawkę WIBID 6M;

6.3.4. od dnia 21 stycznia 2019 roku do dnia 27 kwietnia 2024 roku Subfundusz nie stosował wzorca służącego do oceny efektywności inwestycji w Jednostki Uczestnictwa,

6.3.5. od dnia 28 kwietnia 2024 roku przyjmuje się średnią ważoną procentowej zmiany indeksu GPWB-BWZ z wagą 60% oraz procentowej zmiany indeksu GPWB-B1Y3Y z wagą 40%, gdzie:

GPWB-B1Y3Y oznacza kalkulowany przez GPW Benchmark S.A. liczony w PLN i uwzględniający przepływy z tytułu kuponów dochodowy indeks odzwierciedlający zachowanie rynku polskich obligacji skarbowych o terminie zapadalności większym niż rok oraz mniejszym niż 3 lata (Bloomberg Ticker: GPWB1Y3Y),

GPWB-BWZ oznacza kalkulowany przez GPW Benchmark S.A. liczony w PLN dochodowy indeks uwzględniający przepływy z tytułu kuponów i odzwierciedlający zachowanie rynku polskich obligacji skarbowych o zmiennym oprocentowaniu i terminie zapadalności powyżej 6 miesięcy (Bloomberg Ticker: GPWB-BWZ).

6.4. Średnia stopa zwrotu z benchmarku odpowiednio dla okresów, o których mowa w pkt 6.2.

Nie dotyczy – Subfundusz stosuje wzorzec służący do oceny efektywności inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu, odzwierciedlający zachowanie się zmiennych rynkowych najlepiej oddających cel i politykę inwestycyjną od dnia 28 kwietnia 2024 roku.

6.5. Indywidualna stopa zwrotu z inwestycji jest uzależniona od wartości Jednostki Uczestnictwa w momencie jej zbycia i odkupienia przez Fundusz oraz od wysokości pobranych przez Fundusz opłat manipulacyjnych. Wyniki historyczne Funduszu nie gwarantują uzyskania podobnych wyników w przyszłości.

6.6. Źródłem danych przedstawionych w pkt 6.1. jest sprawozdanie finansowe Subfunduszu, a źródłem danych przedstawionych w pkt 6.2. są dane własne Towarzystwa.

6.7. Przy ustalaniu stopy zwrotu nie uwzględnia się podatków i opłat publicznoprawnych, a także opłat związanych ze zbywaniem i odkupywaniem Jednostek Uczestnictwa”;

21. w rozdziale III podrozdziale IIIv ust. 2 pkt. 2.2. ppkt 2.2.2.1. otrzymuje brzmienie:

„ 2.2.2.1. przejęcie zarządzania Funduszem przez inne towarzystwo - związane z możliwością przejęcia zarządzania Funduszem przez inne towarzystwo na podstawie umowy zawartej z Towarzystwem; Przejęcie zarządzania Funduszem wymaga zmiany Statutu. Towarzystwo przejmujące zarządzanie Funduszem wstępuje w prawa i obowiązki Towarzystwa z chwilą wejścia w życie zmian Statutu;”;

22. w rozdziale III podrozdziale IIIv ust. 5 pkt. 5.2. oraz 5.4. otrzymują brzmienie:

„5.2. Wartość Współczynnika Kosztów Całkowitych, zwanego dalej „wskaźnikiem WKC” oraz sposób jego obliczania. Współczynnik Kosztów Całkowitych (wskaźnik WKC) za rok 2024 wynosi:

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, B, C – 1,17%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A1, B1, C1 – 1,08%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii E – 0,83%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii F – 0,34%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii G – 0,43%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii H – 0,37%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii J – 0,27%

W trakcie 2024 r. Subfundusz nie wyemitował Jednostek Uczestnictwa kategorii I, A2 oraz A3.

Wskaźnik WKC oblicza się według następującego wzoru:

$WKC = Kt/WANT \times 100\%$

gdzie:

WAN - oznacza średnią Wartość Aktywów Netto Subfunduszu.

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

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

t - oznacza okres, za który przedstawiane są dane.

Wskaźnik WKC odzwierciedla udział kosztów niezwiązanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną Subfunduszu w średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu za dany rok. Do kosztów związanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną Subfunduszu zalicza się, o ile występują, ujemne saldo różnic kursowych powstałe w związku z wyceną środków pieniężnych, należności oraz zobowiązań w walutach obcych, a także inne koszty odsetkowe związane z wyceną lokat Subfunduszu.

5.4. Opłata zmienna, będąca częścią wynagrodzenia za zarządzanie, której wysokość jest uzależniona od wyników Subfunduszu, prezentowana w ujęciu procentowym w stosunku do średniej wartości aktywów netto Subfunduszu. Opłata zmienna za zarządzanie nie jest powiązana ani uzależniona od wartości aktywów netto Subfunduszu. Wartość opłaty zmiennej, której wysokość jest uzależniona od wyników Subfunduszu prezentowana w ujęciu procentowym w stosunku do średniej wartości aktywów netto Subfunduszu w 2024 roku wyniosła:

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, B, C – 0%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A1, B1, C1 – 0%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A2 – 0%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A3 – 0%

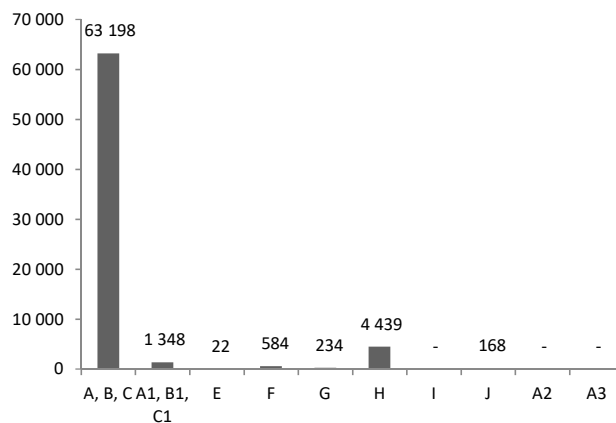
Wartość opłaty zmiennej została uwzględniona we wskaźniku WKC prezentowanym w punkcie 5.2.

Szczegółowe zasady naliczania i pobierania opłaty zmiennej uzależnionej od wyników Subfunduszu zostały wskazane w Podrozdziale III.”,

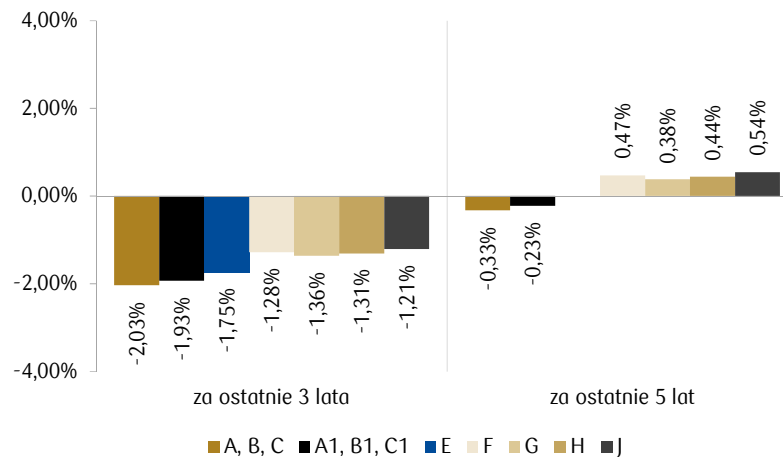
23. w rozdziale III podrozdziale IIIv ust. 6 otrzymuje brzmienie:

„ 6. Podstawowe dane finansowe Subfunduszu w ujęciu historycznym.

6.1. Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na koniec ostatniego roku obrotowego (31 grudnia 2024 r.), zgodnie ze sprawozdaniem finansowym Subfunduszu zbadanym przez biegłego rewidenta (w tys. zł).



6.2. Wartość średniej stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa związane z Subfunduszem.

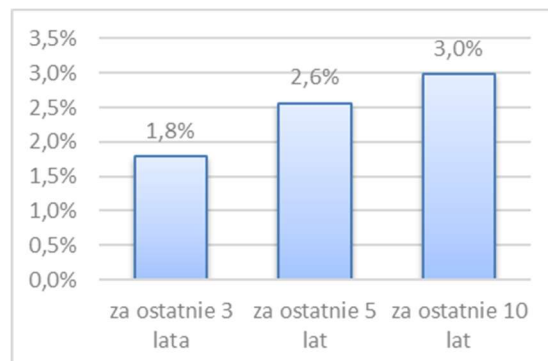


6.3. Za wzorec służący do oceny efektywności inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Funduszu, odzwierciedlający zachowanie się zmiennych rynkowych najlepiej oddających cel i politykę inwestycyjną Subfunduszu, zwany również benchmarkiem:

6.3.1. do dnia 31 marca 2021 roku przyjmowało się $(1 + 6M \text{ LIBID USD}) * (1 + \text{zmiana kursu USD/PLN wg NBP}) - 1$, gdzie LIBID 6M USD oznacza sześciomiesięczną referencyjną stopę oprocentowania depozytów w USD na globalnym rynku międzybankowym;

6.3.2. od dnia 1 kwietnia 2021 roku przyjmuje się procentową zmianę indeksu ICE BofA 1-3 Year US Treasury Index, gdzie ICE BofA 1-3 Year US Treasury Index oznacza indeks kalkulowany przez firmę ICE Data Indices LLC w USD, przeliczony następnie na PLN i uwzględniający zarówno zmiany kursu walutowego USD do PLN, jak również przepływy z tytułu kuponów i odzwierciedlający zachowanie rynku obligacji skarbowych USA.

6.4. Średnia stopa zwrotu z benchmarku odpowiednio dla okresów, o których mowa w pkt 6.2.



6.5. Indywidualna stopa zwrotu z inwestycji jest uzależniona od wartości Jednostki Uczestnictwa w momencie jej zbycia i odkupienia przez Fundusz oraz od wysokości pobranych przez Fundusz opłat manipulacyjnych. Wyniki historyczne Funduszu nie gwarantują uzyskania podobnych wyników w przyszłości.

6.6. Źródłem danych przedstawionych w pkt 6.1. jest sprawozdanie finansowe Subfunduszu, a źródłem danych przedstawionych w pkt 6.2. i 6.4. są dane własne Towarzystwa.

6.7. Przy ustalaniu stopy zwrotu nie uwzględnia się podatków i opłat publicznoprawnych, a także opłat związanych ze zbywaniem i odkupywaniem Jednostek Uczestnictwa."

24. w rozdziale III podrozdziale III w ust. 2 pkt. 2.2. ppkt. 2.2.2.1. otrzymuje brzmienie:
„2.2.2.1. możliwość otwarcia likwidacji Funduszu - związane z możliwością likwidacji Funduszu w przypadkach i na zasadach określonych Statutem, Ustawą oraz przepisami Rozporządzenia Rady Ministrów w sprawie trybu likwidacji funduszy inwestycyjnych z dnia 21 czerwca 2005;"

25. w rozdziale III podrozdziale III w ust. 5 pkt. 5.2. oraz 5.4. otrzymują brzmienie:
„ 5.2. Wartość Współczynnika Kosztów Całkowitych, zwanego dalej „wskaźnikiem WKC” oraz sposób jego obliczania.

Współczynnik Kosztów Całkowitych (wskaźnik WKC) za rok 2024 wynosi:

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, B, C – 2,41%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A1, B1, C1 – 1,92%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii E – 1,72%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii F – 0,83%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii G – 0,92%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii H – 0,86%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii I – 0,32%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii J – 0,77%

W trakcie 2024 r. Subfundusz nie wyemitował Jednostek Uczestnictwa kategorii A2 oraz A3.

Wskaźnik WKC oblicza się według następującego wzoru:

$$WKC = Kt / WANt \times 100\%$$

gdzie:

WAN - oznacza średnią Wartość Aktywów Netto Subfunduszu.

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

1. kosztów transakcyjnych, w tym prowizji i opłat maklerskich, podatków związanych z nabyciem lub zbyciem składników portfela,
 2. odsetek z tytułu zaciągniętych pożyczek lub kredytów,
 3. świadczeń wynikających z realizacji umów, których przedmiotem są instrumenty pochodne,
 4. opłat związanych z nabyciem lub odkupieniem Jednostek Uczestnictwa lub innych opłat ponoszonych bezpośrednio przez Uczestnika,
 5. wartości usług dodatkowych.
- t - oznacza okres, za który przedstawiane są dane.

Wskaźnik WKC odzwierciedla udział kosztów niezwiązanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną Subfunduszu w średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu za dany rok. Do kosztów związanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną Subfunduszu zalicza się, o ile występują, ujemne saldo różnic kursowych powstałe w związku z wyceną środków pieniężnych, należności oraz zobowiązań w walutach obcych, a także inne koszty odsetkowe związane z wyceną lokat Subfunduszu.

5.4. Opłata zmienna, będąca częścią wynagrodzenia za zarządzanie, której wysokość jest uzależniona od wyników Funduszu, prezentowana w ujęciu procentowym w stosunku do średniej wartości aktywów netto Funduszu.

Opłata zmienna za zarządzanie nie jest powiązana ani uzależniona od wartości aktywów netto Subfunduszu. Wartość opłaty zmiennej, której wysokość jest uzależniona od wyników Subfunduszu prezentowana w ujęciu procentowym w stosunku do średniej wartości aktywów netto Subfunduszu w 2024 roku wyniosła:

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, B, C - 0%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A1, B1, C1 - 0%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A2 - 0%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A3 - 0%

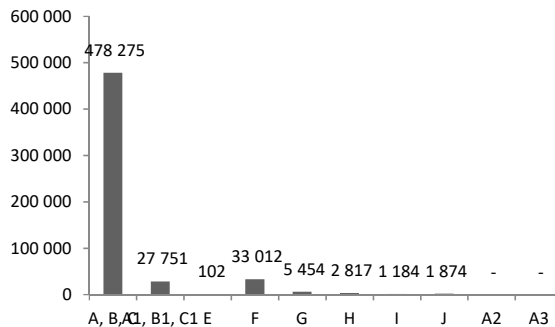
Wartość opłaty zmiennej została uwzględniona we wskaźniku WKC prezentowanym w punkcie 5.2.

Szczegółowe zasady naliczania i pobierania opłaty zmiennej uzależnionej od wyników Subfunduszu zostały wskazane w Podrozdziale III.",

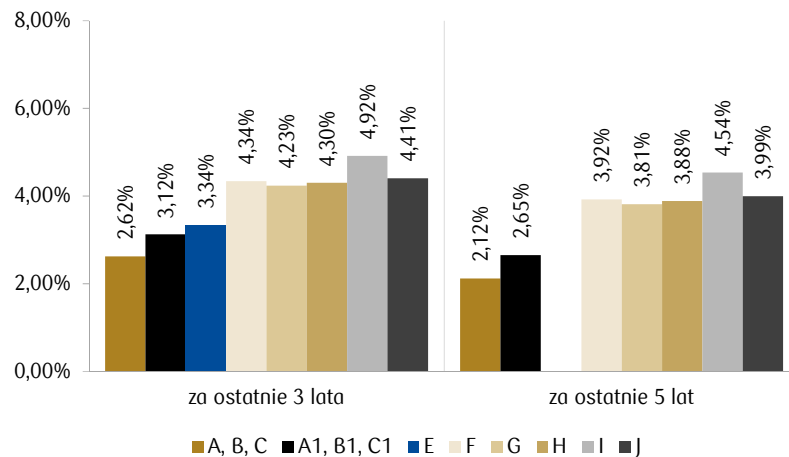
26. w rozdziale III podrozdziale III w ust. 6 otrzymuje brzmienie:

„ 6. Podstawowe dane finansowe Subfunduszu w ujęciu historycznym.

6.1. Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na koniec ostatniego roku obrotowego (31 grudnia 2024 r.), zgodnie ze sprawozdaniem finansowym Subfunduszu zbadanym przez biegłego rewidenta (w tys. zł).



6.2. Wartość średniej stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa związane z Subfunduszem.



6.3. Za wzorzec służący do oceny efektywności inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Funduszu, odzwierciedlający zachowanie się zmiennych rynkowych najlepiej oddających cel i politykę inwestycyjną Subfunduszu, zwany również benchmarkiem:

6.3.1. do dnia 31 lipca 2017 roku przyjmowało się procentową zmianę indeksu Arca Gold Miners NYSE;

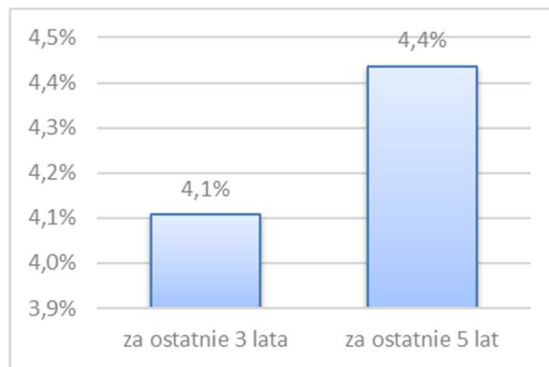
6.3.2. od 1 sierpnia 2017 roku do 31 grudnia 2022 roku przyjmowało się średnią ważoną procentowej zmiany indeksu NYSE ARCA GOLDMINERS INDEX USD z wagą 90% i stawki referencyjnej WIBID overnight z wagą 10%, gdzie NYSE ARCA GOLDMINERS INDEX USD jest indeksem cenowym;

6.3.3. od 1 stycznia 2023 r. przyjmuje się średnią ważoną procentowej zmiany indeksu NYSE ARCA GOLDMINERS INDEX USD z wagą 90% i stawki referencyjnej WIBID overnight z wagą 10%, gdzie:

- NYSE ARCA GOLDMINERS INDEX USD oznacza liczony w USD dochodowy (uwzględniający dywidendy) indeks kalkulowany przez firmę New York Stock Exchange odzwierciedlający zmianę cen akcji spółek, których podstawowym przedmiotem działalności jest wydobywanie oraz obróbka rudy złota i srebra,

- WIBID overnight oznacza jednodniową referencyjną stopę oprocentowania depozytów na rynku międzybankowym w Polsce.

6.4. Średnia stopa zwrotu z benchmarku odpowiednio dla okresów, o których mowa w pkt 6.2.



6.5. Indywidualna stopa zwrotu z inwestycji jest uzależniona od wartości Jednostki Uczestnictwa w momencie jej zbycia i odkupienia przez Fundusz oraz od wysokości pobranych przez Fundusz opłat manipulacyjnych. Wyniki historyczne Funduszu nie gwarantują uzyskania podobnych wyników w przyszłości.

6.6. Źródłem danych przedstawionych w pkt 6.1. jest sprawozdanie finansowe Subfunduszu, a źródłem danych przedstawionych w pkt 6.2. i 6.4. są dane własne Towarzystwa.

6.7. Przy ustalaniu stopy zwrotu nie uwzględnia się podatków i opłat publicznoprawnych, a także opłat związanych ze zbywaniem i odkupywaniem Jednostek Uczestnictwa."

27. w rozdziale III podrozdziale IIIx ust. 2 pkt. 2.2. ppkt. 2.2.2.1. otrzymuje brzmienie:

„2.2.2.1. możliwość otwarcia likwidacji Funduszu - związane z możliwością likwidacji Funduszu w przypadkach i na zasadach określonych Statutem, Ustawą oraz przepisami Rozporządzenia Rady Ministrów w sprawie trybu likwidacji funduszy inwestycyjnych z dnia 21 czerwca 2005.”;

28. w rozdziale III podrozdziale IIIx ust. 5 pkt. 5.2 otrzymuje brzmienie:

„5.2. Wartość Współczynnika Kosztów Całkowitych, zwanego dalej „wskaźnikiem WKC” oraz sposób jego obliczania.

Współczynnik Kosztów Całkowitych (wskaźnik WKC) za rok 2024 wynosi:

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, B, C – 0,86%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A1, B1, C1 – 0,80%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii E – 0,63%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii F – 0,54%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii G - 0,63%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii H - 0,57%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii I - 0,03%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii J - 0,48%

W trakcie 2024 r. Subfundusz nie wyemitował Jednostek Uczestnictwa kategorii A2 oraz A3

Wskaźnik WKC oblicza się według następującego wzoru:

$$WKC = Kt/WANt \times 100\%$$

gdzie:

WAN - oznacza średnią Wartość Aktywów Netto Subfunduszu.

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

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

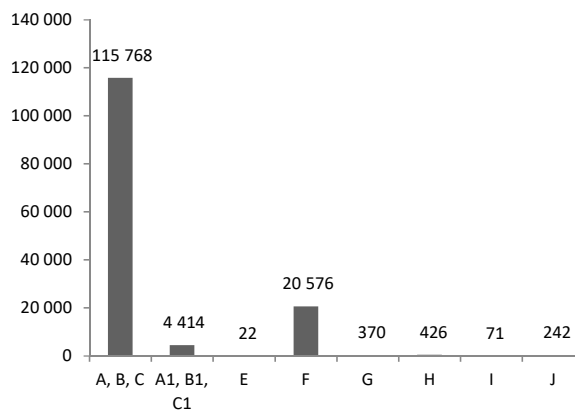
t - oznacza okres, za który przedstawiane są dane.

Wskaźnik WKC odzwierciedla udział kosztów niezwiązanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną Subfunduszu w średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu za dany rok. Do kosztów związanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną Subfunduszu zalicza się, o ile występują, ujemne saldo różnic kursowych powstałe w związku z wyceną środków pieniężnych, należności oraz zobowiązań w walutach obcych, a także inne koszty odsetkowe związane z wyceną lokat Subfunduszu.”

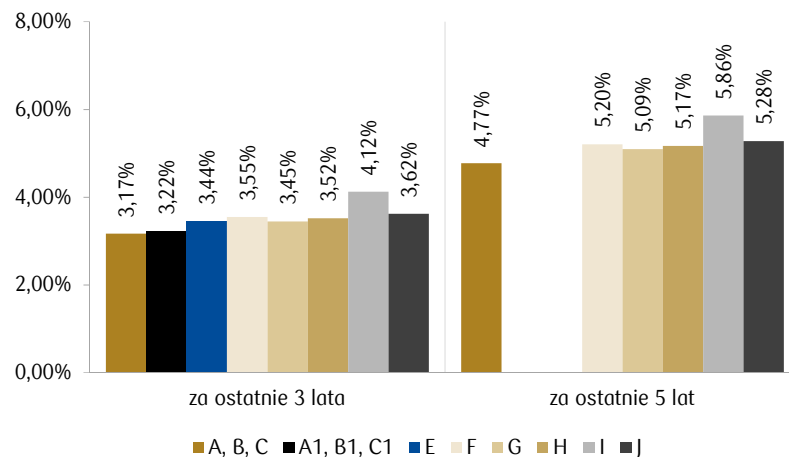
29. w rozdziale III podrozdziale IIIx ust. 6 otrzymuje brzmienie:

„ 6. Podstawowe dane finansowe Subfunduszu w ujęciu historycznym.

6.1. Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na koniec ostatniego roku obrotowego (31 grudnia 2024 r.), zgodnie ze sprawozdaniem finansowym Subfunduszu zbadanym przez biegłego rewidenta (w tys. zł).



6.2. Wartość średniej stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa związane z Subfunduszem.

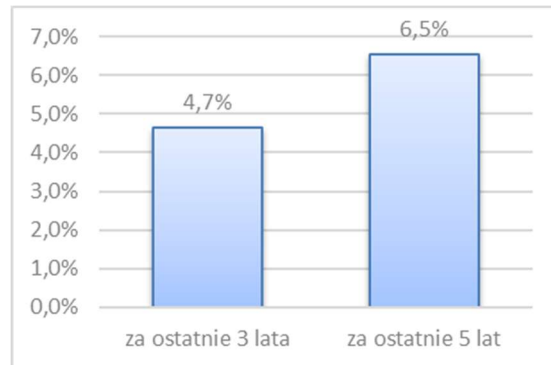


6.3. Za wzorzec służący do oceny efektywności inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Funduszu, odzwierciedlający zachowanie się zmiennych rynkowych najlepiej oddających cel i politykę inwestycyjną Subfunduszu, zwany również benchmarkiem:

- do dnia 28 lutego 2019 roku przyjmowało się średnią ważoną procentowej zmiany indeksu MSCI All Countries Asia and Pacific ex-Japan USD z wagą 90% i stawki referencyjnej WIBID overnight z wagą 10%,
- od dnia 1 marca 2019 roku przyjmuje się średnią ważoną procentowej zmiany indeksu WIG20 z wagą 75% i indeksu mWIG40 z wagą 25%, gdzie:

- WIG20 oznacza liczony w PLN dochodowy (uwzględniający dywidendy) indeks odzwierciedlający zmianę cen akcji dwudziestu największych spółek notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie,
- mWIG40 oznacza liczony w PLN dochodowy (uwzględniający dywidendy) indeks odzwierciedlający zmianę cen akcji czterdziestu średnich spółek notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie.

6.4. Średnia stopa zwrotu z benchmarku odpowiednio dla okresów, o których mowa w pkt 6.2.



6.5. Indywidualna stopa zwrotu z inwestycji jest uzależniona od wartości Jednostki Uczestnictwa w momencie jej zbycia i odkupienia przez Fundusz oraz od wysokości pobranych przez Fundusz opłat manipulacyjnych. Wyniki historyczne Funduszu nie gwarantują uzyskania podobnych wyników w przyszłości.

6.6. Źródłem danych przedstawionych w pkt 6.1. jest sprawozdanie finansowe Subfunduszu, a źródłem danych przedstawionych w pkt 6.2. i 6.4. są dane własne Towarzystwa.

6.7. Przy ustalaniu stopy zwrotu nie uwzględnia się podatków i opłat publicznoprawnych, a także opłat związanych ze zbywaniem i odkupywaniem Jednostek Uczestnictwa.”

30. w rozdziale III podrozdziale IIIy ust. 2 pkt. 2.2. ppkt. 2.2.2.1. otrzymuje brzmienie:

„ 2.2.2.1. możliwość otwarcia likwidacji Funduszu - związane z możliwością likwidacji Funduszu w przypadkach i na zasadach określonych Statutem, Ustawą oraz przepisami Rozporządzenia Rady Ministrów w sprawie trybu likwidacji funduszy inwestycyjnych z dnia 21 czerwca 2005.”,

31. w rozdziale III podrozdziale IIIy ust. 5 pkt. 5.2. otrzymuje brzmienie:

„5.2. Wartość Współczynnika Kosztów Całkowitych, zwanego dalej „wskaźnikiem WKC” oraz sposób jego obliczania.

Współczynnik Kosztów Całkowitych (wskaźnik WKC) za rok 2024 wynosi:

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, B, C - 0,87%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A1, B1, C1 - 0,82%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii E - 0,69%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii F - 0,59%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii G - 0,67%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii H - 0,62%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii I - 0,08%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii J - 0,53%

W trakcie 2024 r. Subfundusz nie wyemitował Jednostek Uczestnictwa kategorii A2 oraz A3.

Wskaźnik WKC oblicza się według następującego wzoru:

$$WKC = Kt / WAnT \times 100\%$$

gdzie:

WAN - oznacza średnią Wartość Aktywów Netto Subfunduszu.

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

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

t - oznacza okres, za który przedstawiane są dane.

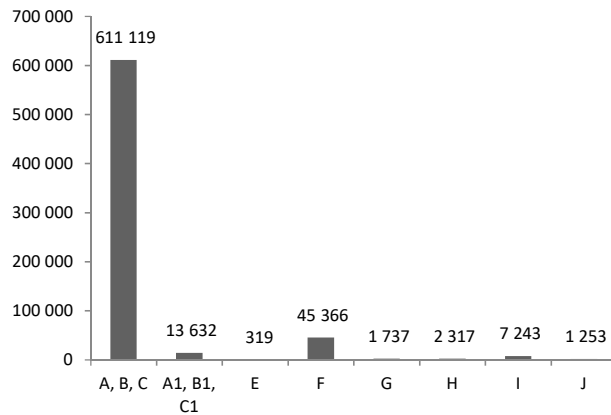
Wskaźnik WKC odzwierciedla udział kosztów niezwiązanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną Subfunduszu w średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu za dany rok. Do kosztów związanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną Subfunduszu zalicza się, o ile występują, ujemne saldo różnic kursowych powstałe w związku z wyceną

środków pieniężnych, należności oraz zobowiązań w walutach obcych, a także inne koszty odsetkowe związane z wyceną lokat Subfunduszu.”,

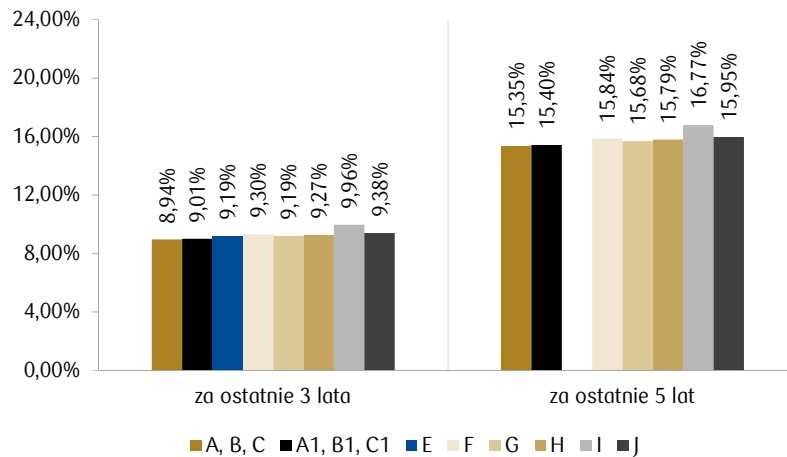
32. w rozdziale III podrozdziale IIIy ust. 6 otrzymuje brzmienie:

„ 6. Podstawowe dane finansowe Subfunduszu w ujęciu historycznym.

6.1. Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na koniec ostatniego roku obrotowego (31 grudnia 2024 r.), zgodnie ze sprawozdaniem finansowym Subfunduszu zbadanym przez biegłego rewidenta (w tys. zł).



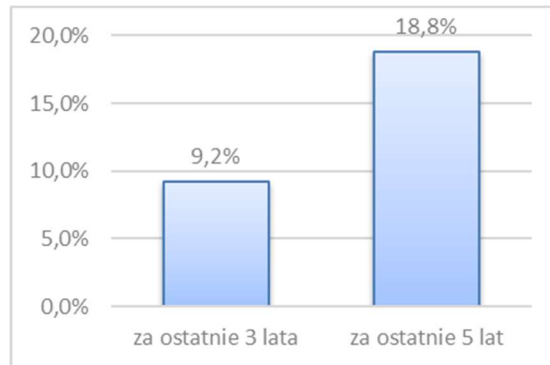
6.2. Wartość średniej stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa związane z Subfunduszem.



6.3. Za wzorzec służący do oceny efektywności inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Funduszu, odzwierciedlający zachowanie się zmiennych rynkowych najlepiej oddających cel i politykę inwestycyjną Subfunduszu, zwany również benchmarkiem:

- do dnia 28 lutego 2019 roku przyjmowało się średnią ważoną procentowej zmiany indeksu Standard & Poors 500 USD z wagą 90% i stawki referencyjnej WIBID overnight z wagą 10%,
- od dnia 1 marca 2019 roku przyjmuje się procentową zmianę indeksu Standard & Poors 500 USD, gdzie S&P500 USD oznacza liczony w USD dochodowy (uwzględniający dywidendy) indeks kalkulowany przez firmę S&P Dow Jones Indices LLC odzwierciedlający zmianę cen akcji największych spółek Ameryki Północnej.

6.4. Średnia stopa zwrotu z benchmarku odpowiednio dla okresów, o których mowa w pkt 6.2.



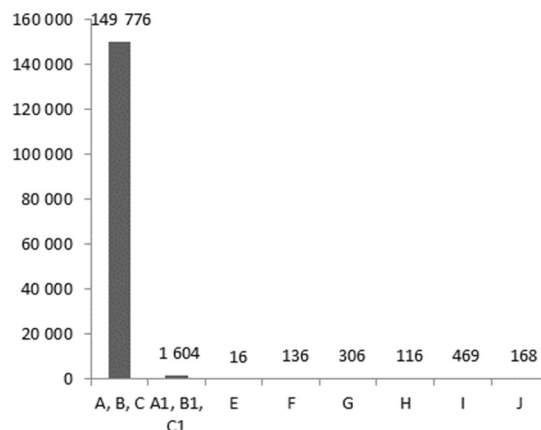
6.5. Indywidualna stopa zwrotu z inwestycji jest uzależniona od wartości Jednostki Uczestnictwa w momencie jej zbycia i odkupienia przez Fundusz oraz od wysokości pobranych przez Fundusz opłat manipulacyjnych. Wyniki historyczne Funduszu nie gwarantują uzyskania podobnych wyników w przyszłości.

6.6. Źródłem danych przedstawionych w pkt 6.1. jest sprawozdanie finansowe Subfunduszu, a źródłem danych przedstawionych w pkt 6.2. i 6.4. są dane własne Towarzystwa.

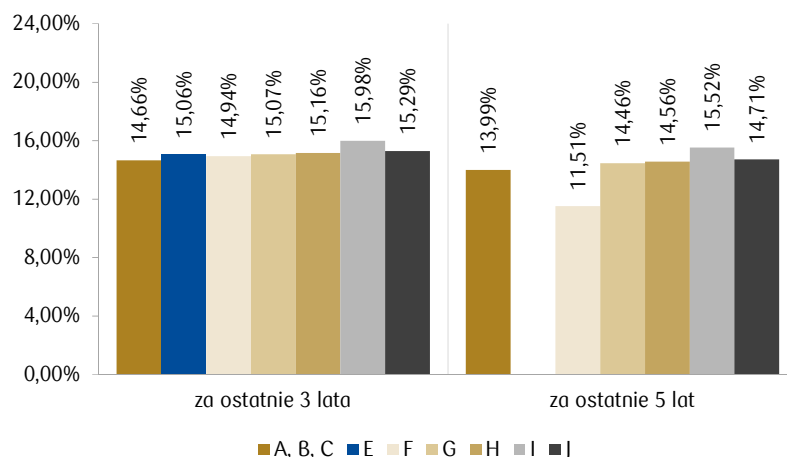
6.7. Przy ustalaniu stopy zwrotu nie uwzględnia się podatków i opłat publicznoprawnych, a także opłat związanych ze zbywaniem i odkupywaniem Jednostek Uczestnictwa.”

33. w rozdziale III podrozdziale IIIz ust. 2 pkt. 2.2. ppkt. 2.2.2.1. otrzymuje brzmienie:
„ 2.2.2.1. możliwość otwarcia likwidacji Funduszu - związane z możliwością likwidacji Funduszu w przypadkach i na zasadach określonych Statutem, Ustawą oraz przepisami Rozporządzenia Rady Ministrów w sprawie trybu likwidacji funduszy inwestycyjnych z dnia 21 czerwca 2005;”,
34. w rozdziale III podrozdziale IIIz ust. 5 pkt. 5.2. otrzymuje brzmienie:
„5.2. Wartość Współczynnika Kosztów Całkowitych, zwanego dalej „wskaźnikiem WKC” oraz sposób jego obliczania.
Współczynnik Kosztów Całkowitych (wskaźnik WKC) za rok 2024 wynosi:
Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, B, C – 0,87%
Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A1, B1, C1 – 0,82%
Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii E – 0,64%
Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii F – 0,55%
Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii G – 0,64%
Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii H – 0,58%
Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii I – 0,04%
Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii J – 0,49%
W trakcie 2024 r. Subfundusz nie wyemitował Jednostek Uczestnictwa kategorii A2 oraz A3.
Wskaźnik WKC oblicza się według następującego wzoru:
$$WKC = Kt / WAn \times 100\%$$

gdzie:
WAN - oznacza średnią Wartość Aktywów Netto Subfunduszu.
K - oznacza koszty Subfunduszu, o których mowa w przepisach o szczególnych zasadach rachunkowości funduszy inwestycyjnych, z wyłączeniem wymienionych poniżej:
1. kosztów transakcyjnych, w tym prowizji i opłat maklerskich, podatków związanych z nabyciem lub zbyciem składników portfela,
2. odsetek z tytułu zaciągniętych pożyczek lub kredytów,
3. świadczeń wynikających z realizacji umów, których przedmiotem są instrumenty pochodne,
4. opłat związanych z nabyciem lub odkupieniem Jednostek Uczestnictwa lub innych opłat ponoszonych bezpośrednio przez Uczestnika,
5. wartości usług dodatkowych.
t - oznacza okres, za który przedstawiane są dane.
Wskaźnik WKC odzwierciedla udział kosztów niezwiązanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną Subfunduszu w średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu za dany rok. Do kosztów związanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną Subfunduszu zalicza się, o ile występują, ujemne saldo różnic kursowych powstałe w związku z wyceną środków pieniężnych, należności oraz zobowiązań w walutach obcych, a także inne koszty odsetkowe związane z wyceną lokat Subfunduszu.”
35. w rozdziale III podrozdziale IIIz ust. 6 otrzymuje brzmienie:
„ 6. Podstawowe dane finansowe Subfunduszu w ujęciu historycznym.
6.1. Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na koniec ostatniego roku obrotowego (31 grudnia 2024 r.), zgodnie ze sprawozdaniem finansowym Subfunduszu zbadanym przez biegłego rewidenta (w tys. zł).



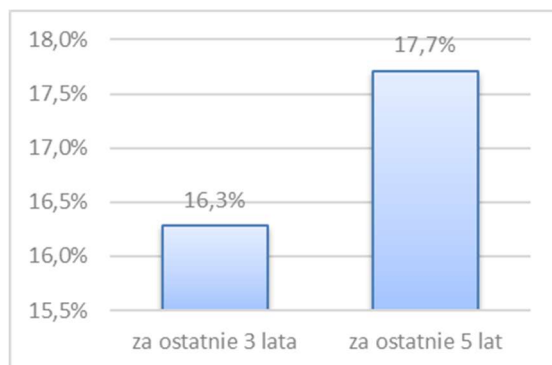
6.2. Wartość średniej stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa związane z Subfunduszem.



6.3. Za wzorzec służący do oceny efektywności inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Funduszu, odzwierciedlający zachowanie się zmiennych rynkowych najlepiej oddających cel i politykę inwestycyjną Subfunduszu, zwany również benchmarkiem:

- do dnia 28 lutego 2019 roku przyjmowało się średnią ważoną procentowej zmiany indeksu TOPIX JPY z wagą 90% i stawki referencyjnej WIBID overnight z wagą 10%,
- od dnia 1 marca 2019 roku do dnia 30 czerwca 2020 roku przyjmowało się procentową zmianę indeksu Nikkei 225 JPY,
- od dnia 1 lipca 2020 roku przyjmuje się procentową zmianę indeksu MSCI Japan, gdzie MSCI Japan oznacza liczony w JPY dochodowy (uwzględniający dywidendy) indeks kalkulowany przez firmę MSCI Inc. odzwierciedlający zmianę cen akcji dużych i średnich spółek japońskich.

6.4. Średnia stopa zwrotu z benchmarku odpowiednio dla okresów, o których mowa w pkt 6.2.



6.5. Indywidualna stopa zwrotu z inwestycji jest uzależniona od wartości Jednostki Uczestnictwa w momencie jej zbycia i odkupienia przez Fundusz oraz od wysokości pobranych przez Fundusz opłat manipulacyjnych. Wyniki historyczne Funduszu nie gwarantują uzyskania podobnych wyników w przyszłości.

6.6. Źródłem danych przedstawionych w pkt 6.1. jest sprawozdanie finansowe Subfunduszu, a źródłem danych przedstawionych w pkt 6.2. i 6.4. są dane własne Towarzystwa.

6.7. Przy ustalaniu stopy zwrotu nie uwzględnia się podatków i opłat publicznoprawnych, a także opłat związanych ze zbywaniem i odkupywaniem Jednostek Uczestnictwa.”.

36. w rozdziale III podrozdziale IIIaa ust. 2 pkt. 2.2. ppkt. 2.2.2.1. otrzymuje brzmienie:

„ 2.2.2.1. możliwość otwarcia likwidacji Funduszu - związane z możliwością likwidacji Funduszu w przypadkach i na zasadach określonych Statutem, Ustawą oraz przepisami Rozporządzenia Rady Ministrów w sprawie trybu likwidacji funduszy inwestycyjnych z dnia 21 czerwca 2005;”,

37. w rozdziale III podrozdziale IIIaa ust. 5 pkt. 5.2. otrzymuje brzmienie:

„5.2. Wartość Współczynnika Kosztów Całkowitych, zwanego dalej „wskaźnikiem WKC” oraz sposób jego obliczania.

Współczynnik Kosztów Całkowitych (wskaźnik WKC) za rok 2024 wynosi:

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, B, C – 0,99%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A1, B1, C1 – 0,94%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii E – 0,74%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii F – 0,65%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii G – 0,74%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii H – 0,68%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii I – 0,14%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii J – 0,59%

W trakcie 2024r. Subfundusz nie wyemitował Jednostek Uczestnictwa kategorii A2 oraz A3.

Wskaźnik WKC oblicza się według następującego wzoru:

$$WKC = Kt / WANt \times 100\%$$

gdzie:

WAN - oznacza średnią Wartość Aktywów Netto Subfunduszu.

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

1. kosztów transakcyjnych, w tym prowizji i opłat maklerskich, podatków związanych z nabyciem lub zbyciem składników portfela,

2. odsetek z tytułu zaciągniętych pożyczek lub kredytów,

3. świadczeń wynikających z realizacji umów, których przedmiotem są instrumenty pochodne,

4. opłat związanych z nabyciem lub odkupieniem Jednostek Uczestnictwa lub innych opłat ponoszonych bezpośrednio przez Uczestnika,

5. wartości usług dodatkowych.

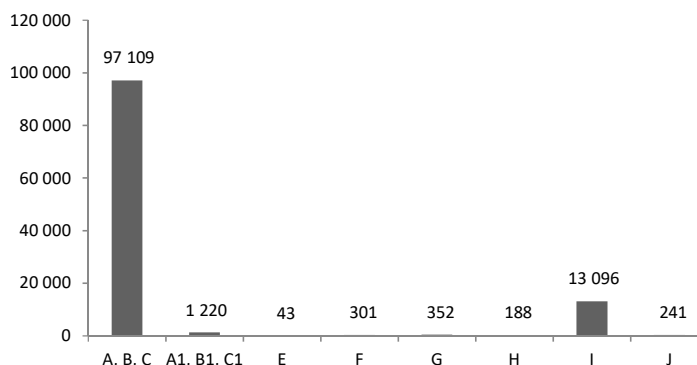
t - oznacza okres, za który przedstawiane są dane.

Wskaźnik WKC odzwierciedla udział kosztów niezwiązanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną Subfunduszu w średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu za dany rok. Do kosztów związanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną Subfunduszu zalicza się, o ile występują, ujemne saldo różnic kursowych powstałe w związku z wyceną środków pieniężnych, należności oraz zobowiązań w walutach obcych, a także inne koszty odsetkowe związane z wyceną lokat Subfunduszu.”.

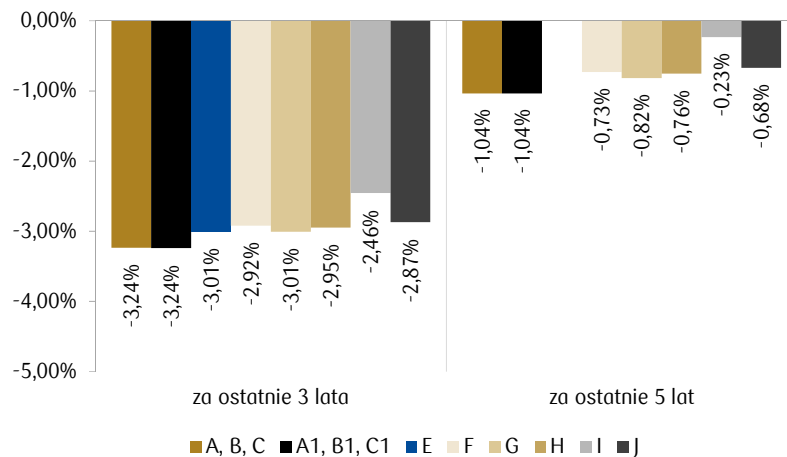
38. w rozdziale III podrozdziale IIIaa ust. 6 otrzymuje brzmienie:

„6. Podstawowe dane finansowe Subfunduszu w ujęciu historycznym.

6.1. Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na koniec ostatniego roku obrotowego (31 grudnia 2024 r.), zgodnie ze sprawozdaniem finansowym Subfunduszu zbadanym przez biegłego rewidenta (w tys. zł).



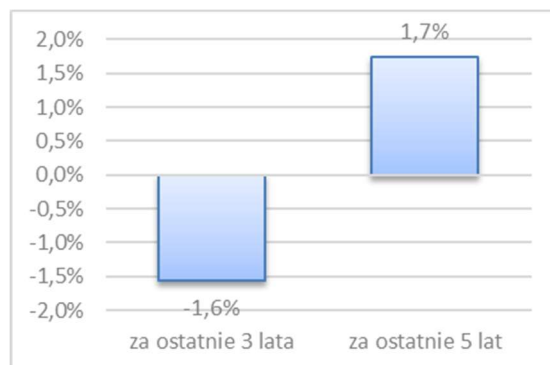
6.2. Wartość średniej stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa związane z Subfunduszem.



6.3. Za wzorec służący do oceny efektywności inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Funduszu, odzwierciedlający zachowanie się zmiennych rynkowych najlepiej oddających cel i politykę inwestycyjną Subfunduszu, zwany również benchmarkiem:

- do dnia 28 lutego 2019 roku przyjmowało się średnią ważoną procentowej zmiany indeksu MSCI Emerging Markets USD z wagą 90% i stawki referencyjnej WIBID overnight z wagą 10%,
- od dnia 1 marca 2019 roku przyjmuje się procentową zmianę indeksu MSCI Emerging Markets USD, gdzie MSCI Emerging Markets USD oznacza liczony w USD dochodowy (uwzględniający dywidendy) indeks kalkulowany przez firmę MSCI Inc. odzwierciedlający zmianę cen akcji dużych i średnich spółek notowanych na rynkach wschodzących.

6.4. Średnia stopa zwrotu z benchmarku odpowiednio dla okresów, o których mowa w pkt 6.2.



6.5. Indywidualna stopa zwrotu z inwestycji jest uzależniona od wartości Jednostki Uczestnictwa w momencie jej zbycia i odkupienia przez Fundusz oraz od wysokości pobranych przez Fundusz opłat manipulacyjnych. Wyniki historyczne Funduszu nie gwarantują uzyskania podobnych wyników w przyszłości.

6.6. Źródłem danych przedstawionych w pkt 6.1. jest sprawozdanie finansowe Subfunduszu, a źródłem danych przedstawionych w pkt 6.2. i 6.4. są dane własne Towarzystwa.

6.7. Przy ustalaniu stopy zwrotu nie uwzględnia się podatków i opłat publicznoprawnych, a także opłat związanych ze zbywaniem i odkupywaniem Jednostek Uczestnictwa”.

39. w rozdziale III podrozdziale IIIab ust. 2 pkt. 2.2. ppkt. 2.2.2.1. otrzymuje brzmienie:
„2.2.2.1. możliwość otwarcia likwidacji Funduszu - związane z możliwością likwidacji Funduszu w przypadkach i na zasadach określonych Statutem, Ustawą oraz przepisami Rozporządzenia Rady Ministrów w sprawie trybu likwidacji funduszy inwestycyjnych z dnia 21 czerwca 2005;”.
40. w rozdziale III podrozdziale IIIab ust. 5 pkt. 5.2. otrzymuje brzmienie:
„5.2. Wartość Współczynnika Kosztów Całkowitych, zwanego dalej „wskaźnikiem WKC” oraz sposób jego obliczania. Współczynnik Kosztów Całkowitych (wskaźnik WKC) za rok 2024 wynosi:
Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, B, C – 0,88%
Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A1, B1, C1 – 0,83%
Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii E – 0,64%
Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii F – 0,54%
Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii G – 0,63%
Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii H – 0,57%
Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii I – 0,03%
Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii J – 0,48%
W trakcie 2024 r. Subfundusz nie wyemitował Jednostek Uczestnictwa kategorii A2 oraz A3.
Wskaźnik WKC oblicza się według następującego wzoru:

$$WKC = Kt/WANt \times 100\%$$

gdzie:

WAN - oznacza średnią Wartość Aktywów Netto Subfunduszu.

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

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

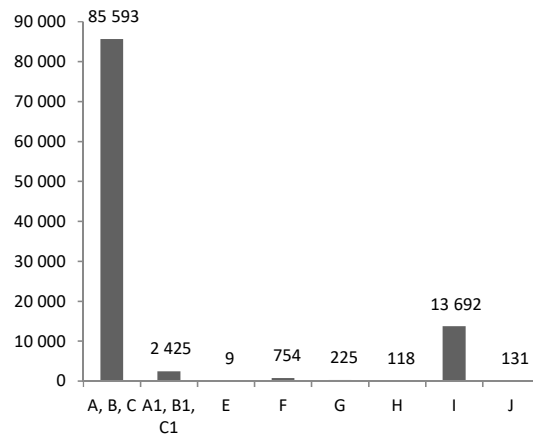
t - oznacza okres, za który przedstawiane są dane.

Wskaźnik WKC odzwierciedla udział kosztów niezwiązanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną Subfunduszu w średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu za dany rok. Do kosztów związanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną Subfunduszu zalicza się, o ile występują, ujemne saldo różnic kursowych powstałe w związku z wyceną środków pieniężnych, należności oraz zobowiązań w walutach obcych, a także inne koszty odsetkowe związane z wyceną lokat Subfunduszu.”

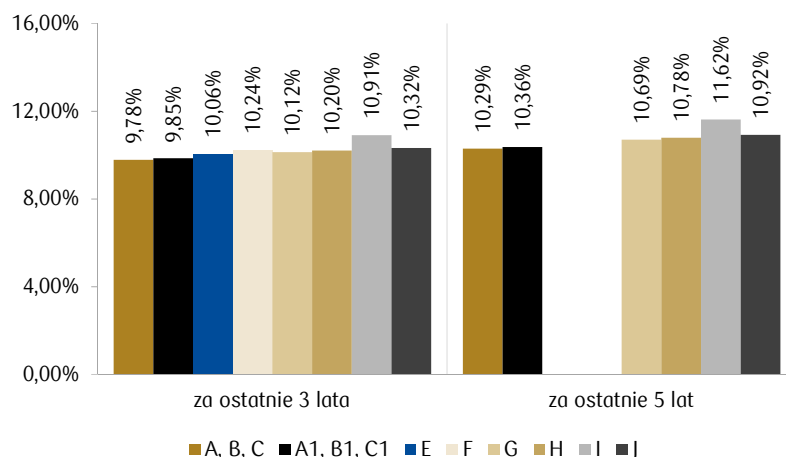
41. w rozdziale III podrozdziale IIIab ust. 6 otrzymuje brzmienie:

„ 6. Podstawowe dane finansowe Subfunduszu w ujęciu historycznym.

6.1. Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na koniec ostatniego roku obrotowego (31 grudnia 2024 r.), zgodnie ze sprawozdaniem finansowym Subfunduszu zbadanym przez biegłego rewidenta (w tys. zł).



- 6.2. Wartość średniej stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa związane z Subfunduszem.



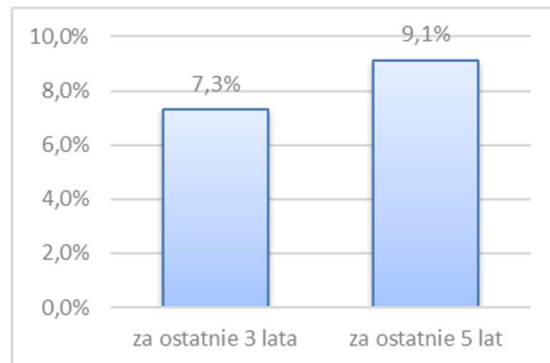
6.3. Za wzorzec służący do oceny efektywności inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Funduszu, odzwierciedlający zachowanie się zmiennych rynkowych najlepiej oddających cel i politykę inwestycyjną Subfunduszu, zwany również benchmarkiem:

6.3.1. do dnia 31 lipca 2017 roku przyjmowało się średnią ważoną procentowej zmiany indeksu MSCI EMU Index z wagą 90% i stawki referencyjnej WIBID overnight z wagą 10%,

6.3.2. od dnia 1 sierpnia 2017 roku do dnia 28 lutego 2019 roku przyjmowało się średnią ważoną procentowej zmiany indeksu Euro Stoxx 50 Index EUR z wagą 90% i stawki referencyjnej WIBID overnight z wagą 10%,

6.3.3. od dnia 1 marca 2019 roku przyjmuje się procentową zmianę indeksu Euro Stoxx 50 Index EUR, gdzie Euro Stoxx 50 Index EUR oznacza liczony w EUR dochodowy (uwzględniający dywidendy) indeks kalkulowany przez firmę STOXX, Deutsche Boerse Group, odzwierciedlający zmianę cen akcji 50 największych spółek Strefy Euro.

6.4. Średnia stopa zwrotu z benchmarku odpowiednio dla okresów, o których mowa w pkt 6.2.



6.5. Indywidualna stopa zwrotu z inwestycji jest uzależniona od wartości Jednostki Uczestnictwa w momencie jej zbycia i odkupienia przez Fundusz oraz od wysokości pobranych przez Fundusz opłat manipulacyjnych. Wyniki historyczne Funduszu nie gwarantują uzyskania podobnych wyników w przyszłości.

6.6. Źródłem danych przedstawionych w pkt 6.1. jest sprawozdanie finansowe Subfunduszu, a źródłem danych przedstawionych w pkt 6.2. i 6.4. są dane własne Towarzystwa.

6.7. Przy ustalaniu stopy zwrotu nie uwzględnia się podatków i opłat publicznoprawnych, a także opłat związanych ze zbywaniem i odkupywaniem Jednostek Uczestnictwa.”

42. w rozdziale III podrozdziale IIIac ust. 2 pkt. 2.2. ppkt. 2.2.2.1. otrzymuje brzmienie:
„ 2.2.2.1. możliwość otwarcia likwidacji Funduszu - związane z możliwością likwidacji Funduszu w przypadkach i na zasadach określonych Statutem, Ustawą oraz przepisami Rozporządzenia Rady Ministrów w sprawie trybu likwidacji funduszy inwestycyjnych z dnia 21 czerwca 2005;”,
43. w rozdziale III podrozdziale IIIac ust. 5 pkt. 5.2. oraz 5.4. otrzymują brzmienie:
„ 5.2. Wartość Współczynnika Kosztów Całkowitych, zwanego dalej „wskaźnikiem WKC” oraz sposób jego obliczania. Współczynnik Kosztów Całkowitych (wskaźnik WKC) za rok 2024 wynosi:
Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, B, C – 1,09%
Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A1 – 0,99%
W trakcie 2024 r. Subfundusz nie wyemitował Jednostek Uczestnictwa kategorii A2, A3, E, F, G, H, I oraz J.

Wskaźnik WKC oblicza się według następującego wzoru:

$$WKC = Kt/WANt \times 100\%$$

gdzie:

WAN - oznacza średnią Wartość Aktywów Netto Subfunduszu.

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

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

t - oznacza okres, za który przedstawiane są dane.

Wskaźnik WKC odzwierciedla udział kosztów niezwiązanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną Subfunduszu w średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu za dany rok. Do kosztów związanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną Subfunduszu zalicza się, o ile występują, ujemne saldo różnic kursowych powstałe w związku z wyceną środków pieniężnych, należności oraz zobowiązań w walutach obcych, a także inne koszty odsetkowe związane z wyceną lokat Subfunduszu.”

5.4. Opłata zmienna, będąca częścią wynagrodzenia za zarządzanie, której wysokość jest uzależniona od wyników Subfunduszu, prezentowana w ujęciu procentowym w stosunku do średniej wartości aktywów netto Subfunduszu. Opłata zmienna za zarządzanie nie jest powiązana ani uzależniona od wartości aktywów netto Subfunduszu. Wartość opłaty zmiennej, której wysokość jest uzależniona od wyników Subfunduszu prezentowana w ujęciu procentowym w stosunku do średniej wartości aktywów netto Subfunduszu w 2024 roku wyniosła:

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, B, C – 0%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A1, B1, C1 – 0%

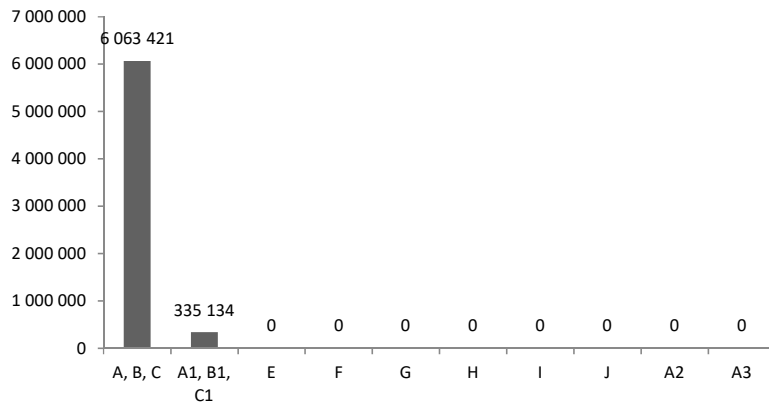
Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A2 – 0%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A3 – 0%

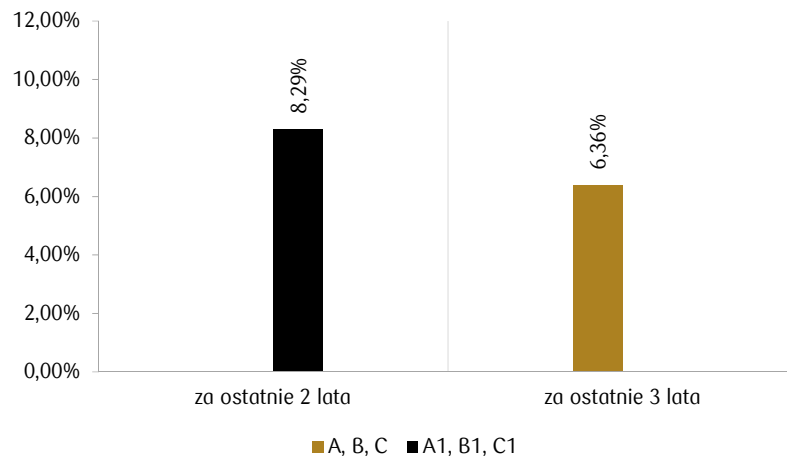
Wartość opłaty zmiennej została uwzględniona we wskaźniku WKC prezentowanym w punkcie 5.2.

Szczegółowe zasady naliczania i pobierania opłaty zmiennej uzależnionej od wyników Subfunduszu zostały wskazane w Podrozdziale III.

44. w rozdziale III podrozdziale IIIac ust. 6 otrzymuje brzmienie:
„6. Podstawowe dane finansowe Subfunduszu w ujęciu historycznym.
6.1. Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na koniec ostatniego roku obrotowego (31 grudnia 2024 r.), zgodnie ze sprawozdaniem finansowym Subfunduszu zbadanym przez biegłego rewidenta (w tys. zł).



- 6.2. Wartość średniej stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa związane z Subfunduszem.



- 6.3. Za wzorzec służący do oceny efektywności inwestycji w Jednostki Uczestnictwa związane z Subfunduszem, odzwierciedlający zachowanie się zmiennych rynkowych najlepiej oddających cel i politykę inwestycyjną Subfunduszu, zwany również benchmarkiem:

6.3.1. do dnia 27 kwietnia 2024 roku Subfundusz nie stosował wzorca służącego do oceny efektywności inwestycji w Jednostki Uczestnictwa,

6.3.2. od 28 kwietnia 2024 roku przyjmuje się średnią ważoną procentowej zmiany indeksu GPWB-BWZ z wagą 80% oraz procentowej zmiany indeksu GPWB-B1Y3Y z wagą 20%, powiększoną o 0,45% w skali roku, gdzie:

- GPWB-B1Y3Y oznacza kalkulowany przez GPW Benchmark S.A. liczony w PLN i uwzględniający przepływy z tytułu kuponów dochodowy indeks odzwierciedlający zachowanie rynku polskich obligacji skarbowych o terminie zapadalności większym niż rok oraz mniejszym niż 3 lata (Bloomberg Ticker: GPWB1Y3Y),
- GPWB-BWZ oznacza kalkulowany przez GPW Benchmark S.A. liczony w PLN dochodowy indeks uwzględniający przepływy z tytułu kuponów i odzwierciedlający zachowanie rynku polskich obligacji skarbowych o zmiennym oprocentowaniu i terminie zapadalności powyżej 6 miesięcy (Bloomberg Ticker: GPWB-BWZ).

- 6.4. Średnia stopa zwrotu z benchmarku odpowiednio dla okresów, o których mowa w pkt 6.2.

Nie dotyczy – Subfundusz stosuje wzorzec służący do oceny efektywności inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu, odzwierciedlający zachowanie się zmiennych rynkowych najlepiej oddających cel i politykę inwestycyjną od dnia 28 kwietnia 2024 roku

6.5. Indywidualna stopa zwrotu z inwestycji jest uzależniona od wartości Jednostki Uczestnictwa w momencie jej zbycia i odkupienia przez Fundusz oraz od wysokości pobranych przez Fundusz opłat manipulacyjnych. Wyniki historyczne Funduszu nie gwarantują uzyskania podobnych wyników w przyszłości.

6.6. Źródłem danych przedstawionych w pkt 6.1. jest sprawozdanie finansowe Subfunduszu, a źródłem danych przedstawionych w pkt 6.2. są dane własne Towarzystwa.

6.7. Przy ustalaniu stopy zwrotu nie uwzględnia się podatków i opłat publicznoprawnych, a także opłat związanych ze zbywaniem i odkupywaniem Jednostek Uczestnictwa.”

45. w rozdziale III podrozdziale IIIa) ust. 2 pkt. 2.2. ppkt. 2.2.2.1. otrzymuje brzmienie:
„2.2.2.1. możliwość otwarcia likwidacji Funduszu - związane z możliwością likwidacji Funduszu w przypadkach i na zasadach określonych Statutem, Ustawą oraz przepisami Rozporządzenia Rady Ministrów w sprawie trybu likwidacji funduszy inwestycyjnych z dnia 21 czerwca 2005;”,

46. w rozdziale III podrozdziale IIIa) ust. 5 pkt. 5.2. oraz 5.4. otrzymują brzmienie:
„5.2. Wartość Współczynnika Kosztów Całkowitych, zwanego dalej „wskaźnikiem WKC” oraz sposób jego obliczania.
Współczynnik Kosztów Całkowitych (wskaźnik WKC) za rok 2024 wynosi:

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, B, C – 2,48%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A1, B1, C1 – 2,39%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii E – 1,75%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii F – 0,86%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii G – 0,95%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii H – 0,89%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii J – 0,80%

W trakcie 2024 r. Subfundusz nie wyemitował Jednostek Uczestnictwa kategorii A2, A3 oraz I.

Wskaźnik WKC oblicza się według następującego wzoru:

$$WKC = Kt / WANt \times 100\%$$

gdzie:

WAN – oznacza średnią Wartość Aktywów Netto Subfunduszu.

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

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

t – oznacza okres, za który przedstawiane są dane.

Wskaźnik WKC odzwierciedla udział kosztów niezwiązanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną Subfunduszu w średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu za dany rok. Do kosztów związanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną Subfunduszu zalicza się, o ile występują, ujemne saldo różnic kursowych powstałe w związku z wyceną środków pieniężnych, należności oraz zobowiązań w walutach obcych, a także inne koszty odsetkowe związane z wyceną lokat Subfunduszu.

5.4. Opłata zmienna, będąca częścią wynagrodzenia za zarządzanie, której wysokość jest uzależniona od wyników Subfunduszu, prezentowana w ujęciu procentowym w stosunku do średniej wartości aktywów netto Subfunduszu.

Opłata zmienna za zarządzanie nie jest powiązana ani uzależniona od wartości aktywów netto Subfunduszu. Wartość opłaty zmiennej, której wysokość jest uzależniona od wyników Subfunduszu prezentowana w ujęciu procentowym w stosunku do średniej wartości aktywów netto Subfunduszu w 2024 roku wyniosła:

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, B, C – 0,02%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A1, B1, C1 – 0,03%

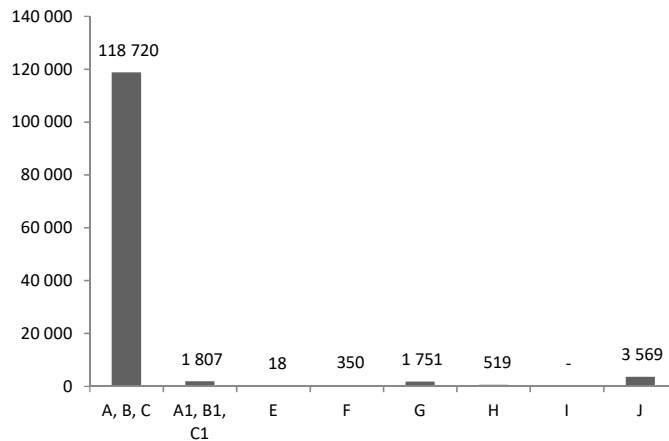
Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A2 – 0%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A3 – 0%

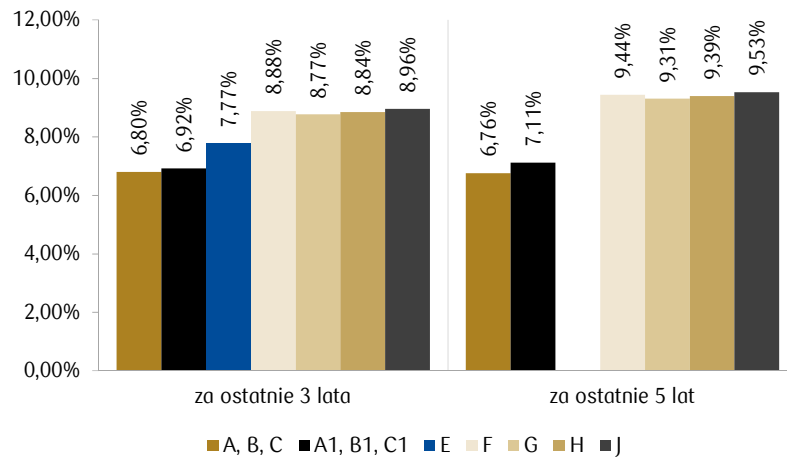
Wartość opłaty zmiennej została uwzględniona we wskaźniku WKC prezentowanym w punkcie 5.2.

Szczegółowe zasady naliczania i pobierania opłaty zmiennej uzależnionej od wyników Subfunduszu zostały wskazane w Podrozdziale III.”

47. w rozdziale III podrozdziale IIIa) ust. 6 otrzymuje brzmienie:
6. Podstawowe dane finansowe Subfunduszu w ujęciu historycznym.
6.1. Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na koniec ostatniego roku obrotowego (31 grudnia 2024 r.), zgodnie ze sprawozdaniem finansowym Subfunduszu zbadanym przez biegłego rewidenta (w tys. zł).



6.2. Wartość średniej stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa związane z Subfunduszem.



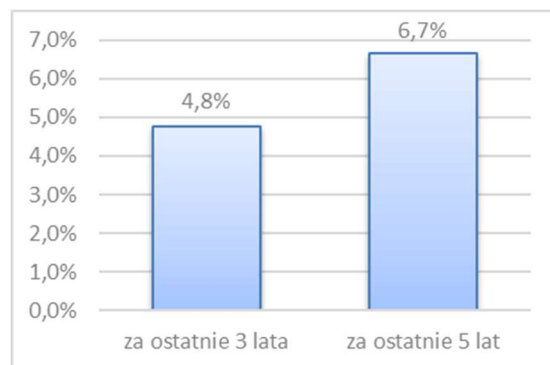
6.3. Za wzorzec służący do oceny efektywności inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Funduszu, odzwierciedlający zachowanie się zmiennych rynkowych najlepiej oddających cel i politykę inwestycyjną Subfunduszu, zwany również benchmarkiem:

6.3.1. od dnia 1 sierpnia 2017 roku do dnia 31 stycznia 2022 roku przyjmowało się średnią ważoną procentowej zmiany indeksu MSCI World High Dividend Yield USD z wagą 90% i stawki referencyjnej WIBID overnight z wagą 10%;

6.3.2. od dnia 1 lutego 2022 roku przyjmuje się średnią ważoną procentowej zmiany indeksu EURO STOXX Total Market Value Large Index EUR z wagą 90% i stawki referencyjnej WIBID overnight z wagą 10%, gdzie:

- EURO STOXX Total Market Value Large Index EUR oznacza liczony w EUR dochodowy (uwzględniający dywidendy) indeks kalkulowany przez firmę STOXX, Deutsche Boerse Group, odzwierciedlający zmianę cen akcji dużych europejskich spółek typu „value”,
- WIBID overnight oznacza jednodniową referencyjną stopę oprocentowania depozytów na rynku międzybankowym w Polsce.

6.4. Średnia stopa zwrotu z benchmarku odpowiednio dla okresów, o których mowa w pkt 6.2.



6.5. Indywidualna stopa zwrotu z inwestycji jest uzależniona od wartości Jednostki Uczestnictwa w momencie jej zbycia i odkupienia przez Fundusz oraz od wysokości pobranych przez Fundusz opłat manipulacyjnych. Wyniki historyczne Funduszu nie gwarantują uzyskania podobnych wyników w przyszłości.

6.6. Źródłem danych przedstawionych w pkt 6.1. jest sprawozdanie finansowe Subfunduszu, a źródłem danych przedstawionych w pkt 6.2. i 6.4. są dane własne Towarzystwa.

6.7. Przy ustalaniu stopy zwrotu nie uwzględnia się podatków i opłat publicznoprawnych, a także opłat związanych ze zbywaniem i odkupywaniem Jednostek Uczestnictwa.”,

48. w rozdziale III podrozdziale IIIa ust. 2 pkt. 2.2. ppkt. 2.2.2.1. otrzymuje brzmienie:

„2.2.2.1. możliwość otwarcia likwidacji Funduszu - związane z możliwością likwidacji Funduszu w przypadkach i na zasadach określonych Statutem, Ustawą oraz przepisami Rozporządzenia Rady Ministrów w sprawie trybu likwidacji funduszy inwestycyjnych z dnia 21 czerwca 2005;”,

49. w rozdziale III podrozdziale IIIa ust. 5 pkt. 5.2. oraz 5.4. otrzymują brzmienie:

„5.2. Wartość Współczynnika Kosztów Całkowitych, zwanego dalej „wskaźnikiem WKC” oraz sposób jego obliczania.

Współczynnik Kosztów Całkowitych (wskaźnik WKC) za rok 2024 wynosi:

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, B, C – 2,33%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A1, B1, C1 – 2,24%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A2 – 2,27%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii E – 1,64%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii F – 0,75%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii G – 0,84%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii H – 0,78%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii J – 0,69%

W trakcie 2024 r. Subfundusz nie wyemitował Jednostek Uczestnictwa kategorii A3 oraz I.

Wskaźnik WKC oblicza się według następującego wzoru:

$$WKC = Kt / WANt \times 100\%$$

gdzie:

WAN – oznacza średnią Wartość Aktywów Netto Subfunduszu.

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

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

t – oznacza okres, za który przedstawiane są dane.

Wskaźnik WKC odzwierciedla udział kosztów niezwiązanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną Subfunduszu w średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu za dany rok. Do kosztów związanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną Subfunduszu zalicza się, o ile występują, ujemne saldo różnic kursowych powstałe w związku z wyceną środków pieniężnych, należności oraz zobowiązań w walutach obcych, a także inne koszty odsetkowe związane z wyceną lokat Subfunduszu.

5.4. Opłata zmienna, będąca częścią wynagrodzenia za zarządzanie, której wysokość jest uzależniona od wyników Subfunduszu, prezentowana w ujęciu procentowym w stosunku do średniej wartości aktywów netto Subfunduszu.

Opłata zmienna za zarządzanie nie jest powiązana ani uzależniona od wartości aktywów netto Subfunduszu. Wartość opłaty zmiennej, której wysokość jest uzależniona od wyników Subfunduszu prezentowana w ujęciu procentowym w stosunku do średniej wartości aktywów netto Subfunduszu w 2024 roku wyniosła:

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, B, C – 0%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A1, B1, C1 – 0%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A2 – 0%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A3 – 0%

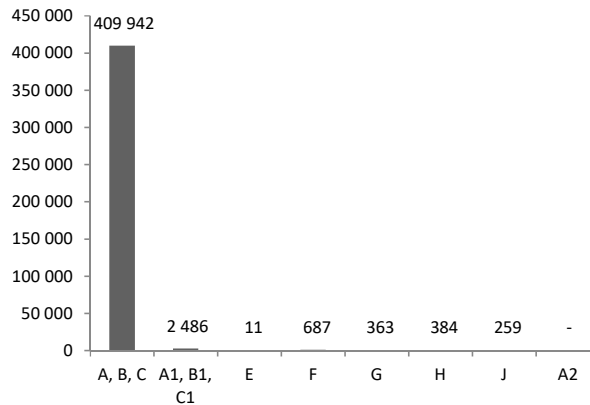
Wartość opłaty zmiennej została uwzględniona we wskaźniku WKC prezentowanym w punkcie 5.2.

Szczegółowe zasady naliczania i pobierania opłaty zmiennej uzależnionej od wyników Subfunduszu zostały wskazane w Podrozdziale III.”,

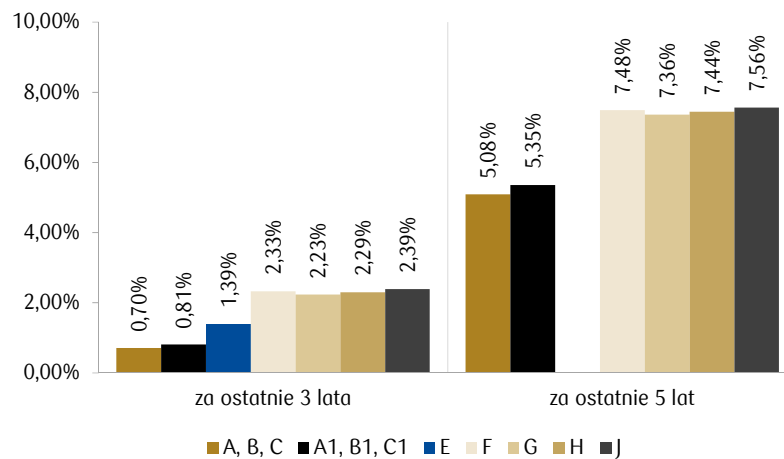
50. w rozdziale III podrozdziale IIIa ust. 6 otrzymuje brzmienie:

„6. Podstawowe dane finansowe Subfunduszu w ujęciu historycznym.

6.1. Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na koniec ostatniego roku obrotowego (31 grudnia 2024 r.), zgodnie ze sprawozdaniem finansowym Subfunduszu zbadanym przez biegłego rewidenta (w tys. zł).



6.2. Wartość średniej stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa związane z Subfunduszem.



6.3. Za wzorzec służący do oceny efektywności inwestycji w Jednostki Uczestnictwa związane z Subfunduszem, odzwierciedlający zachowanie się zmiennych rynkowych najlepiej oddających cel i politykę inwestycyjną Subfunduszu, zwany również benchmarkiem:

6.3.1. od dnia 14 października 2016 r. do dnia 31 lipca 2017 r. przyjmowało się średnią ważoną procentowej zmiany indeksu WIG z wagą 35%, procentowej zmiany indeksu MSCI ACWI USD z wagą 55% i stawki referencyjnej WIBID overnight z wagą 10%;

6.3.2. od dnia 1 sierpnia 2017 roku do dnia 30 kwietnia 2021 roku przyjmowało się średnią ważoną procentowej zmiany indeksu MSCI World Healthcare USD z wagą 30%, procentowej zmiany indeksu MSCI WORLD USD z wagą 60% i stawki referencyjnej WIBID overnight z wagą 10%;

6.3.3. od dnia 1 maja 2021 roku do dnia 30 września 2021 roku przyjmowało się średnią ważoną procentowej zmiany indeksu MSCI World Healthcare USD z wagą 40%, procentowej zmiany indeksu MSCI WORLD USD z wagą 50% i stawki referencyjnej WIBID overnight z wagą 10%;

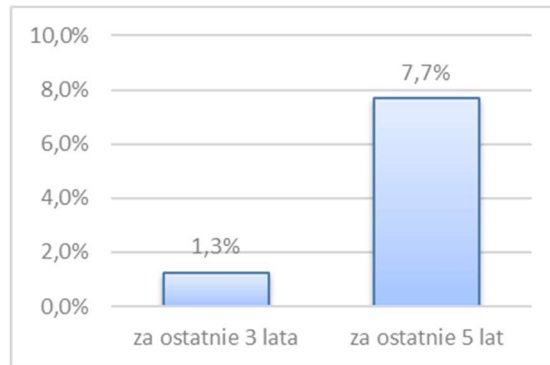
6.3.4. od dnia 1 października 2021 roku do dnia 31 grudnia 2022 r. przyjmowało się średnią ważoną procentowej zmiany indeksu MSCI World Healthcare USD z wagą 70%, procentowej zmiany indeksu MSCI WORLD USD z wagą 20% i stawki referencyjnej WIBID overnight z wagą 10%, gdzie MSCI World Healthcare USD i MSCI WORLD USD są indeksami cenowymi;

6.3.5. od 1 stycznia 2023 r. do 4 lutego 2025 r. przyjmowało się średnią ważoną procentowej zmiany indeksu MSCI World Healthcare USD z wagą 70%, procentowej zmiany indeksu MSCI WORLD USD z wagą 20% i stawki referencyjnej WIBID overnight z wagą 10%;

6.3.6. od 5 lutego 2025 r. przyjmuje się średnią ważoną procentowej zmiany indeksu MSCI World Healthcare USD z wagą 90% i stawki referencyjnej WIBID overnight z wagą 10%, gdzie:

- MSCI World Healthcare USD oznacza liczony w USD dochodowy (uwzględniający dywidendy) indeks kalkulowany przez firmę MSCI Inc. odzwierciedlający zmianę cen akcji dużych i średnich spółek notowanych na rynkach rozwiniętych, których przedmiot działalności jest związany z szeroko rozumianą ochroną zdrowia,
- WIBID overnight oznacza jednodniową referencyjną stopę oprocentowania depozytów na rynku międzybankowym w Polsce.

6.4. Średnia stopa zwrotu z benchmarku odpowiednio dla okresów, o których mowa w pkt 6.2.



6.5. Indywidualna stopa zwrotu z inwestycji jest uzależniona od wartości Jednostki Uczestnictwa w momencie jej zbycia i odkupienia przez Fundusz oraz od wysokości pobranych przez Fundusz opłat manipulacyjnych dotyczących Subfunduszu. Wyniki historyczne Subfunduszu nie gwarantują uzyskania podobnych wyników w przyszłości.

6.6. Źródłem danych przedstawionych w pkt 6.1. jest sprawozdanie finansowe Subfunduszu, a źródłem danych przedstawionych w pkt 6.2. są dane własne Towarzystwa.

6.7. Przy ustalaniu stopy zwrotu nie uwzględnia się podatków i opłat publicznoprawnych, a także opłat związanych ze zbywaniem i odkupywaniem Jednostek Uczestnictwa”.

51. w rozdziale III podrozdziale IIIaf ust. 2 pkt. 2.2. ppkt. 2.2.2.1. otrzymuje brzmienie:

„ 2.2.2.1. możliwość otwarcia likwidacji Funduszu - związane z możliwością likwidacji Funduszu w przypadkach i na zasadach określonych Statutem, Ustawą oraz przepisami Rozporządzenia Rady Ministrów w sprawie trybu likwidacji funduszy inwestycyjnych z dnia 21 czerwca 2005;”,

52. w rozdziale III podrozdziale IIIaf ust. 5. pkt. 5.2. otrzymuje brzmienie:

„ 5.2 Wartość Współczynnika Kosztów Całkowitych, zwanego dalej „wskaźnikiem WKC” oraz sposób jego obliczania.

Współczynnik Kosztów Całkowitych (wskaźnik WKC) za rok 2024 wynosi:

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, B, C – 1,08%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A1, B1, C1 – 0,85%

W trakcie 2024 r. Subfundusz nie wyemitował Jednostek Uczestnictwa kategorii A2, A3, E, F, G, H, I oraz J.

Wskaźnik WKC oblicza się według następującego wzoru:

$$WKC = Kt / WANt \times 100\%$$

gdzie:

WAN - oznacza średnią Wartość Aktywów Netto Subfunduszu.

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

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

t - oznacza okres, za który przedstawiane są dane.

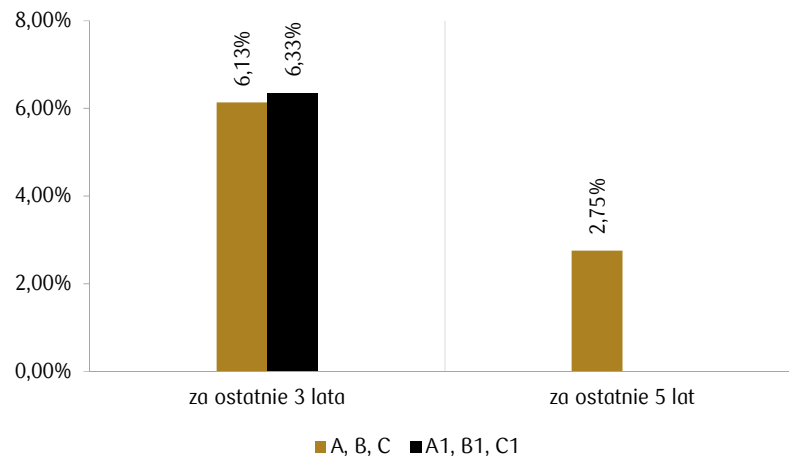
Wskaźnik WKC odzwierciedla udział kosztów niezwiązanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną Subfunduszu w średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu za dany rok. Do kosztów związanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną Subfunduszu zalicza się, o ile występują, ujemne saldo różnic kursowych powstałe w związku z wyceną środków pieniężnych, należności oraz zobowiązań w walutach obcych, a także inne koszty odsetkowe związane z wyceną lokat Subfunduszu.

53. w rozdziale III podrozdziale IIIaf ust. 6 otrzymuje brzmienie:

„6. Podstawowe dane finansowe Subfunduszu w ujęciu historycznym.

6.1. Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na koniec ostatniego roku obrotowego (31 grudnia 2024 r.), zgodnie ze sprawozdaniem finansowym Subfunduszu zbadanym przez biegłego rewidenta (w tys. zł).

6.2. Wartość średniej stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa związane z Subfunduszem. Subfundusz zmienił swoją politykę inwestycyjną w lipcu 2021 r., a nazwę w październiku 2021 r. (wcześniejsza nazwa: PKO Obligacji Rynku Polskiego).



6.3. Za wzorzec służący do oceny efektywności inwestycji w Jednostki Uczestnictwa związane z Subfunduszem, odzwierciedlający zachowanie się zmiennych rynkowych najlepiej oddających cel i politykę inwestycyjną Subfunduszu, zwany również benchmarkiem:

6.3.1. do dnia 14 lipca 2021 r. przyjmowało się indeks Treasury BondSpot Poland;

6.3.2. od dnia 15 lipca 2021 roku Subfundusz nie stosuje wzorca służącego do oceny efektywności inwestycji w Jednostki Uczestnictwa.

6.4. Średnia stopa zwrotu z benchmarku z okresów historycznych.

Nie dotyczy.

6.5. Indywidualna stopa zwrotu z inwestycji jest uzależniona od wartości Jednostki Uczestnictwa w momencie jej zbycia i odkupienia przez Fundusz oraz od wysokości pobranych przez Fundusz opłat manipulacyjnych dotyczących Subfunduszu. Wyniki historyczne Subfunduszu nie gwarantują uzyskania podobnych wyników w przyszłości.

6.6. Źródłem danych przedstawionych w pkt 6.1. jest sprawozdanie finansowe Subfunduszu, a źródłem danych przedstawionych w pkt 6.2. są dane własne Towarzystwa.

6.7. Przy ustalaniu stopy zwrotu nie uwzględnia się podatków i opłat publicznoprawnych, a także opłat związanych ze zbywaniem i odkupywaniem Jednostek Uczestnictwa.”

54. w rozdziale III podrozdziale IIIag ust. 2 pkt. 2.2. pkt. 2.2.2.1. otrzymuje brzmienie:

„ 2.2.2.1. możliwość otwarcia likwidacji Funduszu - związane z możliwością likwidacji Funduszu w przypadkach i na zasadach określonych Statutem, Ustawą oraz przepisami Rozporządzenia Rady Ministrów w sprawie trybu likwidacji funduszy inwestycyjnych z dnia 21 czerwca 2005.”,

55. w rozdziale III podrozdziale IIIag ust. 5 pkt. 5.2 otrzymuje brzmienie:

„5.2. Wartość Współczynnika Kosztów Całkowitych Funduszu - związane z możliwością likwidacji Funduszu w przypadkach i na zasadach określonych Statutem, Ustawą oraz przepisami Rozporządzenia Rady Ministrów w sprawie trybu likwidacji funduszy inwestycyjnych z dnia 21 czerwca 2005.”,

Współczynnik Kosztów Całkowitych (wskaźnik WKC) za rok 2024 wynosi:

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, B, C - 1,28%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A1, B1, C1 - 1,17%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii E - 0,95%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii F - 0,33%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii G - 0,42%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii H - 0,02%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii J - 0,26%

W trakcie 2024 r. Subfundusz nie wyemitował Jednostek Uczestnictwa kategorii A2, A3, oraz I.

Wskaźnik WKC oblicza się według następującego wzoru:

$WKC = Kt / WAN \times 100\%$

gdzie:

WAN - oznacza średnią Wartość Aktywów Netto Subfunduszu.

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

1. kosztów transakcyjnych, w tym prowizji i opłat maklerskich, podatków związanych z nabyciem lub zbyciem składników portfela,

2. odsetek z tytułu zaciągniętych pożyczek lub kredytów,

3. świadczeń wynikających z realizacji umów, których przedmiotem są instrumenty pochodne,

4. opłat związanych z nabyciem lub odkupieniem Jednostek Uczestnictwa lub innych opłat ponoszonych bezpośrednio przez Uczestnika,

5. wartości usług dodatkowych.

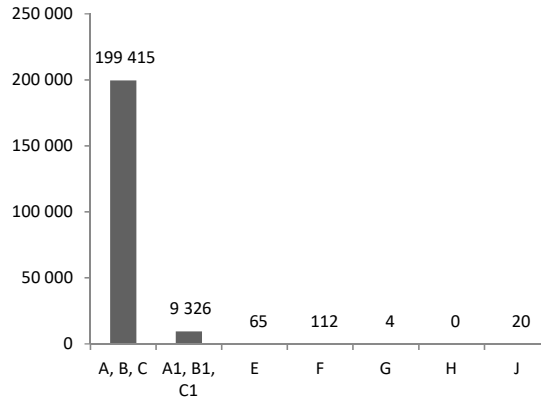
t - oznacza okres, za który przedstawiane są dane.

Wskaźnik WKC odzwierciedla udział kosztów niezwiązanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną Subfunduszu w średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu za dany rok. Do kosztów związanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną Subfunduszu zalicza się, o ile występują, ujemne saldo różnic kursowych powstałe w związku z wyceną środków pieniężnych, należności oraz zobowiązań w walutach obcych, a także inne koszty odsetkowe związane z wyceną lokat Subfunduszu.”,

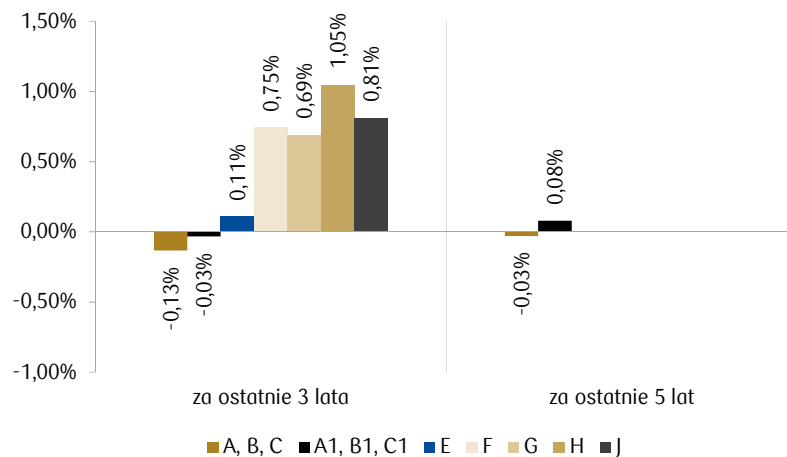
56. w rozdziale III podrozdziale IIIag ust. 6 otrzymuje brzmienie:

„ 6. Podstawowe dane finansowe Subfunduszu w ujęciu historycznym.

6.1. Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na koniec ostatniego roku obrotowego (31 grudnia 2024 r.), zgodnie ze sprawozdaniem finansowym Subfunduszu zbadanym przez biegłego rewidenta (w tys. zł).



6.2 Wartość średniej stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa związane z Subfunduszem.



6.3 Indywidualna stopa zwrotu z inwestycji jest uzależniona od wartości Jednostki Uczestnictwa w momencie jej zbycia i odkupienia przez Fundusz oraz od wysokości pobranych przez Fundusz opłat manipulacyjnych dotyczących Subfunduszu. Wyniki historyczne Subfunduszu nie gwarantują uzyskania podobnych wyników w przyszłości.

6.4 Źródłem danych przedstawionych w pkt 6.1. jest sprawozdanie finansowe Subfunduszu., a źródłem danych przedstawionych w pkt 6.2. są dane własne Towarzystwa.

6.5 Przy ustalaniu stopy zwrotu nie uwzględnia się podatków i opłat publicznoprawnych, a także opłat związanych ze zbywaniem i odkupywaniem Jednostek Uczestnictwa.”.

57. w rozdziale III podrozdziale IIIah ust. 2 pkt. 2.2 ppkt. 2.2.2.1 otrzymuje brzmienie:

„2.2.2.1. możliwość otwarcia likwidacji Funduszu - związane z możliwością likwidacji Funduszu w przypadkach i na zasadach określonych Statutem, Ustawą oraz przepisami Rozporządzenia Rady Ministrów w sprawie trybu likwidacji funduszy inwestycyjnych z dnia 21 czerwca 2005;”,

58. w rozdziale III podrozdziale IIIah ust. 5 pkt. 5.2. otrzymuje brzmienie

„5.2. Wartość Współczynnika Kosztów Całkowitych, zwanego dalej „wskaźnikiem WKC” oraz sposób jego obliczania.

Współczynnik Kosztów Całkowitych (wskaźnik WKC) za rok 2024 wynosi:

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, B, C -1,07%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A1, B1, C1 - 0,84%

W trakcie 2024 r. Subfundusz nie wyemitował Jednostek Uczestnictwa kategorii A2, A3, E, F, G, H, I oraz J.

Wskaźnik WKC oblicza się według następującego wzoru:

$WKC = Kt / WANT \times 100\%$

gdzie:

WAN - oznacza średnią Wartość Aktywów Netto Subfunduszu.

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

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

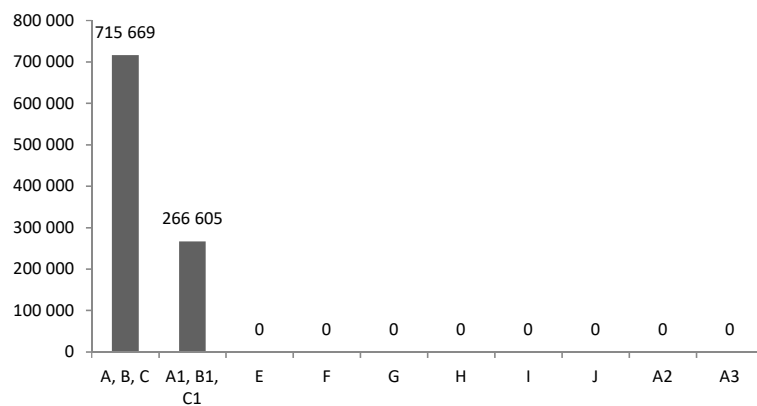
t - oznacza okres, za który przedstawiane są dane.

Wskaźnik WKC odzwierciedla udział kosztów niezwiązanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną Subfunduszu w średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu za dany rok. Do kosztów związanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną Subfunduszu zalicza się, o ile występują, ujemne saldo różnic kursowych powstałe w związku z wyceną środków pieniężnych, należności oraz zobowiązań w walutach obcych, a także inne koszty odsetkowe związane z wyceną lokat Subfunduszu.”

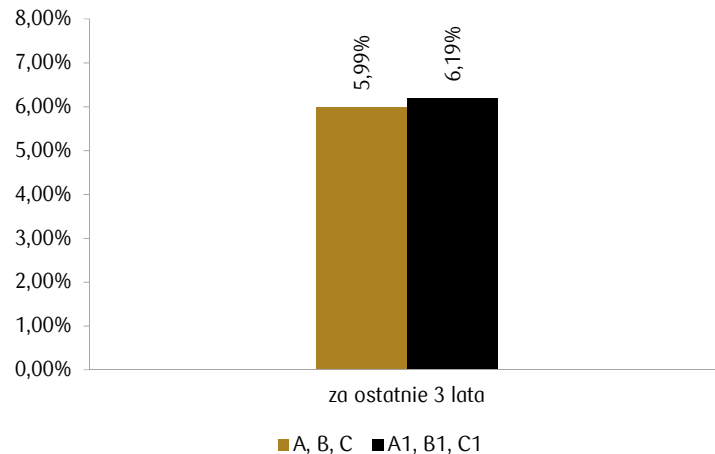
59. w rozdziale III podrozdziale IIIa ust. 6 otrzymuje brzmienie:

„6. Podstawowe dane finansowe Subfunduszu w ujęciu historycznym.

6.1 Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na koniec ostatniego roku obrotowego (31 grudnia 2024 r.), zgodnie ze sprawozdaniem finansowym Subfunduszu zbadanym przez biegłego rewidenta (w tys. zł).



6.2 Wartość średniej stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa związane z Subfunduszem.



6.3. Indywidualna stopa zwrotu z inwestycji jest uzależniona od wartości Jednostki Uczestnictwa w momencie jej zbycia i odkupienia przez Fundusz oraz od wysokości pobranych przez Fundusz opłat manipulacyjnych. Wyniki historyczne Funduszu nie gwarantują uzyskania podobnych wyników w przyszłości.

6.4. Źródłem danych przedstawionych w pkt 6.1. jest sprawozdanie finansowe Subfunduszu, a źródłem danych przedstawionych w pkt 6.2. są dane własne Towarzystwa.

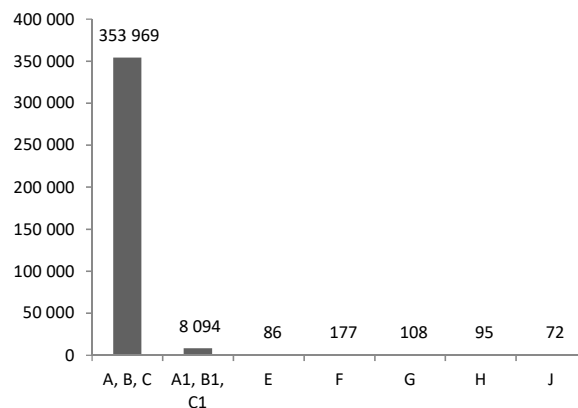
6.5. Przy ustalaniu stopy zwrotu nie uwzględnia się podatków i opłat publicznoprawnych, a także opłat związanych ze zbywaniem i odkupowaniem Jednostek Uczestnictwa.”

60. w rozdziale III podrozdziale IIIa ust. 2 pkt. 2.2. ppkt. 2.2.2.1 otrzymuje brzmienie:

„ 2.2.2.1.możliwość otwarcia likwidacji Funduszu - związane z możliwością likwidacji Funduszu w przypadkach i na zasadach określonych Statutem, Ustawą oraz przepisami Rozporządzenia Rady Ministrów w sprawie trybu likwidacji funduszy inwestycyjnych z dnia 21 czerwca 2005;”,

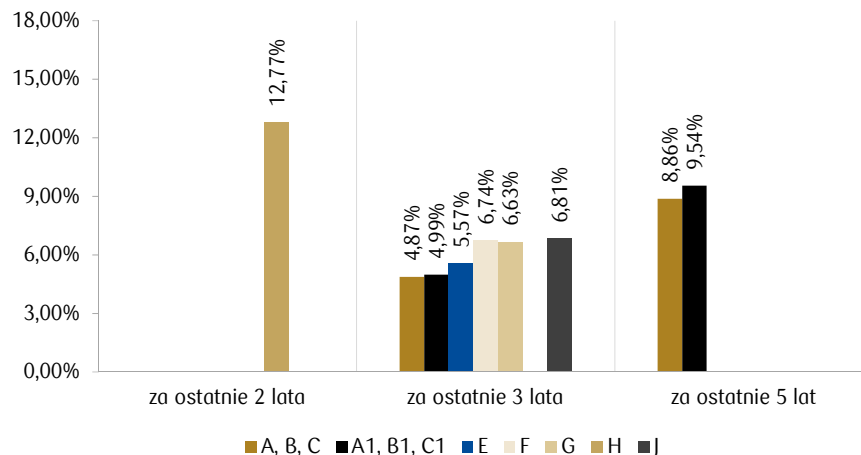
61. w rozdziale III podrozdziale III ai ust. 5 pkt. 5.2. otrzymuje brzmienie:
„5.2. Wartość Współczynnika Kosztów Całkowitych, zwanego dalej „wskaźnikiem WKC” oraz sposób jego obliczania. Współczynnik Kosztów Całkowitych (wskaźnik WKC) za rok 2024 wynosi:
Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, B, C – 2,28%
Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A1, B1, C1 – 2,18%
Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii E – 1,68%
Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii F – 0,69%
Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii G – 0,78%
Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii H – 0,72%
Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii J – 0,63%
W trakcie 2024 r. Subfundusz nie wyemitował Jednostek Uczestnictwa kategorii A2, A3 oraz I.
Wskaźnik WKC oblicza się według następującego wzoru:
$$WKC = Kt / WANt \times 100\%$$

gdzie:
WAN - oznacza średnią Wartość Aktywów Netto Subfunduszu.
K - oznacza koszty Subfunduszu, o których mowa w przepisach o szczególnych zasadach rachunkowości funduszy inwestycyjnych, z wyłączeniem wymienionych poniżej:
1. kosztów transakcyjnych, w tym prowizji i opłat maklerskich, podatków związanych z nabyciem lub zbyciem składników portfela,
2. odsetek z tytułu zaciągniętych pożyczek lub kredytów,
3. świadczeń wynikających z realizacji umów, których przedmiotem są instrumenty pochodne,
4. opłat związanych z nabyciem lub odkupieniem Jednostek Uczestnictwa lub innych opłat ponoszonych bezpośrednio przez Uczestnika,
5. wartości usług dodatkowych.
t - oznacza okres, za który przedstawiane są dane.
Wskaźnik WKC odzwierciedla udział kosztów niezwiązanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną Subfunduszu w średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu za dany rok. Do kosztów związanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną Subfunduszu zalicza się, o ile występują, ujemne saldo różnic kursowych powstałe w związku z wyceną środków pieniężnych, należności oraz zobowiązań w walutach obcych, a także inne koszty odsetkowe związane z wyceną lokat Subfunduszu.”,
62. w rozdziale III podrozdziale III ai ust. 6 otrzymuje brzmienie:
„6. Podstawowe dane finansowe Subfunduszu w ujęciu historycznym.
6.1. Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na koniec ostatniego roku obrotowego (31 grudnia 2024 r.), zgodnie ze sprawozdaniem finansowym Subfunduszu zbadanym przez biegłego rewidenta (w tys. zł).



6.2. Wartość średniej stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa związane z Subfunduszem.

63. w rozdziale III podrozdziale III aj ust. 2 pkt. 2.2. ppkt. 2.2.2.1. otrzymuje brzmienie:
„ 2.2.2.1. możliwość otwarcia likwidacji Funduszu - związane z możliwością likwidacji Funduszu w przypadkach i na zasadach określonych Statutem, Ustawą oraz przepisami Rozporządzenia Rady Ministrów w sprawie trybu likwidacji funduszy inwestycyjnych z dnia 21 czerwca 2005;”,



6.3. Indywidualna stopa zwrotu z inwestycji jest uzależniona od wartości Jednostki Uczestnictwa w momencie jej zbycia i odkupienia przez Fundusz oraz od wysokości pobranych przez Fundusz opłat manipulacyjnych dotyczących Subfunduszu. Wyniki historyczne Subfunduszu nie gwarantują uzyskania podobnych wyników w przyszłości.

6.4. Źródłem danych przedstawionych w pkt 6.1. jest sprawozdanie finansowe Subfunduszu, a źródłem danych przedstawionych w pkt 6.2. są dane własne Towarzystwa.

6.5. Przy ustalaniu stopy zwrotu nie uwzględnia się podatków i opłat publicznoprawnych, a także opłat związanych ze zbywaniem i odkupywaniem Jednostek Uczestnictwa.”

64. w rozdziale V ust. 1 otrzymuje brzmienie:

„1. Podmiot prowadzący Rejestr Uczestników Funduszu (Agent Obsługujący).
PKO BP Finat spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie
Adres: ul. Chmielna 89, 00-805 Warszawa
tel.: +48 724 442 997”

65. w rozdziale V ust. 2 pkt. 2.5 oraz 2.6. otrzymują brzmienie:

„ 2.5. mBank S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Prosta 18, 00-850 Warszawa, tel. 801 300 800, tel. (022) 829 00 00.
Dystrybutor obsługuje następujące Subfundusze: PKO Akcji Polskich, PKO Surowców Globalny, PKO Technologii i Innowacji Globalny, PKO Dóbr Luksusowych Globalny, PKO Infrastruktury i Budownictwa, PKO Dynamicznej Alokacji, PKO Obligacji Skarbowych Średnioterminowy, PKO Akcji Małych i Średnich Spółek, PKO Obligacji Skarbowych Krótkoterminowy, PKO Akcji Rynku Amerykańskiego, PKO Akcji Rynku Złota, PKO Akcji Rynku Japońskiego, PKO Papierów Dłużnych USD, PKO Akcji Rynków Wschodzących, PKO Akcji Rynku Polskiego, Subfundusz PKO Obligacji Uniwersalny, PKO Medycyny i Demografii Globalny, PKO Akcji Strefy Euro, PKO Ekologii i Odpowiedzialności Społecznej Globalny.

2.6. mBank S.A. - Biuro maklerskie mBanku z siedzibą w Warszawie, ul. Prosta 18, 00-850 Warszawa, tel. (22) 697 47 00.
Dystrybutor obsługuje następujące Subfundusze: PKO Akcji Polskich, PKO Surowców Globalny, PKO Technologii i Innowacji Globalny, PKO Dóbr Luksusowych Globalny, PKO Infrastruktury i Budownictwa, PKO Dynamicznej Alokacji, PKO Obligacji Skarbowych Średnioterminowy, PKO Akcji Małych i Średnich Spółek, PKO Obligacji Skarbowych Krótkoterminowy, PKO Akcji Rynku Amerykańskiego, PKO Akcji Rynku Złota, PKO Akcji Rynku Japońskiego, PKO Papierów Dłużnych USD, PKO Akcji Rynków Wschodzących, PKO Akcji Rynku Polskiego, PKO Medycyny i Demografii Globalny, Subfundusz PKO Obligacji Uniwersalny, PKO Akcji Strefy Euro, PKO Ekologii i Odpowiedzialności Społecznej Globalny.”

66. w rozdziale VI ust. 2 pkt. 1.4 otrzymuje brzmienie:

„ 1.4. Reklamacje powinny być zgłaszane niezwłocznie po uzyskaniu informacji o zaistnieniu okoliczności budzących zastrzeżenia, w celu umożliwienia rzetelnego rozpatrzenia reklamacji. Na zlecenie Funduszu reklamacje zgłoszone przez Uczestników lub Inwestorów dotyczące usług świadczonych przez Towarzystwo lub związane z uczestnictwem w Funduszu rozpatruje Agent Obsługujący. Odpowiedzi na reklamacje udzielane są w formie pisemnej bądź pocztą elektroniczną (wyłącznie na wniosek Uczestnika lub Inwestora) bezzwłocznie, jednak nie później, niż w terminie 30 dni od otrzymania reklamacji. Do zachowania terminu wystarczy wysłanie odpowiedzi przed upływem terminu. Termin, o którym mowa powyżej, może ulec przedłużeniu w sprawach szczególnie skomplikowanych, z zastrzeżeniem iż termin ten nie może przekroczyć 60 dni.

Po wyczerpaniu drogi postępowania reklamacyjnego Uczestnik będący konsumentem niezadowolony z rozstrzygnięcia ma prawo do skorzystania z pozasądowego trybu rozstrzygania sporów określonego ustawą z dnia 23 września 2016 r. o pozasądowym rozwiązywaniu sporów konsumenckich. Podmiotami uprawnionymi, w rozumieniu tej ustawy, właściwymi do rozstrzygania sporów z Towarzystwem są (1) Sąd Polubowny przy Komisji Nadzoru Finansowego (<http://www.knf.gov.pl/>), (2) Rzecznik Finansowy (www.rf.gov.pl).

Ponadto, każdy Uczestnik ma prawo wystąpienia z wnioskiem o rozpatrzenie sprawy do Rzecznika Finansowego, a Uczestnik będący konsumentem może zwrócić się również o pomoc do Miejskiego lub Powiatowego Rzecznika Konsumentów.

Towarzystwo podlega nadzorowi Komisji Nadzoru Finansowego.

Reklamacje zgłoszone przez Uczestników lub Inwestorów dotyczące usług świadczonych przez Dystrybutora rozpatrywane są przez Dystrybutora zgodnie z trybem obowiązującym u Dystrybutora. W uzasadnionych przypadkach Towarzystwo może udzielić odpowiedzi na reklamację dotyczącą usług świadczonych przez Dystrybutora.”

67. w rozdziale VI tytuł ust. 1.11 otrzymuje brzmienie:

„1.11. Na podstawie art. 39 ust. 1 ustawy z dnia 30 maja 2014 r. o prawach konsumenta. Fundusz informuje o:”

68. w rozdziale VI ust. 1 pkt od 1.14 do 1.16 otrzymują brzmienie:

„ 1.14. Informacje dotyczące obowiązków Towarzystwa i Funduszu związanych z wykonywaniem ustawodawstwa FATCA Zgodnie z ustawą o wykonywaniu umowy między Rządem Rzeczypospolitej Polskiej a Rządem Stanów Zjednoczonych Ameryki w sprawie poprawy wypełniania międzynarodowych obowiązków podatkowych oraz wdrożenia ustawodawstwa FATCA (dalej „Ustawa FATCA”), Towarzystwo oraz Fundusz zobowiązane są do wdrożenia procedur identyfikacji Inwestorów i Uczestników pod kątem weryfikacji, czy mogą oni mieć status podatników Stanów Zjednoczonych Ameryki. W związku z powyższym, Inwestorzy i Uczestnicy nabywający Jednostki Uczestnictwa Funduszu od dnia 1 grudnia 2015 r. mogą być proszeni o:

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

Do złożenia ww. oświadczenia lub przedstawienia dodatkowych dokumentów mogą zostać wezwani również Uczestnicy, którzy nabyli Jednostki Uczestnictwa Funduszu w okresie od 1 lipca 2014 r. do 30 listopada 2015 r. W przypadku ich niedostarczenia Towarzystwo oraz Fundusz zobowiązane będą dokonać blokady Rejestru Uczestnika, co oznaczać będzie czasowe uniemożliwienie dysponowania nabytymi Jednostkami Uczestnictwa.

W celu wyjaśnienia statusu podatkowego Uczestników w związku z Ustawą FATCA, do przekazania dodatkowych dokumentów mogą również zostać wezwani Uczestnicy Funduszu będący Uczestnikami na dzień 30 czerwca 2014 r.

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

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

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

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

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

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

1.16. Informacje wynikające z Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2016/1011 z dnia 8 czerwca 2016 r. w sprawie indeksów stosowanych jako wskaźniki referencyjne w instrumentach finansowych i umowach finansowych lub do pomiaru wyników funduszy inwestycyjnych i zmieniającego dyrektywę 2008/48/WE i 2014/17/UE oraz rozporządzenie (UE) nr 596/2014 („Rozporządzenie BMR”) dla subfunduszy Funduszu stosujących Wskaźniki Referencyjne w rozumieniu Rozporządzenia BMR (subfundusze Funduszu prowadzące politykę inwestycyjną tzw. „funduszu indeksowego”).

W odniesieniu do indeksów, które są Wskaźnikami Referencyjnymi w rozumieniu przepisów Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2016/1011 oraz rozporządzenia (UE) nr 596/2014 („Rozporządzenie BMR”) Fundusz informuje, że spółki:

1. S&P Dow Jones Indices LLC oraz S&P DJI Netherlands B.V.;
2. GPW Benchmark SA;
3. STOXX Limited;
4. Nasdaq Copenhagen A/S;
5. MSCI DEUTSCHLAND GmbH

uzyskały zezwolenie właściwych organów jako administratorzy dla wytwarzanych przez siebie indeksów. Wszystkie wymienione wyżej podmioty znajdują się w rejestrze administratorów i wskaźników referencyjnych, o którym mowa w art. 36 Rozporządzenia BMR.

Więcej informacji na stronie
https://registers.esma.europa.eu/publication/searchRegister?core=esma_registers_bench_entities.

Spółki ICE Benchmark Administration Limited i FTSE Russell (będące częścią London Stock Exchange Group) uzyskały zezwolenie właściwych organów jako administratorzy dla wytwarzanych przez siebie indeksów i - do czasu wygaśnięcia okresu przejściowego będącego konsekwencją wystąpienia Wielkiej Brytanii z Unii Europejskiej - znajdowały się w

rejestrze administratorów i wskaźników referencyjnych wskazanych na stronie zacytowanej powyżej. Aktualnie ICE Benchmark Administration Limited i FTSE Russell są traktowane jako administratorzy z „państw trzecich”, a wytwarzane przez nich indeksy mogą być wykorzystywane jako Wskaźniki Referencyjne w rozumieniu Rozporządzenia BMR do końca okresu przejściowego, który kończy się 31 grudnia 2025.

Towarzystwo posiada wewnętrzne regulacje określające działania, które będą podejmowane na wypadek istotnych zmian lub zaprzestania opracowywania stosowanych wskaźników referencyjnych”,

69. w rozdziale VI ust. 2 otrzymuje brzmienie:

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

70. w rozdziale VI wykreśla się ust. 3 zmieniając tym samym numerację kolejnych ustępów.

71. w rozdziale VII ust. 1 pkt. 1.3 oraz 1.4 otrzymują brzmienie:

„1.3. Swap Przychodu Całkowitego – transakcje, o których mowa art. 3 pkt 18 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2015/2365 z dnia 25 listopada 2015 r. w sprawie przejrzystości transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych i ponownego wykorzystania oraz zmiany rozporządzenia (UE) nr 648/2012.

1.4. Transakcje Finansowane z Użyciem Papierów Wartościowych, TFUPW – transakcje, o których mowa w art. 3 pkt 11 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2015/2365 z dnia 25 listopada 2015 r. w sprawie przejrzystości transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych i ponownego wykorzystania oraz zmiany rozporządzenia (UE) nr 648/2012.”;

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

1. na stronie tytułowej datę „9 kwietnia 2025 r.” zastępuje się datą „28 maja 2025 r.”;

2. w rozdziale II ust. 10 otrzymuje brzmienie:

„ 10. Skrócone informacje o stosowanej w Towarzystwie polityce wynagrodzeń.

Zgodnie z wymogiem wynikającym z art. 47a Ustawy w Towarzystwie zostały wdrożone odpowiednie procedury wewnętrzne dotyczące polityki wynagrodzeń (Polityka Wynagrodzeń). Polityka Wynagrodzeń ustanawia zasady wynagradzania osób, do których zadań należą czynności istotnie wpływające na profil ryzyka Towarzystwa lub funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Towarzystwo. Obowiązująca w Towarzystwie Polityka Wynagrodzeń obejmuje swoim zakresem m.in.: członków Zarządu Towarzystwa, osoby podejmujące decyzje inwestycyjne dotyczące funduszy PKO, osoby sprawujące funkcje z zakresu zarządzania ryzykiem oraz osoby wykonujące czynności nadzoru zgodności działalności Towarzystwa z prawem.

Polityka Wynagrodzeń Towarzystwa określa zasady przyznawania i wypłaty zmiennych składników wynagrodzenia uzależnionych od wyników. Podstawą przyznawania wynagrodzenia zmiennego jest ocena efektów pracy danej osoby podlegającej Polityce Wynagrodzeń w postaci oceny realizacji celów o charakterze finansowym i niefinansowym.

Szczegółowe informacje o stosowanej w Towarzystwie Polityce Wynagrodzeń, w szczególności opis sposobu ustalania wynagrodzeń i uznaniowych świadczeń emerytalnych, imiona i nazwiska oraz funkcje osób odpowiedzialnych za przyznawanie wynagrodzeń i uznaniowych świadczeń emerytalnych, w tym skład komitetu wynagrodzeń, są dostępne na stronie internetowej www.pkotfi.pl,”

3. w rozdziale III ust. 5 pkt. 5.5. otrzymuje brzmienie:

„5.5. Uczestnik może składać oświadczenia woli dotyczące uczestnictwa w Funduszu listownie, za pośrednictwem Dystrybutorów, w siedzibie Towarzystwa oraz za pośrednictwem urządzeń telekomunikacyjnych - pod warunkiem złożenia oświadczenia woli w tym zakresie.”;

4. w rozdziale III ust. 7 pkt 7.2 podpkt 7.2.8. zostaje skreślony

5. w rozdziale III ust. 7 pkt. 7.3 oraz 7.4 otrzymują brzmienie:

„ 7.3. Zamiany Jednostek Uczestnictwa na Jednostki Uczestnictwa innego funduszu oraz wysokość opłat z tym związanych.

7.3.1. Zamiana Jednostek Uczestnictwa na jednostki uczestnictwa innego Funduszu PKO dokonywana jest na podstawie Zlecenia Konwersji.

7.3.2. Z zastrzeżeniem poniższych punktów, Konwersja może być wykonywana pomiędzy tymi Funduszami PKO, których Statuty dopuszczają możliwość Konwersji.

7.3.3. Jednostki kategorii C, C1, C2, C3, K i L nie podlegają Konwersji z Funduszu. Jednostki kategorii C, C1, C2 i C3 nie podlegają Konwersji do Funduszu.

7.3.4. Przez Konwersję rozumie się operację polegającą na tym, że na podstawie jednego zlecenia w tym samym Dniu Wyceny i według cen obowiązujących w tym dniu dokonywane jest jednocześnie odkupienie Jednostek Uczestnictwa w Funduszu (Fundusz źródłowy) i za uzyskane w ten sposób środki nabywane są jednostki uczestnictwa w innym Funduszu PKO (Fundusz docelowy). Warunkiem realizacji Konwersji jest uznanie rachunku bankowego Funduszu docelowego kwotą uzyskaną z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa w Funduszu źródłowym. Fundusz realizuje Zlecenie Konwersji w terminie nie dłuższym niż 5 (pięć) dni roboczych liczonych od dnia złożenia Zlecenia Konwersji przez Uczestnika.

7.3.5. Zlecenie Konwersji z Funduszu do innego Funduszu PKO może dotyczyć:

7.3.5.1. odkupienia wszystkich lub określonej liczby Jednostek Uczestnictwa wskazanego Funduszu PKO (Fundusz źródłowy) oraz przekazania uzyskanych w ten sposób środków pieniężnych do wskazanego Funduszu PKO (Fundusz docelowy) w celu nabycia jednostek uczestnictwa tego Funduszu docelowego z zastrzeżeniem, że warunkiem realizacji Konwersji jest uznanie rachunku bankowego Funduszu docelowego kwotą uzyskaną z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa w Funduszu źródłowym, albo

7.3.5.2. odkupienia takiej liczby Jednostek Uczestnictwa wskazanego Funduszu PKO (Fundusz źródłowy), w wyniku której otrzymana zostanie określona w Zleceniu Konwersji kwota środków pieniężnych (nie niższa niż Minimalna Wpłata) oraz przekazania uzyskanych środków na nabycie jednostek uczestnictwa wskazanego Funduszu PKO (Fundusz docelowy) z zastrzeżeniem, że warunkiem realizacji Konwersji jest uznanie rachunku bankowego Funduszu docelowego kwotą uzyskaną z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa w Funduszu źródłowym.

7.3.6. W przypadku Uczestników których Zlecenia złożone Dystrybutorowi w danym Dniu Wyceny:

7.3.6.1. dotarły do Agenta Obsługującego w danym Dniu Wyceny do godziny 14:59:59, Fundusz odkupuje Jednostki Uczestnictwa po cenie równej WANJU obowiązującej dla tego Dnia Wyceny;

7.3.6.2. dotarły do Agenta Obsługującego w danym Dniu Wyceny po godzinie 14:59:59 Fundusz odkupuje Jednostki Uczestnictwa po cenie równej WANJU obowiązującej w następnym Dniu Wyceny;

7.3.7. Przepisy o minimalnej wpłacie do Funduszu stosuje się odpowiednio.

7.3.8. Dokonując Konwersji do Funduszu Uczestnik, który posiada w innym Funduszu PKO jednostki uczestnictwa kategorii A bądź A1 w wyniku Konwersji zawsze otrzyma w Funduszu Jednostki Uczestnictwa tej samej kategorii lub zbliżonej pod względem pobierania opłat manipulacyjnych. Przepisy o minimalnej wpłacie do Funduszu stosuje się odpowiednio.

7.3.9. Szczegółowe zasady pobierania Opłat za Konwersję zawiera Tabela Opłat oraz zasady prowadzenia Planu Systematycznego Oszczędzania lub Wyspecjalizowanego Programu Inwestycyjnego, które udostępniane są na stronie www.pkotfi.pl oraz przez Dystrybutorów.

7.3.10. W przypadku nabycia w wyniku zamiany (Konwersja do Funduszu) Inwestorzy i Uczestnicy nabywają Jednostki Uczestnictwa po cenie równej WANJU Subfunduszu obowiązującej dla tego Dnia Wyceny, w którym nastąpiło odkupienie Jednostek Uczestnictwa w innym Subfunduszu, z którego przekazywane są środki tytułem nabycia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu, przy czym termin ten nie będzie dłuższy niż 5 (pięć) dni roboczych liczonych od dnia złożenia Dystrybutorowi prawidłowo wypełnionego Zlecenia Konwersji.

7.3.11. W celu realizacji przez Fundusz i Towarzystwo obowiązków wynikających z przepisów Ustawy AML, Fundusz i Towarzystwo mogą żądać podania danych identyfikacyjnych Uczestnika, w tym osoby działającej w jego imieniu, wskazanych w art. 36 i art. 37 Ustawy AML, a także informacji o beneficjencie rzeczywistym, informacji o źródle majątku Uczestnika i źródle pochodzenia wartości majątkowych będących w jego dyspozycji. Nieuzyskanie informacji, o których mowa w zdaniu pierwszym, może wiązać się z odmową realizacji Zlecenia przez Fundusz.

7.4. Wypłat kwot z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa lub wypłat dochodów Funduszu.

7.4.1. Obliczenia podstawy poboru podatku dochodowego Fundusz dokonuje przez identyfikację wartości odkupywanej Jednostki Uczestnictwa. Wskazując wykupywaną Jednostkę Uczestnictwa Fundusz zawsze będzie wskazywał jednostkę nabytą najwcześniej „FIFO”.

7.4.2. Po odkupieniu Jednostek Uczestnictwa Fundusz niezwłocznie przekazuje Uczestnikowi w formie polecenia przelewu kwotę należną z tytułu odkupienia pomniejszoną o należny podatek dochodowy. Wypłata środków z odkupienia Jednostek Uczestnictwa następuje w sposób wskazany w Zleceniu odkupienia. Fundusz nie odpowiada za opóźnienia w przekazaniu środków powstałe z przyczyn niezależnych od Funduszu.

7.4.3. W przypadku podania przez Uczestnika rachunku bankowego prowadzonego w innej walucie niż waluta realizacji Zlecenia odkupienia, Uczestnik ponosi konsekwencje wskazania takiego rachunku, w tym koszty związane z przekazaniem środków.”,

6. w rozdziale III ust. 7 wykreśla się ppkt. 7.7.3.

7. w rozdziale III ust. 10 otrzymuje brzmienie:

„ 10. Informacja o obowiązkach podatkowych.

10.1. Obowiązki podatkowe Funduszu.

Fundusz posiada osobowość prawną i podlega przepisom ustawy z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych.

10.2. Obowiązki podatkowe Uczestników Funduszu.

10.2.1. Opodatkowanie osób fizycznych.

Poniżej znajdują się szczegółowe informacje o obowiązkach podatkowych Funduszu, zgodnie z przepisami obowiązującymi.

1 stycznia 2024 roku, w związku z wejściem w życie nowych przepisów ustawy z dnia 26 lipca 1991 roku o podatku dochodowym od osób fizycznych, zaszyły istotne zmiany w kwestii sposobu rozliczania podatku od zysków kapitałowych dla osób fizycznych inwestujących w ramach funduszy inwestycyjnych. Poniżej znajdują się szczegółowe informacje o obowiązkach podatkowych w świetle nowych regulacji obowiązujących od dnia 1 stycznia 2024 r.

Zgodnie z ustawą z dnia 26 lipca 1991 roku o podatku dochodowym od osób fizycznych, przychody z tytułu udziału w Funduszu stanowią przychody z kapitałów pieniężnych.

Jednocześnie zgodnie z przepisem art. 17 ust. 1c wskazanej ustawy, nie ustala się przychodu z tytułu umorzenia jednostek uczestnictwa subfunduszu funduszu inwestycyjnego z wydzielonymi subfunduszami, w przypadku zamiany jednostek uczestnictwa subfunduszu na jednostki uczestnictwa innego subfunduszu tego samego funduszu inwestycyjnego, dokonanej na podstawie Ustawy.

Zgodnie z treścią art. 30b ust. 1 pkt 5 ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych dochody z umorzenia, odkupienia, wykupienia albo unicestwienia w inny sposób jednostek uczestnictwa podlegają opodatkowaniu 19% stawką podatku.

Zgodnie z art. 23 ust. 1 pkt 38 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 z odpłatnego ich zbycia. 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).

Wzrost wartości Jednostek Uczestnictwa po nabyciu, a przed ich odkupieniem lub umorzeniem przez Fundusz nie powoduje powstania obowiązku podatkowego.

Przychód podatkowy powstaje z chwilą wypłaty przez Fundusz środków pieniężnych. Podatek jest rozliczany samodzielnie przez Uczestnika (podatnika) w zeznaniu rocznym PIT-38 (od 1 stycznia 2024 r. Fundusz nie rozlicza podatku od dochodu Uczestnika).

UWAGA: Fundusz dokonując odkupienia identyfikuje Jednostki Uczestnictwa danej kategorii podlegające odkupieniu w taki sposób, że w pierwszej kolejności odkupywane są Jednostki Uczestnictwa nabyte najwcześniej.

Na podstawie art. 39 ust. 3 ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych Fundusz ma obowiązek przesłać podatnikowi imienną informację o wysokości dochodu, o którym mowa w art. 30b ust. 2 ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych, sporządzoną według ustalonego wzoru (PIT-8C). Tę samą informację Fundusz wysyła również do właściwego urzędu skarbowego.

Informacja jest przekazywana do urzędu skarbowego do końca stycznia roku następującego po roku podatkowym, natomiast do podatnika – do końca lutego następującego po roku podatkowym.

Zgodnie z treścią art. 3 ust. 2a ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych osoby fizyczne, jeżeli nie mają na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej miejsca zamieszkania, podlegają obowiązkowi podatkowemu tylko od dochodów (przychodów) osiąganych na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej (ograniczony obowiązek podatkowy). Zgodnie z art. 3 ust. 2b pkt 5a ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych za dochody (przychody) osiągane na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej przez podatników, o których mowa w ust. 2a, uważa się w szczególności dochody (przychody) z umorzenia, odkupienia, wykupienia i unicestwienia w inny sposób tytułów uczestnictwa w funduszach kapitałowych utworzonych na podstawie przepisów obowiązujących w Rzeczypospolitej Polskiej oraz odpłatnego zbycia tych tytułów uczestnictwa.

Przepis art. 3 ust. 2b pkt 5a ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych stosuje się z uwzględnieniem umów w sprawie unikania podwójnego opodatkowania, których stroną jest Rzeczypospolita Polska. W stanie prawnym obowiązującym od 1 stycznia 2024 r. zastosowanie zapisów umów o unikaniu podwójnego opodatkowania skutkuje brakiem obowiązku wystawiania przez Fundusz informacji PIT-8C Uczestnikowi w przypadku, gdy: 1) przedstawi on Funduszowi zagraniczny certyfikat rezydencji podatkowej oraz 2) z umowy o unikaniu podwójnego opodatkowania zawartej pomiędzy Polską a państwem rezydencji Uczestnika wynika, że dochody z inwestycji w fundusze kapitałowe są opodatkowane wyłącznie w państwie rezydencji.

Zgodnie z art. 21 ust. 1 pkt 3 ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych, co do zasady, wolne od podatku dochodowego są otrzymane odszkodowania, jeżeli ich wysokość lub zasady ustalania wynikają wprost z przepisów odrębnych ustaw lub przepisów wykonawczych wydanych na podstawie tych ustaw lub aktów administracyjnych wydanych na podstawie tych przepisów. Towarzystwo posiada pisemną interpretację Naczelnika Drugiego Mazowieckiego Urzędu Skarbowego w Warszawie co do zakresu i sposobu stosowania prawa podatkowego w zakresie podatku dochodowego od osób fizycznych, która potwierdza, iż odszkodowania wypłacone Uczestnikom w związku z zawinionym działaniem Towarzystwa w procesie realizacji Zleceń są wolne od podatku dochodowego od osób fizycznych. Aby odszkodowanie wypłacone Uczestnikowi było wolne od ww. podatku, muszą być spełnione łącznie poniższe warunki: 1) powstanie winy po stronie Towarzystwa oraz 2) uszczuplenie w majątku osoby fizycznej w związku z tą winą Towarzystwa.

Jednostki Uczestnictwa podlegają dziedziczeniu i z tego tytułu mogą być objęte przepisami ustawy z dnia 28 lipca 1983 r. o podatku od spadków i darowizn.

Wskazane powyżej zasady opodatkowania przychodu z tytułu udziału w Funduszu mogą kształtować się odmiennie, jeżeli posiadanie Jednostek Uczestnictwa związane jest z wykonywaniem działalności gospodarczej przez osobę fizyczną (w tym w formie spółki niebędącej osobą prawną).

Ze względu na fakt, iż obowiązki podatkowe zależą od indywidualnej sytuacji Uczestnika Funduszu i miejsca dokonywania inwestycji, w celu ustalenia obowiązków podatkowych, wskazane jest zasięgnięcie porady doradcy podatkowego lub prawnego.

10.2.2. 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 z odpłatnego ich zbycia.

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.

10.2.3. Ze względu na fakt, że obowiązki podatkowe zależą od indywidualnej sytuacji Uczestnika Funduszu i miejsca dokonywania inwestycji, w celu ustalenia obowiązków podatkowych wskazane jest zasięgnięcie porady doradcy podatkowego lub porady prawnej.”

8. w rozdziale IV ust. 5 pkt. 5.2. otrzymuje brzmienie:

„5.2. Wartość Współczynnika Kosztów Całkowitych, zwanego dalej „wskaźnikiem WKC” oraz sposób jego obliczania.
Wskaźnik WKC oblicza się według następującego wzoru:

$$WKC = Kt/WANT \times 100\%$$

gdzie:

WAN - oznacza średnią Wartość Aktywów Netto Subfunduszu.

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

- 1) kosztów transakcyjnych, w tym prowizji i opłat maklerskich, podatków związanych z nabyciem lub zbyciem składników portfela,
- 2) odsetek z tytułu zaciągniętych pożyczek lub kredytów,
- 3) świadczeń wynikających z realizacji umów, których przedmiotem są instrumenty pochodne,
- 4) opłat związanych z nabyciem lub odkupieniem Jednostek Uczestnictwa lub innych opłat ponoszonych bezpośrednio przez Uczestnika,
- 5) wartości usług dodatkowych.

t - oznacza okres, za który przedstawiane są dane.

Wskaźnik WKC odzwierciedla udział kosztów niezwiązanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną Subfunduszu w średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu za dany rok. Do kosztów związanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną Subfunduszu zalicza się, o ile występują, ujemne saldo różnic kursowych powstałe w związku z wyceną środków pieniężnych, należności oraz zobowiązań w walutach obcych, a także inne koszty odsetkowe związane z wyceną lokat Subfunduszu.

Współczynnik Kosztów Całkowitych (wskaźnik WKC) za rok 2024 wynosi:

- Subfundusz PKO KONSERWATYWNY

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, C - 0,81%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A1, C1 - 0,76%

W trakcie 2024 r. Subfundusz nie wyemitował Jednostek Uczestnictwa kategorii K, L, C2 oraz C3.

- Subfundusz PKO UMIARKOWANY

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, C - 1,63%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A1, C1 - 1,53%

W trakcie 2024 r. Subfundusz nie wyemitował Jednostek Uczestnictwa kategorii K, L, C2 oraz C3.

- Subfundusz PKO ZRÓWNOWAŻONY

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, C - 2,24%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A1, C1 - 2,14%

W trakcie 2024 r. Subfundusz nie wyemitował Jednostek Uczestnictwa kategorii K, L, C2 oraz C3.

- Subfundusz PKO AKTYWNY

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, C - 2,28%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A1, C1 - 2,17%

W trakcie 2024 r. Subfundusz nie wyemitował Jednostek Uczestnictwa kategorii K, L, C2 oraz C3”.

9. w rozdziale IV ust. 5 pkt. 5.4 ppkt. 5.4.1. definicja Wartości Referencyjnej otrzymuje brzmienie:

„Wartość Referencyjna - Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa danej grupy kategorii Jednostek Uczestnictwa w ostatnim Dniu Wyceny poprzedniego roku kalendarzowego.

Opłata zmienna za zarządzanie nie jest powiązana ani uzależniona od wartości aktywów netto Subfunduszu. Wartość opłaty zmiennej, której wysokość jest uzależniona od wyników Subfunduszu prezentowana w ujęciu procentowym w stosunku do średniej wartości aktywów netto Subfunduszu w 2024 roku wyniosła:

- Subfundusz PKO KONSERWATYWNY

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A,C - 0%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A1, C1 - 0%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii C2 - 0%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii C3 - 0%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii K - 0%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii L - 0%

- Subfundusz PKO UMIARKOWANY

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A,C - 0%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A1, C1 - 0%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii C2 - 0%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii C3 - 0%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii K - 0%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii L - 0%

- Subfundusz PKO ZRÓWNOWAŻONY

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A,C - 0%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A1, C1 - 0%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii C2 - 0%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii C3 - 0%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii K - 0%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii L - 0%

- Subfundusz PKO AKTYWNY

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A,C - 0,01%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A1, C1 - 0%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii C2 - 0%

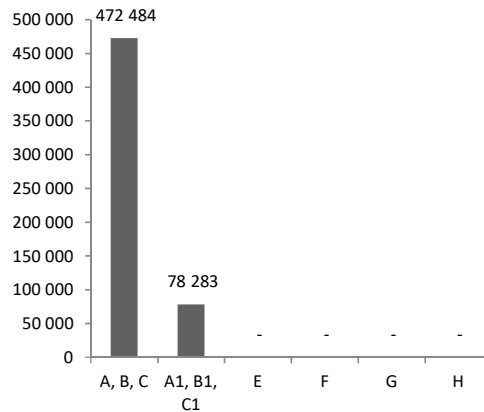
Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii C3 - 0%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii K - 0%

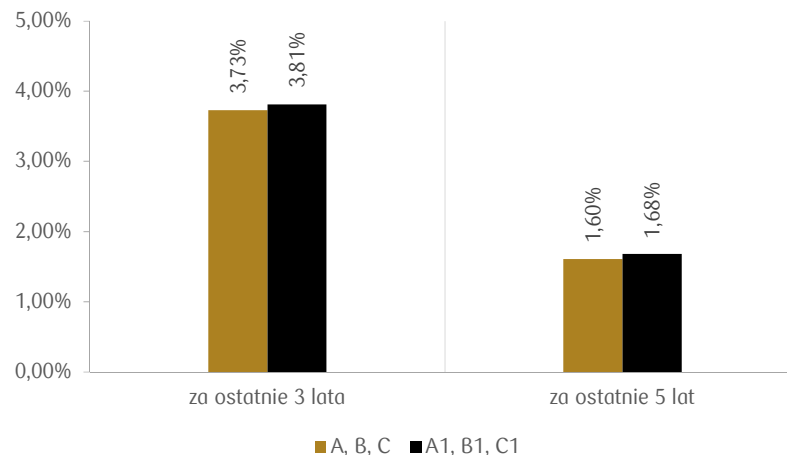
Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii L - 0%

Wartość opłaty zmiennej została uwzględniona we wskaźniku WKC prezentowanym w punkcie 5.2.,”

10. w rozdziale IV podrozdziale IV a tytuł otrzymuje brzmienie:
„Subfundusz PKO KONSERWATYWNY
(poprzednia nazwa Subfunduszu: PKO BURSZTYNOWY)”,
11. w rozdziale IV podrozdziale IV a ust. 5 otrzymuje brzmienie:
„5. Podstawowe dane finansowe Subfunduszu w ujęciu historycznym.
5.1. Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na koniec ostatniego roku obrotowego (31 grudnia 2024 r.), zgodnie ze sprawozdaniem finansowym Subfunduszu zbadanym przez biegłego rewidenta (w tys. zł).



5.2. Wartość średniej stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa związane z Subfunduszem.



5.3. Za wzorzec służący do oceny efektywności inwestycji w Jednostki Uczestnictwa związane z Subfunduszem, odzwierciedlający zachowanie się zmiennych rynkowych najlepiej oddających cel i politykę inwestycyjną Subfunduszu, zwany również benchmarkiem:

5.3.1. do 27 kwietnia 2024 roku Subfundusz nie stosował wzorca służącego do oceny efektywności inwestycji w Jednostki Uczestnictwa;

5.3.1. od 28 kwietnia 2024 roku do 4 lutego 2025 roku przyjmowało się średnią ważoną procentowej zmiany indeksu ICE BofA Poland Government Index z wagą 95%, procentowej zmiany indeksu MSCI World USD z wagą 3% oraz procentowej zmiany indeksu WIG20TR z wagą 2%;

5.3.2. od 5 lutego 2025 roku przyjmuje się średnią ważoną procentowej zmiany indeksu GPWB-BWZ z wagą 60% oraz procentowej zmiany indeksu GPWB-B1Y3Y z wagą 40%, gdzie:

GPWB-B1Y3Y oznacza kalkulowany przez GPW Benchmark S.A. liczony w PLN i uwzględniający przepływy z tytułu kuponów dochodowy indeks odzwierciedlający zachowanie rynku polskich obligacji skarbowych o terminie zapadalności większym niż rok oraz mniejszym niż 3 lata (Bloomberg Ticker: GPWB1Y3Y),

GPWB-BWZ oznacza kalkulowany przez GPW Benchmark S.A. liczony w PLN dochodowy indeks uwzględniający przepływy z tytułu kuponów i odzwierciedlający zachowanie rynku polskich obligacji skarbowych o zmiennym oprocentowaniu i terminie zapadalności powyżej 6 miesięcy (Bloomberg Ticker: GPWB-BWZ).

5.4. Średnia stopa zwrotu z benchmarku odpowiednio dla okresów, o których mowa w pkt 5.2.

Nie dotyczy – Subfundusz stosuje wzorzec służący do oceny efektywności inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu, odzwierciedlający zachowanie się zmiennych rynkowych najlepiej oddających cel i politykę inwestycyjną od 28 kwietnia 2024 roku.

5.5. Indywidualna stopa zwrotu z inwestycji jest uzależniona od wartości Jednostki Uczestnictwa w momencie jej zbycia i odkupienia przez Fundusz oraz od wysokości pobranych przez Fundusz opłat manipulacyjnych. Wyniki historyczne Funduszu nie gwarantują uzyskania podobnych wyników w przyszłości. Przy ustalaniu stopy zwrotu nie uwzględnia się podatków i opłat publicznoprawnych, a także opłat związanych ze zbywaniem i odkupywaniem Jednostek Uczestnictwa.

5.6. Źródłem danych przedstawionych w pkt 5.1. jest sprawozdanie finansowe Subfunduszu, a źródłem danych przedstawionych w pkt 5.2. są dane własne Towarzystwa.”,

12. w rozdziale IV podrozdziale IV b tytuł otrzymuje brzmienie:

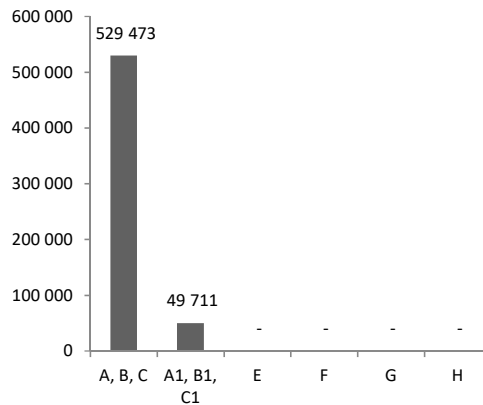
„Subfundusz PKO UMIARKOWANY

(poprzednia nazwa Subfunduszu: PKO SZAFIROWY)”

13. w rozdziale IV podrozdziale IV b ust. 5 otrzymuje brzmienie:

„5. Podstawowe dane finansowe Subfunduszu w ujęciu historycznym.

5.1. Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na koniec ostatniego roku obrotowego (31 grudnia 2024 r.), zgodnie ze sprawozdaniem finansowym Subfunduszu zbadanym przez biegłego rewidenta (w tys. zł).



5.2. Wartość średniej stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa związane z Subfunduszem.

14. w rozdziale IV podrozdziale IV d tytuł otrzymuje brzmienie:

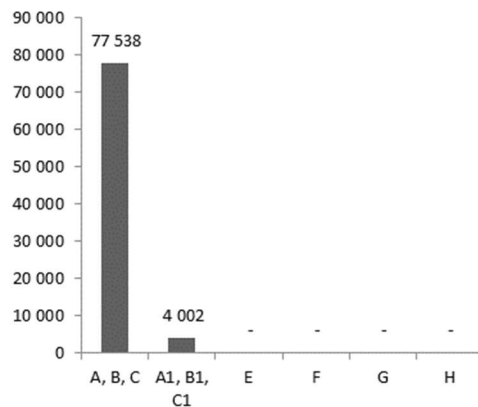
„Subfundusz PKO ZRÓWNOWAŻONY

(poprzednia nazwa Subfunduszu: PKO SZMARAGDOWY)”

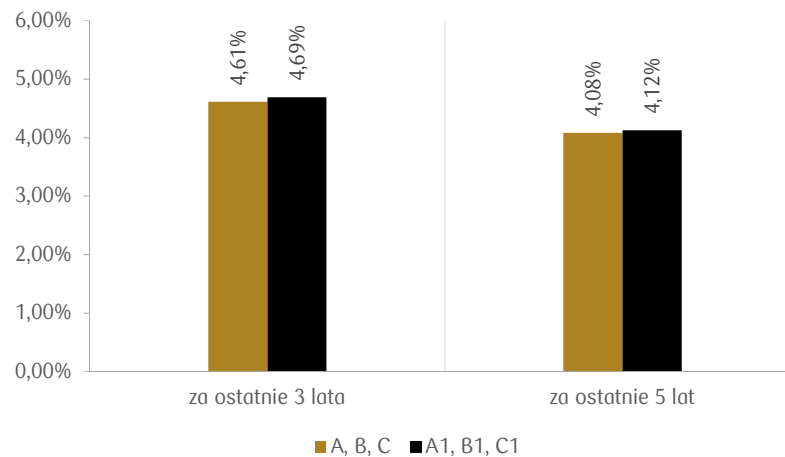
15. w rozdziale IV podrozdziale IV d ust. 5 otrzymuje brzmienie:

„ 5. Podstawowe dane finansowe Subfunduszu w ujęciu historycznym.

5.1. Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na koniec ostatniego roku obrotowego (31 grudnia 2024 r.), zgodnie ze sprawozdaniem finansowym Subfunduszu zbadanym przez biegłego rewidenta (w tys. zł).



5.2. Wartość średniej stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa związane z Subfunduszem.



5.3. Za wzorzec służący do oceny efektywności inwestycji w Jednostki Uczestnictwa związane z Subfunduszem, odzwierciedlający zachowanie się zmiennych rynkowych najlepiej oddających cel i politykę inwestycyjną Subfunduszu, zwany również benchmarkiem:

5.3.1. do 27 kwietnia 2024 roku Subfundusz nie stosował wzorca służącego do oceny efektywności inwestycji w Jednostki Uczestnictwa;

5.3.2. od 28 kwietnia 2024 roku do 4 lutego 2025 roku przyjmowało się średnią ważoną procentowej zmiany indeksu Treasury BondSpot Poland Index z wagą 45%, procentowej zmiany indeksu MSCI World USD z wagą 35% oraz procentowej zmiany indeksu WIG30TR z wagą 20%,

5.3.3. od 5 lutego 2025 roku przyjmuje się średnią ważoną procentowej zmiany indeksu Treasury BondSpot Poland Index z wagą 50%, procentowej zmiany indeksu MSCI World USD z wagą 35% oraz procentowej zmiany indeksu WIG30TR z wagą 15%, gdzie

- Treasury BondSpot Poland Index oznacza kalkulowany przez GPW Benchmark S.A. i liczony w PLN dochodowy indeks uwzględniający przepływy z tytułu kuponów i odzwierciedlający zachowanie rynku polskich obligacji skarbowych o stałym oprocentowaniu oraz obligacji zerokuponowych (Bloomberg Ticker: TBSP Index),

- MSCI World USD oznacza kalkulowany przez firmę MSCI Inc. i liczony w USD dochodowy indeks odzwierciedlający zmianę cen akcji dużych i średnich spółek notowanych na rynkach rozwiniętych (Bloomberg Ticker: M1WO Index),

- WIG30TR oznacza kalkulowany przez GPW Benchmark S.A. i liczony w PLN dochodowy indeks odzwierciedlający zmianę cen akcji trzydziestu największych spółek notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie (Bloomberg Ticker: WIG30TR Index);

5.4. Średnia stopa zwrotu z benchmarku odpowiednio dla okresów, o których mowa w pkt 5.2.

Nie dotyczy – Subfundusz stosuje wzorzec służący do oceny efektywności inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu, odzwierciedlający zachowanie się zmiennych rynkowych najlepiej oddających cel i politykę inwestycyjną od 28 kwietnia 2024 roku.

5.5. Indywidualna stopa zwrotu z inwestycji jest uzależniona od wartości Jednostki Uczestnictwa w momencie jej zbycia i odkupienia przez Fundusz oraz od wysokości pobranych przez Fundusz opłat manipulacyjnych. Wyniki historyczne Funduszu nie gwarantują uzyskania podobnych wyników w przyszłości.

5.6. Źródłem danych przedstawionych w pkt 5.1. jest sprawozdanie finansowe Subfunduszu, a źródłem danych przedstawionych w pkt 5.2. są dane własne Towarzystwa.

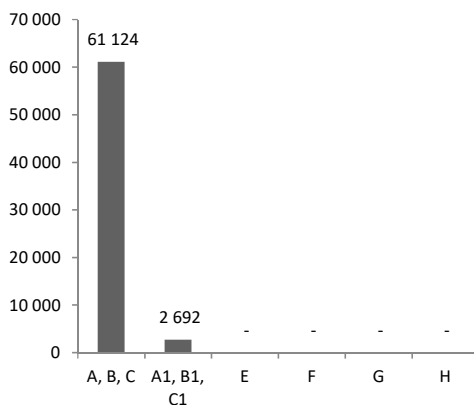
16. w rozdziale IV podrozdziale IV e tytuł otrzymuje brzmienie:

„Subfundusz PKO AKTYWNY
(poprzednia nazwa Subfunduszu: PKO DIAMENTOWY)”,

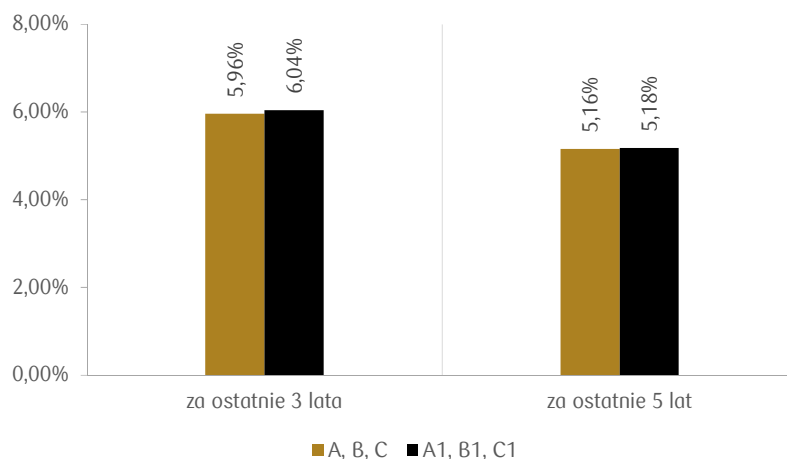
17. w rozdziale IV podrozdziale IV e ust. 5 otrzymuje brzmienie:

„5. Podstawowe dane finansowe Subfunduszu w ujęciu historycznym.

5.1. Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na koniec ostatniego roku obrotowego (31 grudnia 2024 r.), zgodnie ze sprawozdaniem finansowym Subfunduszu zbadanym przez biegłego rewidenta (w tys. zł).



5.2. Wartość średniej stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa związane z Subfunduszem.



5.3. Za wzorzec służący do oceny efektywności inwestycji w Jednostki Uczestnictwa związane z Subfunduszem, odzwierciedlający zachowanie się zmiennych rynkowych najlepiej oddających cel i politykę inwestycyjną Subfunduszu, zwany również benchmarkiem:

5.3.1. do 27 kwietnia 2024 roku Subfundusz nie stosował wzorca służącego do oceny efektywności inwestycji w Jednostki Uczestnictwa;

5.3.2. od 28 kwietnia 2024 roku przyjmuje się średnią ważoną procentowej zmiany indeksu Treasury BondSpot Poland Index z wagą 20%, procentowej zmiany indeksu MSCI World USD z wagą 55% oraz procentowej zmiany indeksu WIG30TR z wagą 25%, gdzie:

- Treasury BondSpot Poland Index oznacza kalkulowany przez GPW Benchmark S.A. i liczony w PLN dochodowy indeks uwzględniający przepływy z tytułu kuponów i odzwierciedlający zachowanie rynku polskich obligacji skarbowych o stałym oprocentowaniu oraz obligacji zerokuponowych (Bloomberg Ticker: TBSP Index),

- MSCI World USD oznacza kalkulowany przez firmę MSCI Inc. i liczony w USD dochodowy indeks odzwierciedlający zmianę cen akcji dużych i średnich spółek notowanych na rynkach rozwiniętych (Bloomberg Ticker: M1WO Index),

- WIG30TR oznacza kalkulowany przez GPW Benchmark S.A. i liczony w PLN dochodowy indeks odzwierciedlający zmianę cen akcji trzydziestu największych spółek notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie (Bloomberg Ticker: WIG30TR Index);

5.4. Średnia stopa zwrotu z benchmarku odpowiednio dla okresów, o których mowa w pkt 5.2.

Nie dotyczy – Subfundusz stosuje wzorzec służący do oceny efektywności inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu, odzwierciedlający zachowanie się zmiennych rynkowych najlepiej oddających cel i politykę inwestycyjną od 28 kwietnia 2024 roku.

5.5. Indywidualna stopa zwrotu z inwestycji jest uzależniona od wartości Jednostki Uczestnictwa w momencie jej zbycia i odkupienia przez Fundusz oraz od wysokości pobranych przez Fundusz opłat manipulacyjnych. Wyniki historyczne Funduszu nie gwarantują uzyskania podobnych wyników w przyszłości.

5.6. Źródłem danych przedstawionych w pkt 5.1. jest sprawozdanie finansowe Subfunduszu, a źródłem danych przedstawionych w pkt 5.2. są dane własne Towarzystwa.”,

18. w rozdziale VI ust. 1 otrzymuje brzmienie:

„ 1. Podmiot prowadzący Rejestr Uczestników Funduszu (Agent Obsługujący).
PKO BP Finat spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie
Adres: ul. Chmielna 89, 00-805 Warszawa
tel.: +48 724 442 997

Do obowiązków Agenta Obsługującego należy w szczególności:

1. przyjmowanie, weryfikacja, ewidencjonowanie i przechowywanie Zleceń, odpowiadających im dyspozycji wpłat i wypłat oraz innych dyspozycji i oświadczeń woli przewidzianych w Prospekcie, w tym związanych ze spadkobranie,
2. przetwarzanie zapisów na Jednostki Uczestnictwa przyjętych przez uprawnione podmioty, w tym ich weryfikacja i ewidencjonowanie zapisów na Jednostki Uczestnictwa oraz odpowiadających im wpłat,
3. wydawanie Uczestnikom potwierdzeń dokonania zbycia lub odkupienia Jednostek Uczestnictwa w Funduszu oraz innych zaświadczeń i informacji przewidzianych w Prospekcie oraz zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa,
4. zabezpieczenie i archiwizacja Rejestru Uczestników oraz wszelkich dokumentów związanych z Rejestrem Uczestników,
5. obliczanie i ewidencja liczby Jednostek Uczestnictwa zbywanych i odkupywanych przez Fundusz w ramach Zlecenia,
6. obliczanie i ewidencja wszelkich kwot wynikających niezbędnych do rozliczania podatku z tytułu udziału w funduszach inwestycyjnych.
7. rozpatrywanie i udzielanie odpowiedzi na reklamacje zgłoszone przez Uczestników lub Inwestorów dotyczące usług świadczonych przez Towarzystwo lub związane z uczestnictwem w Funduszu.”

19. w rozdziale VII ust. 1 pkt. 1.3. otrzymuje brzmienie:

„ 1.3. Reklamacje zgłoszone przez Uczestników lub Inwestorów dotyczące usług świadczonych przez Towarzystwo lub związane z uczestnictwem w Funduszu, w tym w szczególności wynikające z treści danych uwidocznionych na Zleceniu, potwierdzeniu transakcji lub innym dokumencie potwierdzającym dokonanie danej czynności, mogą być zgłaszane przez Uczestnika, bądź osobę przez niego upoważnioną:
- na piśmie – osobiście w placówce Dystrybutora obsługującej Uczestników lub Inwestorów oraz w siedzibie Towarzystwa, albo przesyłką pocztową na wskazane w Prospekcie adresy: Towarzystwa, Dystrybutora lub Agenta Obsługującego;
- ustnie – telefonicznie na numery Infolinii (22) 358 56 56 lub 801 32 32 80 albo osobiście do protokołu podczas wizyty Uczestnika lub Inwestora w placówce Dystrybutora obsługującej Uczestników lub Inwestorów oraz w siedzibie Towarzystwa;
- w postaci elektronicznej na adres email: kontakt@pkotfi.pl.

Reklamacje powinny być zgłaszane niezwłocznie po uzyskaniu informacji o zaistnieniu okoliczności budzących zastrzeżenia, w celu umożliwienia rzetelnego rozpatrzenia reklamacji. Na zlecenie Funduszu reklamacje zgłoszone przez Uczestników lub Inwestorów dotyczące usług świadczonych przez Towarzystwo lub związane z uczestnictwem w Funduszu rozpatruje Agent Obsługujący. Odpowiedzi na reklamacje udzielane są w formie pisemnej bądź pocztą elektroniczną (wyłącznie na wniosek Uczestnika lub Inwestora) bezzwłocznie, jednak nie później, niż w terminie 30 dni od otrzymania reklamacji. Do zachowania terminu wystarczyć wysłanie odpowiedzi przed upływem terminu. Termin, o którym mowa powyżej, może ulec przedłużeniu w sprawach szczególnie skomplikowanych, z zastrzeżeniem iż termin ten nie może przekroczyć 60 dni.

Po wyczerpaniu drogi postępowania reklamacyjnego Uczestnik będący konsumentem nie zadowolony z rozstrzygnięcia ma prawo do skorzystania z pozasądowego trybu rozstrzygania sporów określonego ustawą z dnia 23 września 2016 r. o pozasądowym rozwiązywaniu sporów konsumenckich. Podmiotami uprawnionymi, w rozumieniu tej ustawy, właściwymi do rozstrzygania sporów z Towarzystwem są (1) Sąd Polubowny przy Komisji Nadzoru Finansowego (<http://www.knf.gov.pl/>), (2) Rzecznik Finansowy (www.rf.gov.pl).

Ponadto, każdy Uczestnik ma prawo wystąpienia z wnioskiem o rozpatrzenie sprawy do Rzecznika Finansowego, a Uczestnik będący konsumentem może zwrócić się również o pomoc do Miejskiego lub Powiatowego Rzecznika Konsumentów.

Towarzystwo podlega nadzorowi Komisji Nadzoru Finansowego.

Reklamacje zgłoszone przez Uczestników lub Inwestorów dotyczące usług świadczonych przez Dystrybutora rozpatrywane są przez Dystrybutora zgodnie z trybem obowiązującym u Dystrybutora. W uzasadnionych przypadkach Towarzystwo może udzielić odpowiedzi na reklamację dotyczącą usług świadczonych przez Dystrybutora.”

20. w rozdziale VII ust. 1 tytuł pkt. 1.9 otrzymuje brzmienie:

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

21. w rozdziale VII ust. 1 pkt. 1.16. otrzymuje brzmienie:

„ 1.16. Informacje na podstawie rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/2088 z dnia 27 listopada 2019 r. w sprawie ujawniania informacji związanych ze zrównoważonym rozwojem w sektorze usług finansowych („Rozporządzenie SFDR”)

Zgodnie z art. 6 ust. 1 i 3 Rozporządzenia SFDR oraz na podstawie przyjętej przez Towarzystwo Strategii dotyczącej wprowadzania do działalności ryzyk dla zrównoważonego rozwoju w procesie podejmowania decyzji inwestycyjnych, Towarzystwo informuje, że w procesie podejmowania decyzji inwestycyjnych w odniesieniu do każdego Subfunduszu bierze pod uwagę ryzyka dla zrównoważonego rozwoju, w rozumieniu Rozporządzenia SFDR. Mianowicie Towarzystwo uwzględnia ryzyka dla zrównoważonego rozwoju oznaczające sytuację lub warunki środowiskowe, społeczne lub związane z zarządzaniem, które – jeżeli wystąpią – mogłyby mieć, rzeczywisty lub potencjalny, istotny negatywny wpływ na wartość inwestycji dokonywany przez Fundusz.

Zarządzanie ryzykiem związanym ze zrównoważoną działalnością może być włączone do procesu inwestycyjnego w różnym zakresie, w zależności od strategii inwestycyjnej Subfunduszu. W tym celu Towarzystwo korzysta z określonych

metodologii i baz danych zawierających dane dotyczące ochrony środowiska naturalnego, odpowiedzialności społecznej i ładu korporacyjnego pochodzących od wyspecjalizowanych podmiotów zewnętrznych zajmujących się analizami, jak i przeprowadza stosowne analizy wewnętrzne w tym zakresie.

Zarządzanie ryzykiem związanym ze zrównoważoną działalnością opiera się w szczególności na analizie emitentów na poziomie krajowym (obligacje skarbowe, obligacje agencji rządowych oraz obligacje samorządowe) jak i korporacyjnym (obligacje korporacyjne oraz akcje).

Towarzystwo uznaje, że ryzyko związane ze zrównoważoną działalnością może być istotne (znaczące) z punktu widzenia klienta. Jednocześnie Towarzystwo informuje, że inwestycje, które posiadają niższe wskaźniki ochrony środowiska naturalnego, spraw społecznych lub ładu korporacyjnego, nie muszą być tożsame z inwestycjami o niższej stopie zwrotu ważonej ryzykiem. Wobec powyższego dokonywana przez Towarzystwo ocena ryzyka związanego ze zrównoważoną działalnością nie służy odrzuceniu inwestycji, ale przyczynia się do prezentacji pełnego obrazu szans i zagrożeń z nią związanych w kontekście czynników zrównoważonego rozwoju.

Zgodnie z treścią art. 7 ust. 2 Rozporządzenia SFDR Towarzystwo oświadcza, że nie bierze pod uwagę głównych niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju decyzji inwestycyjnych podejmowanych na poziomie wszystkich Subfunduszy wyodrębnionych w ramach Funduszu. Jest to spowodowane ograniczoną dostępnością danych koniecznych do prowadzenia właściwej analizy podmiotów w powyższym zakresie. W miarę poprawiania się jakości i dostępności danych raportowanych przez emitentów, Towarzystwo rozważy stosowanie tych wymogów w przyszłości.”.

22. w rozdziale VII ust. 1 pkt. 1.16- 1.20 otrzymują brzmienie:

„1.16. Informacje na podstawie rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/2088 z dnia 27 listopada 2019 r. w sprawie ujawniania informacji związanych ze zrównoważonym rozwojem w sektorze usług finansowych („Rozporządzenie SFDR”)

Zgodnie z art. 6 ust. 1 i 3 Rozporządzenia SFDR oraz na podstawie przyjętej przez Towarzystwo Strategii dotyczącej wprowadzania do działalności ryzyk dla zrównoważonego rozwoju w procesie podejmowania decyzji inwestycyjnych, Towarzystwo informuje, że w procesie podejmowania decyzji inwestycyjnych w odniesieniu do każdego Subfunduszu bierze pod uwagę ryzyka dla zrównoważonego rozwoju, w rozumieniu Rozporządzenia SFDR. Mianowicie Towarzystwo uwzględnia ryzyka dla zrównoważonego rozwoju oznaczające sytuację lub warunki środowiskowe, społeczne lub związane z zarządzaniem, które – jeżeli wystąpią – mogłyby mieć, rzeczywisty lub potencjalny, istotny negatywny wpływ na wartość inwestycji dokonywany przez Fundusz.

Zarządzanie ryzykiem związanym ze zrównoważoną działalnością może być włączone do procesu inwestycyjnego w różnym zakresie, w zależności od strategii inwestycyjnej Subfunduszu. W tym celu Towarzystwo korzysta z określonych metodologii i baz danych zawierających dane dotyczące ochrony środowiska naturalnego, odpowiedzialności społecznej i ładu korporacyjnego pochodzących od wyspecjalizowanych podmiotów zewnętrznych zajmujących się analizami, jak i przeprowadza stosowne analizy wewnętrzne w tym zakresie.

Zarządzanie ryzykiem związanym ze zrównoważoną działalnością opiera się w szczególności na analizie emitentów na poziomie krajowym (obligacje skarbowe, obligacje agencji rządowych oraz obligacje samorządowe) jak i korporacyjnym (obligacje korporacyjne oraz akcje).

Towarzystwo uznaje, że ryzyko związane ze zrównoważoną działalnością może być istotne (znaczące) z punktu widzenia klienta. Jednocześnie Towarzystwo informuje, że inwestycje, które posiadają niższe wskaźniki ochrony środowiska naturalnego, spraw społecznych lub ładu korporacyjnego, nie muszą być tożsame z inwestycjami o niższej stopie zwrotu ważonej ryzykiem. Wobec powyższego dokonywana przez Towarzystwo ocena ryzyka związanego ze zrównoważoną działalnością nie służy odrzuceniu inwestycji, ale przyczynia się do prezentacji pełnego obrazu szans i zagrożeń z nią związanych w kontekście czynników zrównoważonego rozwoju.

Zgodnie z treścią art. 7 ust. 2 Rozporządzenia SFDR Towarzystwo oświadcza, że nie bierze pod uwagę głównych niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju decyzji inwestycyjnych podejmowanych na poziomie wszystkich Subfunduszy wyodrębnionych w ramach Funduszu. Jest to spowodowane ograniczoną dostępnością danych koniecznych do prowadzenia właściwej analizy podmiotów w powyższym zakresie. W miarę poprawiania się jakości i dostępności danych raportowanych przez emitentów, Towarzystwo rozważy stosowanie tych wymogów w przyszłości.

1.17. Informacje na podstawie rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2020/852 z dnia 18 czerwca 2020 r. w sprawie ustanowienia ram ułatwiających zrównoważone inwestycje, zmieniające rozporządzenie (UE) 2019/2088 (Rozporządzenie 2020/852).

Zgodnie z art. 7 Rozporządzenia 2020/852 Towarzystwo, w odniesieniu do wszystkich Subfunduszy wydzielonych w Funduszu, informuje jak następuje.

Inwestycje w ramach tego produktu finansowego nie uwzględniają unijnych kryteriów dotyczących zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej.

1.18. Informacje dotyczące ograniczeń zbywalności jednostek uczestnictwa Funduszu na rzecz obywateli Federacji Rosyjskiej oraz Białorusi na podstawie rozporządzenia Rady (UE) nr 833/2014 dotyczącego środków ograniczających w związku z działaniami Rosji destabilizującymi sytuację na Ukrainie („Rozporządzenie I”) oraz rozporządzenia (WE) nr 765/2006 dotyczącego środków ograniczających w związku z sytuacją na Białorusi i udziałem Białorusi w agresji Rosji wobec Ukrainy („Rozporządzenie II”).

Z uwagi na przepisy Rozporządzenia I (art. 5f) i Rozporządzenia II (art. 1y), zgodnie z którymi zakazana jest sprzedaż denominowanych w jakiegokolwiek walucie urzędowej państwa członkowskiego zbywalnych papierów wartościowych wyemitowanych po dniu 12 kwietnia 2022 r. lub jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych, które zapewniają ekspozycję na takie papiery wartościowe, odpowiednio jakimkolwiek obywatelom rosyjskim i białoruskim lub osobom fizycznym zamieszkającym w Rosji i Białorusi lub jakimkolwiek osobom prawnym, podmiotom lub organom z siedzibą w Rosji i Białorusi, Fundusz informuje, co następuje.

Mając na uwadze fakt, iż Fundusz może dokonywać lokat w papiery wartościowe, o których mowa w zdaniu poprzednim od dnia 12 kwietnia 2022 r. jednostki uczestnictwa Funduszu nie będą zbywane w/w wskazanym osobom i podmiotom (powyższe dotyczy także nabyć w ramach zlecenia Konwersji/Przeniesienia jednostek uczestnictwa).

Zakaz, o którym mowa powyżej nie ma zastosowania do:

1. obywateli państwa członkowskiego UE lub osób fizycznych posiadających zezwolenie na pobyt czasowy lub stały w państwie członkowskim UE – w przypadku osób i podmiotów z Białorusi,
2. obywateli państwa członkowskiego UE, państwa będącego członkiem Europejskiego Obszaru Gospodarczego lub Szwajcarii, osób fizycznych posiadających zezwolenie na pobyt czasowy lub stały w państwie członkowskim UE, państwie będącym członkiem Europejskiego Obszaru Gospodarczego lub w Szwajcarii – w przypadku osób i podmiotów z Rosji.
W przypadku wejścia w życie przepisów prawa wprowadzających inne sankcje/ograniczenia związane z uczestnictwem w Funduszu, bądź zmieniających dotychczas wprowadzone przepisy lub w przypadku wydania odpowiednich interpretacji przepisów dotyczących przedmiotowych sankcji/ograniczeń, Towarzystwo będzie je stosowało zgodnie z ich treścią.

1.19. Informacje wynikające z Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2016/1011 z dnia 8 czerwca 2016 r. w sprawie indeksów stosowanych jako wskaźniki referencyjne w instrumentach finansowych i umowach finansowych lub do pomiaru wyników funduszy inwestycyjnych i zmieniającego dyrektywę 2008/48/WE i 2014/17/UE oraz rozporządzenie (UE) nr 596/2014 („Rozporządzenie BMR”) dla subfunduszy Funduszu stosujących Wskaźniki Referencyjne w rozumieniu Rozporządzenia BMR.

W odniesieniu do indeksów, które są Wskaźnikami Referencyjnymi w rozumieniu przepisów Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2016/1011 oraz rozporządzenia (UE) nr 596/2014 („Rozporządzenie BMR”) Fundusz informuje, że spółki:

- a. GPW Benchmark SA;
- b. MSCI DEUTSCHLAND GmbH

uzyskały zezwolenie właściwych organów jako administratorzy dla wytwarzanych przez siebie indeksów. Wszystkie wymienione wyżej podmioty znajdują się w rejestrze administratorów i wskaźników referencyjnych, o którym mowa w art. 36 Rozporządzenia BMR.

Więcej informacji na stronie https://registers.esma.europa.eu/publication/searchRegister?core=esma_registers_bench_entities.

Towarzystwo posiada wewnętrzne regulacje określające działania, które będą podejmowane na wypadek istotnych zmian lub zaprzestania opracowywania stosowanych wskaźników referencyjnych.

1.20. Informacje o danych wykorzystywanych przez Fundusz

Niektóre informacje zawarte w Prospekcie związane z obliczaniem wynagrodzenia zmiennego za zarządzanie Subfunduszami pochodzą lub zostały opracowane na bazie danych dostarczanych przez firmę MSCI Inc. („dane MSCI”). MSCI, ani działający na zlecenie MSCI dostawcy treści, nie dają wyraźnych ani dorozumianych gwarancji ani zapewnień oraz nie ponoszą odpowiedzialności w odniesieniu do danych MSCI użytych w niniejszym dokumencie. Dane MSCI nie mogą być powielane, ani wykorzystywane do innych celów bez pisemnej zgody MSCI. Dalsze rozpowszechnianie danych MSCI jest zabronione bez pisemnej zgody MSCI.

2. Miejsca udostępniania prospektów oraz rocznych i półrocznych sprawozdań finansowych:

2.1. w Internecie na stronie www.pkotfi.pl.

2.2. w siedzibie Towarzystwa.

3. Ostatnie sprawozdanie roczne Funduszu, o którym mowa w art. 222d Ustawy, albo informacje o miejscu udostępnienia tego sprawozdania

Zgodnie z Ustawą Fundusz jest obowiązany sporządzać sprawozdanie roczne AFI. Sprawozdanie roczne AFI zawiera roczne sprawozdanie finansowe Funduszu. Fundusz publikuje sprawozdania finansowe zgodnie z przepisami prawa oraz na stronie internetowej www.pkotfi.pl

4. Dodatkowe informacje dotyczące Funduszu są dostępne pod numerem telefonu (22) 358 56 56 oraz pod numerem infolinii: 801 32 32 80 (koszt połączenia lokalnego).

5. Informacje o połączeniach subfunduszy

Do dnia 9 sierpnia 2024 r. w Funduszu działał: Subfundusz PKO Rubinowy. W dniu 9 sierpnia 2024 r. został on połączony z Subfunduszem PKO Szafirowy, jako subfundusz przejmowany”,

23. w rozdziale VIII ust. 1 pkt. 1.4 – 1.5 otrzymuje brzmienie:

„ 1.4. Swap Przychodu Całkowitego – transakcje, o których mowa art. 3 pkt 18 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2015/2365 z dnia 25 listopada 2015 r. w sprawie przejrzystości transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych i ponownego wykorzystania oraz zmiany rozporządzenia (UE) nr 648/2012,

1.5. Transakcje Finansowane z Użyciem Papierów Wartościowych, TFUPW – transakcje, o których mowa w art. 3 pkt 11 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2015/2365 z dnia 25 listopada 2015 r. w sprawie przejrzystości transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych i ponownego wykorzystania oraz zmiany rozporządzenia (UE) nr 648/2012.”.

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

1. na stronie tytułowej datę „9 kwietnia 2025 r.” zastępuje się datą „28 maja 2025 r.”,

2. w rozdziale II ust. 10 otrzymuje brzmienie:

„10. Skrócone informacje o stosowanej w Towarzystwie polityce wynagrodzeń.

Zgodnie z wymogiem wynikającym z art. 47a Ustawy, w Towarzystwie zostały wdrożone odpowiednie procedury wewnętrzne dotyczące polityki wynagrodzeń (Polityka Wynagrodzeń). Polityka Wynagrodzeń ustanawia zasady

wynagradzania osób, do których zadań należą czynności istotnie wpływające na profil ryzyka Towarzystwa lub funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Towarzystwo. Obowiązująca w Towarzystwie Polityka Wynagrodzeń obejmuje swoim zakresem m.in.: członków zarządu Towarzystwa, osoby podejmujące decyzje inwestycyjne dotyczące funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Towarzystwo, osoby sprawujące funkcje z zakresu zarządzania ryzykiem oraz osoby wykonujące czynności nadzoru zgodności działalności Towarzystwa z prawem.

Polityka Wynagrodzeń Towarzystwa określa zasady przyznawania i wypłaty zmiennych składników wynagrodzenia uzależnionych od wyników. Podstawą przyznawania wynagrodzenia zmiennego jest ocena efektów pracy danej osoby podlegającej Polityce Wynagrodzeń w postaci oceny realizacji celów o charakterze finansowym i niefinansowym.

Szczegółowe informacje o stosowanej w Towarzystwie Polityce Wynagrodzeń, w szczególności opis sposobu ustalania wynagrodzeń i uznaniowych świadczeń emerytalnych, imiona i nazwiska oraz funkcje osób odpowiedzialnych za przyznawanie wynagrodzeń i uznaniowych świadczeń emerytalnych, w tym skład komitetu wynagrodzeń, są dostępne na stronie internetowej www.pkotfi.pl,”

3. w rozdziale III ust. 4 pkt. 4.5 otrzymuje brzmienie:

„ 4.5. Uczestnik może składać oświadczenia woli dotyczące uczestnictwa w Funduszu listownie, za pośrednictwem Dystrybutorów, w siedzibie Towarzystwa oraz za pośrednictwem urządzeń telekomunikacyjnych - pod warunkiem złożenia oświadczenia woli w tym zakresie.”,

4. w rozdziale III ust. 6. pkt. 6.2.-6.6 otrzymują brzmienie:

„ 6.2. Odkupowania Jednostek Uczestnictwa.

6.2.1. Fundusz dokonując odkupienia identyfikuje Jednostki Uczestnictwa danej kategorii podlegające odkupieniu w taki sposób, że w pierwszej kolejności odkupywane są Jednostki Uczestnictwa nabyte po najwyższej cenie (metoda „HIFO”).

6.2.2. W celu realizacji przez Fundusz i Towarzystwo obowiązków wynikających z przepisów Ustawy AML, Fundusz i Towarzystwo mogą żądać podania danych identyfikacyjnych Uczestnika, w tym osoby działającej w jego imieniu, wskazanych w art. 36 i art. 37 Ustawy AML, a także informacji o beneficjencie rzeczywistym, informacji o źródle majątku Uczestnika i źródle pochodzenia wartości majątkowych będących w jego dyspozycji. Nieuzyskanie informacji, o których mowa w zdaniu pierwszym, może wiązać się z odmową realizacji Zlecenia przez Fundusz.

6.2.3. Minimalna wartość Zlecenia odkupienia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu jest równa Minimalnej Wpłacie. Zlecenie odkupienia może dotyczyć:

- określonej liczby lub wszystkich Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu,
- odkupienia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu na określoną przez Uczestnika kwotę.

Jeżeli Zlecenie odkupienia zawiera żądanie odkupienia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu w liczbie większej niż posiadana przez Uczestnika lub zawiera żądanie odkupienia na kwotę większą niż wartość Jednostek Uczestnictwa posiadana przez Uczestnika, Zlecenie traktowane jest jako żądanie odkupienia wszystkich posiadanych przez Uczestnika Jednostek Uczestnictwa danego Subrejestr w Subfunduszu. W Zleceniu odkupienia Uczestnik zamieszcza informację o sposobie wypłaty środków pieniężnych pochodzących z danego odkupienia Jednostek Uczestnictwa. Jeżeli w wyniku realizacji Zlecenia odkupienia na Subrejestrze Uczestnika pozostałyby Jednostki Uczestnictwa o wartości mniejszej niż Minimalna Wpłata, Zlecenie takie traktowane jest jako żądanie odkupienia wszystkich posiadanych przez Uczestnika Jednostek Uczestnictwa danego Subrejestr. Fundusz zastrzega sobie możliwość nierealizowania Zleceń odkupienia na kwotę niższą niż Minimalna Wpłata, z wyjątkiem sytuacji, gdy na Subrejestrze Uczestnika znajdują się Jednostki Uczestnictwa o wartości mniejszej niż Minimalna Wpłata.

Fundusz może ustalić inną kwotę minimalnej wartości Zlecenia odkupienia w ramach oferowanych przez Fundusz: Wyspecjalizowanych Programów Inwestycyjnych, Planów Systematycznego Oszczędzania, Indywidualnych Kont Emerytalnych, Indywidualnych Kont Zabezpieczenia Emerytalnego oraz pracowniczych programach emerytalnych.

6.2.4. Odkupienie Jednostek Uczestnictwa następuje w chwili, w której Agent Obsługujący na podstawie otrzymanej od Dystrybutora informacji o danych zawartych w Zleceniu odkupienia zarejestruje w Subrejestrze liczbę odkupionych Jednostek Uczestnictwa i kwotę należną Uczestnikowi z tytułu odkupienia tych Jednostek Uczestnictwa. Fundusz odkupuje Jednostki Uczestnictwa w terminie nie dłuższym niż 5 (pięć) dni roboczych liczonych od dnia złożenia Zlecenia odkupienia przez Uczestnika.

6.2.5. Z chwilą odkupienia Jednostki Uczestnictwa są umarzone z mocy prawa.

6.2.6. W przypadku Uczestników, których Zlecenia dotarły do Agenta Obsługującego w danym Dniu Wyceny do godziny 14:59:59, Fundusz odkupuje Jednostki Uczestnictwa po cenie równej WANJU obowiązującej dla tego Dnia Wyceny.

6.2.7. W przypadku Uczestników, których Zlecenia dotarły do Agenta Obsługującego w danym Dniu Wyceny po godzinie 14:59:59 Fundusz odkupuje Jednostki Uczestnictwa po cenie równej WANJU obowiązującej w następnym Dniu Wyceny.

6.2.8. Jeżeli Zlecenie odkupienia zawiera żądanie odkupienia określonej liczby lub wszystkich Jednostek Uczestnictwa, w celu obliczenia kwoty należnej Uczestnikowi z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa należy pomnożyć ilość odkupowanych Jednostek Uczestnictwa przez cenę ustaloną zgodnie z pkt 6.2.6. lub 6.2.7. i uzyskaną w ten sposób kwotę, zwaną dalej kwotą brutto, pomniejszyć o Opłatę za Odkupienie pobraną zgodnie ze Statutem. Jeżeli Zlecenie odkupienia zawiera żądanie odkupienia Jednostek Uczestnictwa na określoną kwotę, wówczas Fundusz traktuje tę kwotę jako kwotę brutto. Kwota należna Uczestnikowi w wyniku realizacji takiego Zlecenia odkupienia to kwota brutto pomniejszona o odpowiednią Opłatę za Odkupienie, pobraną zgodnie ze Statutem. Liczba Jednostek Uczestnictwa podlegających odkupieniu w wyniku takiego Zlecenia jest obliczana poprzez podzielenie kwoty brutto przez cenę Jednostki Uczestnictwa.

6.3. Zamiany Jednostek Uczestnictwa na Jednostki Uczestnictwa innego funduszu oraz wysokość opłat z tym związanych.

6.3.1. Zamiana Jednostek Uczestnictwa na jednostki uczestnictwa innego Funduszu PKO dokonywana jest na podstawie Zlecenia Konwersji.

6.3.2. Z zastrzeżeniem pkt 6.3.3. - 6.3.12. poniżej, Konwersja może być wykonywana pomiędzy tymi Funduszami PKO, których Statuty dopuszczają możliwość Konwersji.

6.3.3. Przez Konwersję rozumie się operację polegającą na tym, że na podstawie jednego zlecenia w tym samym Dniu Wyceny i według cen obowiązujących w tym dniu dokonywane jest jednocześnie odkupienie Jednostek Uczestnictwa w Funduszu (Fundusz źródłowy) i za uzyskane w ten sposób środki nabywane są jednostki uczestnictwa w innym Funduszu PKO (Fundusz docelowy). Warunkiem realizacji Konwersji jest uznanie rachunku bankowego Funduszu docelowego

kwotą uzyskaną z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa w Funduszu źródłowym. Fundusz realizuje Zlecenie Konwersji w terminie nie dłuższym niż 5 (pięć) dni roboczych liczonych od dnia złożenia Zlecenia Konwersji przez Uczestnika.

6.3.4. Uczestnik Funduszu może dokonywać Konwersji Jednostek Uczestnictwa kategorii E, F, G, H lub J dowolnego Subfunduszu odpowiednio na jednostki uczestnictwa kategorii E, F, G, H lub J innego Funduszu PKO (Konwersja wychodząca z Funduszu). W ramach Wyspecjalizowanych Programów Inwestycyjnych Uczestnik Funduszu może dokonywać Konwersji wychodzącej z Funduszu Jednostek Uczestnictwa kategorii A, E, F, G, H lub J dowolnego Subfunduszu odpowiednio na jednostki uczestnictwa kategorii A, E, F, G, H, lub J innego Funduszu PKO lub Konwersji do Funduszu jednostek uczestnictwa kategorii A, E, F, G, H lub J odpowiednio na Jednostki Uczestnictwa kategorii A, E, F, G, H lub J wskazanego Subfunduszu.

6.3.5. Uczestnik innego Funduszu PKO może dokonywać Konwersji jednostek uczestnictwa kategorii E, F, G, H lub J odpowiednio na Jednostki Uczestnictwa kategorii E, F, G, H lub J wskazanego Subfunduszu (Konwersja do Funduszu).

6.3.6. Zlecenie Konwersji z Funduszu do innego Funduszu PKO może dotyczyć:

6.3.6.1. odkupienia wszystkich lub określonej liczby Jednostek Uczestnictwa wskazanego Funduszu PKO (Fundusz źródłowy) oraz przekazania uzyskanych w ten sposób środków pieniężnych do wskazanego Funduszu PKO (Fundusz docelowy) w celu nabycia jednostek uczestnictwa tego Funduszu docelowego z zastrzeżeniem, że warunkiem realizacji Konwersji jest uznanie rachunku bankowego Funduszu docelowego kwotą uzyskaną z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa w Funduszu źródłowym, albo

6.3.6.2. odkupienia takiej liczby Jednostek Uczestnictwa wskazanego Funduszu PKO (Fundusz źródłowy), w wyniku której otrzymana zostanie określona w Zleceniu Konwersji kwota środków pieniężnych (nie niższa niż Minimalna Wpłata) oraz przekazania uzyskanych środków na nabycie jednostek uczestnictwa wskazanego Funduszu PKO (Fundusz docelowy) z zastrzeżeniem, że warunkiem realizacji Konwersji jest uznanie rachunku bankowego Funduszu docelowego kwotą uzyskaną z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa w Funduszu źródłowym.

6.3.7. W przypadku Uczestników, których Zlecenia dotarły do Agenta Obsługującego w danym Dniu Wyceny do godziny 14:59:59, Fundusz odkupuje Jednostki Uczestnictwa po cenie równej WANJU Subfunduszu obowiązującej dla tego Dnia Wyceny.

6.3.8. W przypadku Uczestników, których Zlecenia dotarły do Agenta Obsługującego w danym Dniu Wyceny po godzinie 14:59:59 Fundusz odkupuje Jednostki Uczestnictwa po cenie równej WANJU obowiązującej w następnym Dniu Wyceny.

6.3.9. Przepisy o minimalnej wpłacie do Funduszu stosuje się odpowiednio.

6.3.10. W celu realizacji przez Fundusz i Towarzystwo obowiązków wynikających z przepisów Ustawy AML, Fundusz i Towarzystwo mogą żądać podania danych identyfikacyjnych Uczestnika, w tym osoby działającej w jego imieniu, wskazanych w art. 36 i art. 37 Ustawy AML, a także informacji o beneficjencie rzeczywistym, informacji o źródle majątku Uczestnika i źródle pochodzenia wartości majątkowych będących w jego dyspozycji. Nieuzyskanie informacji, o których mowa w zdaniu pierwszym, może wiązać się z odmową realizacji Zlecenia przez Fundusz.

6.3.11. Szczegółowe zasady pobierania Opłat za Konwersję zawiera Tabela Opłat oraz zasady prowadzenia Planu Systematycznego Oszczędzania lub Wyspecjalizowanego Programu Inwestycyjnego, które udostępniane są na stronie www.pkotfi.pl oraz przez Dystrybutorów.

6.3.12. W przypadku nabycia w wyniku zamiany (Konwersja do Funduszu) Inwestorzy i Uczestnicy nabywają Jednostki Uczestnictwa po cenie równej WANJU Subfunduszu obowiązującej dla tego Dnia Wyceny, w którym nastąpiło odkupienie Jednostek Uczestnictwa w innym Subfunduszu, z którego przekazywane są środki tytułem nabycia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu, przy czym termin ten nie będzie dłuższy niż 5 (pięć) dni roboczych liczonych od dnia złożenia Dystrybutorowi prawidłowo wypełnionego Zlecenia Konwersji.

6.4. Wypłat kwot z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa lub wypłat dochodów Funduszu.

6.4.1. Obliczenia podstawy poboru podatku dochodowego Fundusz dokonuje przez identyfikację wartości odkupywanej Jednostki Uczestnictwa. Wskazując wykupywaną Jednostkę Uczestnictwa Fundusz zawsze będzie wskazywał jednostkę nabytą po najwyższej cenie „HIFO”.

6.4.2. Po odkupieniu Jednostek Uczestnictwa Fundusz niezwłocznie przekazuje Uczestnikowi w formie polecenia przelewu kwotę należną z tytułu odkupienia pomniejszoną o należny podatek dochodowy. Wpłata środków z odkupienia Jednostek Uczestnictwa następuje w sposób wskazany w Zleceniu odkupienia. Fundusz nie odpowiada za opóźnienia w przekazaniu środków powstałe z przyczyn niezależnych od Funduszu.

6.4.3. W przypadku podania przez Uczestnika rachunku bankowego prowadzonego w innej walucie niż waluta realizacji Zlecenia odkupienia, Uczestnik ponosi konsekwencje wskazania takiego rachunku, w tym koszty związane z przekazaniem środków.

6.5. Zamiany Jednostek Uczestnictwa związanych z jednym subfunduszem na Jednostki Uczestnictwa związane z innym subfunduszem.

6.5.1. Zamiana Jednostek Uczestnictwa związanych z jednym Subfunduszem na Jednostki Uczestnictwa związane z innym Subfunduszem dokonywana jest na podstawie Zlecenia Przeniesienia.

6.5.2. Przez Przeniesienie rozumie się operację polegającą na tym, że na podstawie jednego Zlecenia w tym samym Dniu Wyceny i według cen z tego dnia dokonywane jest odkupienie Jednostek Uczestnictwa w jednym Subfunduszu (Subfundusz źródłowy) i za uzyskane w ten sposób środki nabycie Jednostek Uczestnictwa w innym Subfunduszu (Subfundusz docelowy). Warunkiem realizacji Przeniesienia jest uznanie rachunku bankowego Subfunduszu docelowego kwotą uzyskaną z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa w Subfunduszu źródłowym. Fundusz realizuje Przeniesienie w terminie nie dłuższym niż 5 (pięć) dni roboczych liczonych od dnia złożenia Zlecenia Przeniesienia przez Uczestnika.

6.5.3. Uczestnik Funduszu może dokonać Przeniesienia Jednostek Uczestnictwa dowolnego Subfunduszu na Jednostki Uczestnictwa innego Subfunduszu.

6.5.4. Przepisy o Wpłacie Minimalnej do Funduszu stosuje się odpowiednio do Przeniesienia.

6.5.5. W celu realizacji przez Fundusz i Towarzystwo obowiązków wynikających z przepisów Ustawy AML, Fundusz i Towarzystwo mogą żądać podania danych identyfikacyjnych Uczestnika, w tym osoby działającej w jego imieniu, wskazanych w art. 36 i art. 37 Ustawy AML, a także informacji o beneficjencie rzeczywistym, informacji o źródle majątku Uczestnika i źródle pochodzenia wartości majątkowych będących w jego dyspozycji. Nieuzyskanie informacji, o których mowa w zdaniu pierwszym, może wiązać się z odmową realizacji Zlecenia przez Fundusz.

6.5.6. Zlecenie Przeniesienia Jednostek Uczestnictwa jednego Subfunduszu do innego Subfunduszu może dotyczyć:

6.5.6.1. odkupienia wszystkich lub określonej liczby Jednostek Uczestnictwa wskazanego Subfunduszu (Subfundusz źródłowy) oraz przekazania uzyskanych w ten sposób środków pieniężnych do wskazanego Subfunduszu (Subfundusz docelowy) na nabycie Jednostek Uczestnictwa tego Subfunduszu z zastrzeżeniem, że warunkiem realizacji Przeniesienia jest uznanie rachunku bankowego Subfunduszu docelowego kwotą uzyskaną z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa w Subfunduszu źródłowym albo

6.5.6.2. odkupienia takiej liczby Jednostek Uczestnictwa wskazanego Subfunduszu (Subfundusz źródłowy), w wyniku której otrzymana zostanie określona w Zleceniu Przeniesienia kwota środków pieniężnych (nie niższa niż Minimalna Wpłata) oraz przekazania uzyskanych środków na nabycie Jednostek Uczestnictwa wskazanego Subfunduszu (Subfundusz docelowy) z zastrzeżeniem, że warunkiem realizacji Przeniesienia jest uznanie rachunku bankowego Subfunduszu docelowego kwotą uzyskaną z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa w Subfunduszu źródłowym.

6.5.7. Dokonując Przeniesienia Uczestnik, który posiada w innym Subfunduszu Jednostki Uczestnictwa kategorii A, A2, E, F, G, H lub J w wyniku Przeniesienia zawsze otrzyma Jednostki Uczestnictwa tej samej kategorii.

6.5.8. W przypadku Uczestników, których Zlecenia dotarły do Agenta Obsługującego w danym Dniu Wyceny do godziny 14:59:59, Fundusz odkupuje Jednostki Uczestnictwa po cenie równej WANJU obowiązującej dla tego Dnia Wyceny.

6.5.9. W przypadku Uczestników, których Zlecenia dotarły do Agenta Obsługującego w danym Dniu Wyceny po godzinie 14:59:59 Fundusz odkupuje Jednostki Uczestnictwa po cenie równej WANJU obowiązującej w następnym Dniu Wyceny.

6.5.10. W przypadku nabycia w wyniku zamiany (Przeniesienie do Subfunduszu), Uczestnicy nabywają Jednostki Uczestnictwa po cenie równej WANJU obowiązującej dla tego Dnia Wyceny, w którym nastąpiło odkupienie Jednostek Uczestnictwa w innym Subfunduszu, z którego przekazywane są środki tytułem nabycia Jednostek Uczestnictwa wskazanego Subfunduszu, przy czym termin ten nie będzie dłuższy niż 5 (pięć) dni roboczych liczonych od dnia złożenia Dystrybutorowi prawidłowo wypełnionego Zlecenia zamiany.

6.5.11. Nabycie Jednostek Uczestnictwa w drodze Przeniesienia do Subfunduszu podlega opłacie manipulacyjnej. Szczegółowe zasady pobierania opłat manipulacyjnych zawiera Tabela Opłat.

6.6. Spełniania świadczeń należnych z tytułu nieterminowej realizacji zleceń Uczestników Funduszu oraz błędnej wyceny Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa.

6.6.1. Świadczenie należne danemu Uczestnikowi z tytułu nieterminowej realizacji Zlecenia pokrywane jest przez Towarzystwo poprzez:

- dokonanie przelewu kwoty pieniężnej na rzecz Uczestnika lub
- nabycie dodatkowych Jednostek Uczestnictwa.

Świadczenie należne Uczestnikowi w postaci nabycia dodatkowych Jednostek Uczestnictwa jest obliczane jako różnica pomiędzy liczbą Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu, jaką nabyłby on w przypadku prawidłowej realizacji nabycia a liczbą Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu faktycznie nabytych. Świadczenie jest realizowane, w oparciu o cenę z dnia nabycia dodatkowego.

Świadczenie należne Uczestnikowi w postaci przekazania dodatkowej kwoty pieniężnej jest obliczane jako różnica pomiędzy kwotą, jaką Uczestnik otrzymałby w przypadku terminowej realizacji Zlecenia odkupienia, a kwotą faktycznie przekazaną.

6.6.2. W przypadku błędnego ustalenia WANJU, dokonywana jest analiza nabyć i odkupień zrealizowanych przez Subfundusz w oparciu o błędne WANJU i w zależności od tego, czy błąd dotyczy zaniżenia czy zawyżenia WANJU, Towarzystwo:

- nabywa dodatkowe Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu na Subrejestrze Uczestników w liczbie stanowiącej różnicę pomiędzy liczbą Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu, jaką nabyłby w przypadku realizacji nabycia w oparciu o prawidłową wycenę a liczbą Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu faktycznie nabytych. Świadczenie jest realizowane w oparciu o cenę z dnia nabycia dodatkowego;
- dokonuje na rzecz Uczestnika przelewu środków pieniężnych w kwocie stanowiącej różnicę pomiędzy kwotą należną z tytułu realizacji Zlecenia odkupienia Jednostek Uczestnictwa po prawidłowej cenie, a kwotą faktycznie przekazaną;
- rekompensuje Funduszowi szkodę poniesioną wskutek wypłaty środków tytułem realizacji zleceń Uczestników w oparciu o zawyżone WANJU oraz przydzielenia Jednostek Uczestnictwa w oparciu o zaniżone WANJU.”

5. w rozdziale III ust. 9 otrzymuje brzmienie:

„ 9. Informacja o obowiązkach podatkowych.

9.1. Obowiązki podatkowe Funduszu.

Fundusz posiada osobowość prawną i podlega przepisom ustawy z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych.

9.2. Obowiązki podatkowe Uczestników Funduszu.

9.2.1. Opodatkowanie osób fizycznych.

Poniżej znajdują się szczegółowe informacje o obowiązkach podatkowych Funduszu, zgodnie z przepisami obowiązującymi

1 stycznia 2024 roku, w związku z wejściem w życie nowych przepisów ustawy z dnia 26 lipca 1991 roku o podatku dochodowym od osób fizycznych, zasłży istotne zmiany w kwestii sposobu rozliczania podatku od zysków kapitałowych dla osób fizycznych inwestujących w ramach funduszy inwestycyjnych. Poniżej znajdują się szczegółowe informacje o obowiązkach podatkowych w świetle nowych regulacji obowiązujących od dnia 1 stycznia 2024 r.

Zgodnie z ustawą z dnia 26 lipca 1991 roku o podatku dochodowym od osób fizycznych, przychody z tytułu udziału w Funduszu stanowią przychody z kapitałów pieniężnych.

Jednocześnie zgodnie z przepisem art. 17 ust. 1c wskazanej ustawy, nie ustala się przychodu z tytułu umorzenia jednostek uczestnictwa subfunduszu funduszu inwestycyjnego z wydzielonymi subfunduszami, w przypadku zamiany jednostek uczestnictwa subfunduszu na jednostki uczestnictwa innego subfunduszu tego samego funduszu inwestycyjnego, dokonanej na podstawie Ustawy.

Zgodnie z treścią art. 30b ust. 1 pkt 5 ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych dochody z umorzenia, odkupienia, wykupienia albo unicestwienia w inny sposób jednostek uczestnictwa podlegają opodatkowaniu 19% stawką podatku.

Zgodnie z art. 23 ust. 1 pkt 38 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 z odpłatnego ich zbycia. 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).

Wzrost wartości Jednostek Uczestnictwa po nabyciu, a przed ich odkupieniem lub umorzeniem przez Fundusz nie powoduje powstania obowiązku podatkowego.

Przychód podatkowy powstaje z chwilą wypłaty przez Fundusz środków pieniężnych. Podatek jest rozliczany samodzielnie przez Uczestnika (podatnika) w zeznaniu rocznym PIT-38 (od 1 stycznia 2024 r. Fundusz nie rozlicza podatku od dochodu Uczestnika).

UWAGA: Fundusz dokonując odkupienia identyfikuje Jednostki Uczestnictwa danej kategorii podlegające odkupieniu w taki sposób, że w pierwszej kolejności odkupywane są Jednostki Uczestnictwa nabyte najwcześniej.

Na podstawie art. 39 ust. 3 ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych Fundusz ma obowiązek przesłać podatnikowi imienną informację o wysokości dochodu, o którym mowa w art. 30b ust. 2 ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych, sporządzoną według ustalonego wzoru (PIT-8C). Tę samą informację Fundusz wysyła również do właściwego urzędu skarbowego.

Informacja jest przekazywana do urzędu skarbowego do końca stycznia roku następującego po roku podatkowym, natomiast do podatnika – do końca lutego następującego po roku podatkowym.

Zgodnie z treścią art. 3 ust. 2a ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych osoby fizyczne, jeżeli nie mają na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej miejsca zamieszkania, podlegają obowiązkowi podatkowemu tylko od dochodów (przychodów) osiąganych na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej (ograniczony obowiązek podatkowy). Zgodnie z art. 3 ust. 2b pkt 5a ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych za dochody (przychody) osiągane na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej przez podatników, o których mowa w ust. 2a, uważa się w szczególności dochody (przychody) z umorzenia, odkupienia, wykupienia i unicestwienia w inny sposób tytułów uczestnictwa w funduszach kapitałowych utworzonych na podstawie przepisów obowiązujących w Rzeczypospolitej Polskiej oraz odpłatnego zbycia tych tytułów uczestnictwa.

Przepis art. 3 ust. 2b pkt 5a ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych stosuje się z uwzględnieniem umów w sprawie unikania podwójnego opodatkowania, których stroną jest Rzeczypospolita Polska. W stanie prawnym obowiązującym od 1 stycznia 2024 r. zastosowanie zapisów umów o unikaniu podwójnego opodatkowania skutkuje brakiem obowiązku wystawiania przez Fundusz informacji PIT-8C Uczestnikowi w przypadku, gdy: 1) przedstawi on Funduszowi zagraniczny certyfikat rezydencji podatkowej oraz 2) z umowy o unikaniu podwójnego opodatkowania zawartej pomiędzy Polską a państwem rezydencji Uczestnika wynika, że dochody z inwestycji w fundusze kapitałowe są opodatkowane wyłącznie w państwie rezydencji.

Zgodnie z art. 21 ust. 1 pkt 3 ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych, co do zasady, wolne od podatku dochodowego są otrzymane odszkodowania, jeżeli ich wysokość lub zasady ustalania wynikają wprost z przepisów odrębnych ustaw lub przepisów wykonawczych wydanych na podstawie tych ustaw lub aktów administracyjnych wydanych na podstawie tych przepisów. Towarzystwo posiada pismem interpretację Naczelnika Drugiego Mazowieckiego Urzędu Skarbowego w Warszawie co do zakresu i sposobu stosowania prawa podatkowego w zakresie podatku dochodowego od osób fizycznych, która potwierdza, iż odszkodowania wypłacone Uczestnikom w związku z zawinionym działaniem Towarzystwa w procesie realizacji Zleceń są wolne od podatku dochodowego od osób fizycznych. Aby odszkodowanie wypłacone Uczestnikowi było wolne od ww. podatku, muszą być spełnione łącznie poniższe warunki: 1) powstanie winy po stronie Towarzystwa oraz 2) uszczuplenie w majątku osoby fizycznej w związku z tą winą Towarzystwa.

Jednostki Uczestnictwa podlegają dziedziczeniu i z tego tytułu mogą być objęte przepisami ustawy z dnia 28 lipca 1983 r. o podatku od spadków i darowizn.

Wskazane powyżej zasady opodatkowania przychodu z tytułu udziału w Funduszu mogą kształtować się odmiennie, jeżeli posiadanie Jednostek Uczestnictwa związane jest z wykonywaniem działalności gospodarczej przez osobę fizyczną (w tym w formie spółki niebędącej osobą prawną).

Ze względu na fakt, iż obowiązki podatkowe zależą od indywidualnej sytuacji Uczestnika Funduszu i miejsca dokonywania inwestycji, w celu ustalenia obowiązków podatkowych, wskazane jest zasięgnięcie porady doradcy podatkowego lub prawnego.

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 z odpłatnego ich zbycia.

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.

9.2.3. Ze względu na fakt, że obowiązki podatkowe zależą od indywidualnej sytuacji Uczestnika Funduszu i miejsca dokonywania inwestycji, w celu ustalenia obowiązków podatkowych wskazane jest zasięgnięcie porady doradcy podatkowego lub porady prawnej.”

6. w rozdziale III podrozdziale III a ust. 5 oraz ust. 6 otrzymując brzmienie:

„5. Opłaty i prowizje związane z uczestnictwem w Funduszu.

1. Rodzaje, maksymalną wysokość, sposób kalkulacji i naliczania kosztów obciążających Subfundusz, w tym w szczególności wynagrodzenie stałe i zmienne Towarzystwa oraz terminy, w których najwcześniej może nastąpić pokrycie poszczególnych rodzajów kosztów, określają art. 56a-56c i 64 i 65 Statutu.

2. Wartość Współczynnika Kosztów Całkowitych, zwanego dalej „wskaźnikiem WKC” oraz sposób jego obliczania.

Współczynnik Kosztów Całkowitych (wskaźnik WKC) za rok 2024 wynosi:

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A – 0,84%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii E – 0,50%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii F – 0,26%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii G – 0,35%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii H – 0,29%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii J – 0,24%

W trakcie 2024 r. Subfundusz nie wyemitował Jednostek Uczestnictwa kategorii A2.

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:

$$WKC = Kt / WANt \times 100\%$$

gdzie:

WAN - oznacza średnią Wartość Aktywów Netto Subfunduszu.

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

1. kosztów transakcyjnych, w tym prowizji i opłat maklerskich, podatków związanych z nabyciem lub zbyciem składników portfela,

2. odsetek z tytułu zaciągniętych pożyczek lub kredytów,

3. świadczeń wynikających z realizacji umów, których przedmiotem są instrumenty pochodne,

4. opłat związanych z nabyciem lub odkupieniem Jednostek Uczestnictwa lub innych opłat ponoszonych bezpośrednio przez Uczestnika,

5. wartości usług dodatkowych.

t - oznacza okres, za który przedstawiane są dane.

Wskaźnik WKC odzwierciedla udział kosztów niezwiązanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną Subfunduszu w średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu za dany rok. Do kosztów związanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną Subfunduszu zalicza się, 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.

3. Opłaty manipulacyjne z tytułu zbycia lub odkupienia Jednostki Uczestnictwa oraz inne opłaty uiszczane bezpośrednio przez Uczestnika.

5.3.1. W przypadku zbywania przez Fundusz Jednostek Uczestnictwa w ramach oferty nie związanej z uczestnictwem w Wyspecjalizowanym Programie Inwestycyjnym lub Programie Systematycznego Oszczędzania, Uczestnik może być obciążony następującymi opłatami manipulacyjnymi:

5.3.1.1. opłata manipulacyjna za nabycie w odniesieniu do Jednostek Uczestnictwa kategorii A i A2 Subfunduszy może maksymalnie wynosić 2% wpłacanej kwoty,

5.3.1.2. opłata manipulacyjna za nabycie w odniesieniu do Jednostek Uczestnictwa kategorii E Subfunduszy może maksymalnie wynosić 1% wpłacanej kwoty,

5.3.1.3. opłata manipulacyjna przy Przeniesieniu lub Konwersji może wynosić maksymalnie 5% kwoty podlegającej Przeniesieniu lub Konwersji.

5.3.2. Opłata manipulacyjna w odniesieniu do Jednostek Uczestnictwa kategorii F, G, H oraz J nie jest pobierana.

5.3.3. W ramach Wyspecjalizowanych Programów Inwestycyjnych lub Planów Systematycznego Oszczędzania, w odniesieniu do wszystkich kategorii Jednostek Uczestnictwa, jeśli stanowią tak zasady prowadzenia danego produktu, Fundusz może pobrać:

5.3.3.1. opłatę za otwarcie Rejestru („Opłata za Otwarcie Rejestru”). Maksymalna wysokość Opłaty za Otwarcie Rejestru nie może przekroczyć 100% wartości pierwszej minimalnej wpłaty do danego Wyspecjalizowanego Programu Inwestycyjnego lub Planu Systematycznego Oszczędzania, z zastrzeżeniem, iż nie może być ona wyższa niż 200 zł;

5.3.3.2. opłatę za nabycie Jednostek Uczestnictwa maksymalnie do wysokości 30% kwoty wpłacanej na nabycie w odniesieniu do wszystkich kategorii Jednostek Uczestnictwa,

5.3.3.3. opłatę za odkupienie Jednostek Uczestnictwa maksymalnie do wysokości 30% kwoty podlegającej odkupieniu w odniesieniu do wszystkich kategorii Jednostek Uczestnictwa,

5.3.3.4. opłatę manipulacyjną przy Przeniesieniu lub Konwersji, która może wynosić maksymalnie 5% kwoty podlegającej Przeniesieniu lub Konwersji.

5.3.4. W ramach Indywidualnych Kont Emerytalnych lub Indywidualnych Kont Zabezpieczenia Emerytalnego, w odniesieniu do wszystkich kategorii Jednostek Uczestnictwa Fundusz może pobrać opłaty, o których mowa w pkt 5.3.1 i 5.3.3.1 oraz, jeśli stanowią tak zasady prowadzenia danego produktu, opłatę, o której mowa w art. 34 ust. 10 lub art. 35 ust. 10 Statutu.

5.3.5. Nabycie Jednostek Uczestnictwa w wyniku Przeniesienia lub Konwersji do Funduszu podlega opłacie (należnej Dystrybutorom lub Towarzystwu) w następujących wypadkach:

5.3.5.1. jeżeli Opłata za Nabycie Jednostek Uczestnictwa danej kategorii jest wyższa niż Opłata za Nabycie jednostek uczestnictwa cechująca odpowiednią kategorię obowiązującą w Funduszu /Subfunduszu PKO, z którego pochodzą środki - w wysokości różnicy tych opłat,

5.3.5.2. jeżeli Opłata za Odkupienie Jednostek Uczestnictwa cechująca daną kategorię jest niższa niż Opłata za Odkupienie cechująca jednostki uczestnictwa (odpowiedniej kategorii) Funduszu /Subfunduszu PKO, z którego pochodzą środki – w wysokości różnicy tych opłat,

5.3.5.3. jeżeli do danego Zlecenia Przeniesienia lub Konwersji mają równocześnie zastosowanie przypadki 5.3.5.1. i 5.3.5.2 – w wysokości sumy opłat wymienionych w pkt 5.3.5.1. i 5.3.5.2.

5.3.6. Opłaty, o których mowa w pkt 5.3.1-5.3.4 są opłatami manipulacyjnymi w rozumieniu art. 86 ust. 2 Ustawy. Wysokość opłat, o których mowa w pkt 5.3.2-5.3.4 określają odpowiednio zasady prowadzenia Wyspecjalizowanych Programów Inwestycyjnych, Planów Systematycznego Oszczędzania, Indywidualnych Kont Emerytalnych lub Indywidualnych Kont Zabezpieczenia Emerytalnego.

5.3.7. Możliwe jest uzgodnienie z poszczególnymi Dystrybutorami stawek opłat manipulacyjnych niższych niż określone w pkt 5.3.1-5.3.4 co ma na celu m.in. zachęcenie Uczestników lub Inwestorów do lokowania w Jednostki Uczestnictwa Funduszu w długim okresie czasu, a pozostałych Uczestników Funduszu zabezpieczać przed negatywnym wpływem na Aktywa Funduszu transakcji mających na celu spekulację na Jednostkach Uczestnictwa Funduszu. Szczegółowe zasady pobierania opłat manipulacyjnych zawiera Tabela Opłat, która jest udostępniana na stronie www.pkotfi.pl oraz u Dystrybutorów. Tabela opłat obowiązuje wszystkich Uczestników.

5.3.8. Zwolnienia z opłat manipulacyjnych można uzyskać na zasadach opisanych w art. 28 Statutu.

5.3.9. Wysokość opłat manipulacyjnych pobieranych przy nabywaniu, Konwersji, Przeniesieniu i odkupieniu Jednostek Uczestnictwa określona jest w Tabeli Opłat. Wysokość dodatkowych opłat manipulacyjnych pobieranych w związku z uczestnictwem w Planach Systematycznego Oszczędzania lub Wyspecjalizowanym Programie Inwestycyjnym określana jest dla poszczególnych planów lub programów. Opłaty manipulacyjne nie mogą przekroczyć maksymalnej wysokości opłat manipulacyjnych, o których mowa w art. 27 Statutu.

4. Opłata zmienna, będąca częścią wynagrodzenia za zarządzanie, której wysokość jest uzależniona od wyników Subfunduszu, prezentowana w ujęciu procentowym w stosunku do średniej wartości aktywów netto Subfunduszu.

Opłata zmienna za zarządzanie nie jest powiązana ani uzależniona od wartości aktywów netto Subfunduszu. Wartość opłaty zmiennej, której wysokość jest uzależniona od wyników Subfunduszu prezentowana w ujęciu procentowym w stosunku do średniej wartości aktywów netto Subfunduszu w 2024 roku wyniosła:

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A – 0%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A2 – 0%

Wartość opłaty zmiennej została uwzględniona we wskaźniku WKC prezentowanym w punkcie 5.2.

Szczegółowe zasady naliczania i pobierania opłaty zmiennej uzależnionej od wyników Subfunduszu zostały wskazane w Podrozdziale III.

5. Maksymalna wysokość wynagrodzenia za zarządzanie Funduszem.

Maksymalna wysokość wynagrodzenia stałego pobierana z aktywów Funduszu w skali roku za zarządzanie Funduszem wynosi dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A – 2,0%, dla Jednostek Uczestnictwa kategorii E i F – 1,5%, dla Jednostek Uczestnictwa kategorii G – 1,55%, dla Jednostek Uczestnictwa kategorii H – 1,6%, dla Jednostek Uczestnictwa kategorii J – 1,65%, dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A2 – 1,95% (zgodnie z art. 64 ust. 4 Statutu).

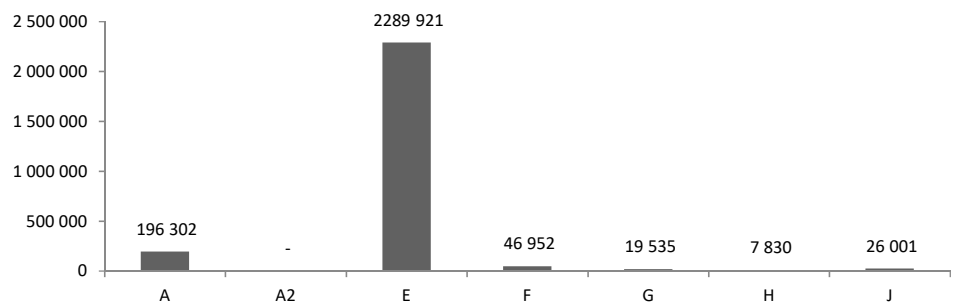
6. Istniejące umowy lub porozumienia, na których podstawie koszty działalności Funduszu bezpośrednio lub pośrednio są rozdzielane między Fundusz a Towarzystwo, a także usługi dodatkowe oraz wpływ tych usług na wysokość prowizji pobieranych przez podmiot prowadzący działalność maklerską oraz na wysokość wynagrodzenia Towarzystwa za zarządzanie Funduszem.

5.6.1. Umowa o pełnienie funkcji depozytariusza zawarta z Depozytariuszem przewiduje, że koszty wynagrodzenia Depozytariusza ponosi Towarzystwo zaś koszty KDPW, zagranicznych izb rozrachunkowych, podmiotów, którym Depozytariusz powierzył wykonywanie czynności w zakresie związanym z realizacją funkcji przechowywania Aktywów oraz opłaty i prowizje bankowe obciążają Subfundusz lub Towarzystwo na zasadach określonych w Statucie Funduszu.

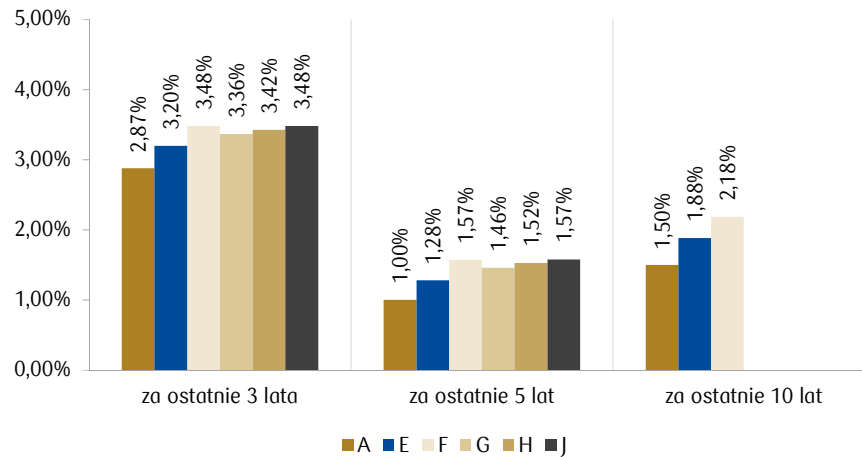
5.6.2. Umowy zawarte z podmiotami prowadzącymi działalność maklerską zobowiązują te podmioty do dostarczania informacji na temat wybranych rynków lub cen i innych danych, dotyczących wybranych papierów wartościowych. Usługi te świadczone są w ramach wynagrodzenia za usługę główną i nie mają wpływu na wysokość wynagrodzenia Towarzystwa za zarządzanie Funduszem.

6. Podstawowe dane finansowe Subfunduszu w ujęciu historycznym.

1. Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na koniec ostatniego roku obrotowego (31 grudnia 2024 r.), zgodnie ze sprawozdaniem finansowym Subfunduszu zbadanym przez biegłego rewidenta (w tys. zł).



2. Wartość średniej stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa związane z Subfunduszem.

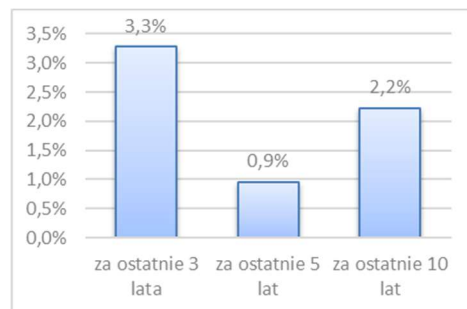


3. Za wzorec służący do oceny efektywności inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Funduszu, odzwierciedlający zachowanie się zmiennych rynkowych najlepiej oddających cel i politykę inwestycyjną Subfunduszu, zwany również benchmarkiem:

6.3.1. do dnia 24 lipca 2014 roku przyjmowało się procentową zmianę indeksu Merrill Lynch Polish Governments 1-4 Yrs (GFPL),

6.3.2. od dnia 25 lipca 2014 roku przyjmuje się procentową zmianę indeksu ICE BofA Poland Government Index (GOPL), gdzie ICE BofA Poland Government Index (GOPL) oznacza kalkulowany przez firmę ICE Data Indices LLC liczony w PLN i uwzględniający przepływy z tytułu kuponów indeks odzwierciedlający zachowanie rynku polskich obligacji skarbowych.

4. Średnia stopa zwrotu z benchmarku odpowiednio dla okresów, o których mowa w pkt 6.2.



5. Indywidualna stopa zwrotu z inwestycji jest uzależniona od wartości Jednostki Uczestnictwa w momencie jej zbycia i odkupienia przez Fundusz oraz od wysokości pobranych przez Fundusz opłat manipulacyjnych. Wyniki historyczne Funduszu nie gwarantują uzyskania podobnych wyników w przyszłości.

6. Źródłem danych przedstawionych w pkt 6.1. jest sprawozdanie finansowe Subfunduszu, a źródłem danych przedstawionych w pkt 6.2. i 6.4. są dane własne PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

7. Przy ustalaniu stopy zwrotu nie uwzględnia się podatków i opłat publicznoprawnych, a także opłat związanych ze zbywaniem i odkupywaniem Jednostek Uczestnictwa."

7. w rozdziale III podrozdziale III b ust. 5 oraz 6 otrzymuje brzmienie:

„5. Opłaty i prowizje związane z uczestnictwem w Funduszu.

1. Rodzaje, maksymalną wysokość, sposób kalkulacji i naliczania kosztów obciążających Subfundusz, w tym w szczególności wynagrodzenie stałe i zmienne Towarzystwa oraz terminy, w których najwcześniej może nastąpić pokrycie poszczególnych rodzajów kosztów, określają art. 56a-56c i 75 i 76 Statutu.

2. Wartość Współczynnika Kosztów Całkowitych, zwanego dalej „wskaźnikiem WKC” oraz sposób jego obliczania.

Współczynnik Kosztów Całkowitych (wskaźnik WKC) za rok 2024 wynosi:

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A – 1,79%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii E – 1,01%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii F – 0,32%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii G – 0,41%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii H – 0,35%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii J – 0,33%

W trakcie 2024 r. Subfundusz nie wyemitował Jednostek Uczestnictwa kategorii A2.

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:

$$WKC = Kt / WAnt \times 100\%$$

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 kosztów związanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną Subfunduszu zalicza się, 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.

3. Opłaty manipulacyjne z tytułu zbycia lub odkupienia Jednostki Uczestnictwa oraz inne opłaty uiszczane bezpośrednio przez Uczestnika.

5.3.1. W przypadku zbywania przez Fundusz Jednostek Uczestnictwa w ramach oferty nie związanej z uczestnictwem w Wyspecjalizowanym Programie Inwestycyjnym lub Programie Systematycznego Oszczędzania, Uczestnik może być obciążony następującymi opłatami manipulacyjnymi:

5.3.1.1. opłata manipulacyjna za nabycie w odniesieniu do Jednostek Uczestnictwa kategorii A i A2 Subfunduszy może maksymalnie wynosić 2% wpłacanej kwoty,

5.3.1.2. opłata manipulacyjna za nabycie w odniesieniu do Jednostek Uczestnictwa kategorii E Subfunduszy może maksymalnie wynosić 1% wpłacanej kwoty,

5.3.1.3. opłata manipulacyjna przy Przeniesieniu lub Konwersji może wynosić maksymalnie 5% kwoty podlegającej Przeniesieniu lub Konwersji,

5.3.2. Opłata manipulacyjna w odniesieniu do Jednostek Uczestnictwa kategorii F, G, H oraz J nie jest pobierana.

5.3.3. W ramach Wyspecjalizowanych Programów Inwestycyjnych lub Planów Systematycznego Oszczędzania, w odniesieniu do wszystkich kategorii Jednostek Uczestnictwa, jeśli stanowią tak zasady prowadzenia danego produktu, Fundusz może pobrać:

5.3.3.1. opłatę za otwarcie Rejestru („Opłata za Otwarcie Rejestru”); Maksymalna wysokość Opłaty za Otwarcie Rejestru nie może przekroczyć 100% wartości pierwszej minimalnej wpłaty do danego Wyspecjalizowanego Programu Inwestycyjnego lub Planu Systematycznego Oszczędzania, z zastrzeżeniem, iż nie może być ona wyższa niż 200 zł;

5.3.3.2. opłatę za nabycie Jednostek Uczestnictwa maksymalnie do wysokości 30% kwoty wpłaconej na nabycie w odniesieniu do wszystkich kategorii Jednostek Uczestnictwa,

5.3.3.3. opłatę za odkupienie Jednostek Uczestnictwa maksymalnie do wysokości 30% kwoty podlegającej odkupieniu w odniesieniu do wszystkich kategorii Jednostek Uczestnictwa,

5.3.3.4. opłatę manipulacyjną przy Przeniesieniu lub Konwersji, która może wynosić maksymalnie 5% kwoty podlegającej Przeniesieniu lub Konwersji.

5.3.4. W ramach Indywidualnych Kont Emerytalnych lub Indywidualnych Kont Zabezpieczenia Emerytalnego, w odniesieniu do wszystkich kategorii Jednostek Uczestnictwa Fundusz może pobrać opłaty, o których mowa w pkt 5.3.1 i 5.3.3.1 oraz, jeśli stanowią tak zasady prowadzenia danego produktu, opłatę, której mowa w art. 34 ust. 10 lub art. 35 ust. 10 Statutu.

5.3.5. Nabycie Jednostek Uczestnictwa w wyniku Przeniesienia lub Konwersji do Funduszu podlega opłacie (należnej Dystrybutorom lub Towarzystwu) w następujących wypadkach:

5.3.5.1. jeżeli Opłata za Nabycie Jednostek Uczestnictwa danej kategorii jest wyższa niż Opłata za Nabycie jednostek uczestnictwa cechująca odpowiednią kategorię obowiązującą w Funduszu /Subfunduszu PKO, z którego pochodzą środki - w wysokości różnicy tych opłat,

5.3.5.2. jeżeli Opłata za Odkupienie Jednostek Uczestnictwa cechująca daną kategorię jest niższa niż Opłata za Odkupienie cechująca jednostki uczestnictwa (odpowiedniej kategorii) Funduszu /Subfunduszu PKO, z którego pochodzą środki - w wysokości różnicy tych opłat,

5.3.5.3. jeżeli do danego Zlecenia Przeniesienia lub Konwersji mają równocześnie zastosowanie przypadki 5.3.5.1. i 5.3.5.2 - w wysokości sumy opłat wymienionych w pkt 5.3.5.1. i 5.3.5.2.

5.3.6. Opłaty, o których mowa w pkt 5.3.1-5.3.4 są opłatami manipulacyjnymi w rozumieniu art. 86 ust. 2 Ustawy. Wysokość opłat, o których mowa w pkt 5.3.2-5.3.4 określają odpowiednio zasady prowadzenia Wyspecjalizowanych Programów Inwestycyjnych, Planów Systematycznego Oszczędzania, Indywidualnych Kont Emerytalnych lub Indywidualnych Kont Zabezpieczenia Emerytalnego.

5.3.7. Możliwe jest uzgodnienie z poszczególnymi Dystrybutorami stawek opłat manipulacyjnych niższych niż określone w pkt 5.3.1-5.3.4 co ma na celu m.in. zachęcenie Uczestników lub Inwestorów do lokowania w Jednostki Uczestnictwa Funduszu w długim okresie czasu, a pozostałych Uczestników Funduszu zabezpieczać przed negatywnym wpływem na Aktywa Funduszu transakcji mających na celu spekulację na Jednostkach Uczestnictwa Funduszu. Szczegółowe zasady pobierania opłat manipulacyjnych zawiera Tabela Opłat, która jest udostępniana na stronie www.pkotfi.pl oraz u Dystrybutorów. Tabela opłat obowiązuje wszystkich Uczestników.

5.3.8. Zwolnienia z opłat manipulacyjnych można uzyskać na zasadach opisanych w art. 28 Statutu.

5.3.9. Wysokość opłat manipulacyjnych pobieranych przy nabywaniu, Konwersji, Przeniesieniu i odkupieniu Jednostek Uczestnictwa określona jest w Tabeli Opłat. Wysokość dodatkowych opłat manipulacyjnych pobieranych w związku z uczestnictwem w Planach Systematycznego Oszczędzania lub Wyspecjalizowanym Programie Inwestycyjnym określana jest dla poszczególnych planów lub programów. Opłaty manipulacyjne nie mogą przekroczyć maksymalnej wysokości opłat manipulacyjnych, o których mowa w art. 27 Statutu.

4. Opłata zmienna, będąca częścią wynagrodzenia za zarządzanie, której wysokość jest uzależniona od wyników Subfunduszu, prezentowana w ujęciu procentowym w stosunku do średniej wartości aktywów netto Subfunduszu.

Opłata zmienna za zarządzanie nie jest powiązana ani uzależniona od wartości aktywów netto Subfunduszu. Wartość opłaty zmiennej, której wysokość jest uzależniona od wyników Subfunduszu prezentowana w ujęciu procentowym w stosunku do średniej wartości aktywów netto Subfunduszu w 2024 roku wyniosła:

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A – 0%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A2 – 0%

Wartość opłaty zmiennej została uwzględniona we wskaźniku WKC prezentowanym w punkcie 5.2.

Szczegółowe zasady naliczania i pobierania opłaty zmiennej uzależnionej od wyników Subfunduszu zostały wskazane w Podrozdziale III.

5. Maksymalna wysokość wynagrodzenia za zarządzanie Funduszem.

Maksymalna wysokość wynagrodzenia stałego pobierana z aktywów Funduszu w skali roku za zarządzanie Funduszem wynosi dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A – 2,0%, dla Jednostek Uczestnictwa kategorii E i F – 1,5%, dla Jednostek Uczestnictwa kategorii G – 1,55%, dla Jednostek Uczestnictwa kategorii H – 1,6%, dla Jednostek Uczestnictwa kategorii J – 1,65%, dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A2 – 1,95% (zgodnie z art. 75 ust. 4 Statutu).

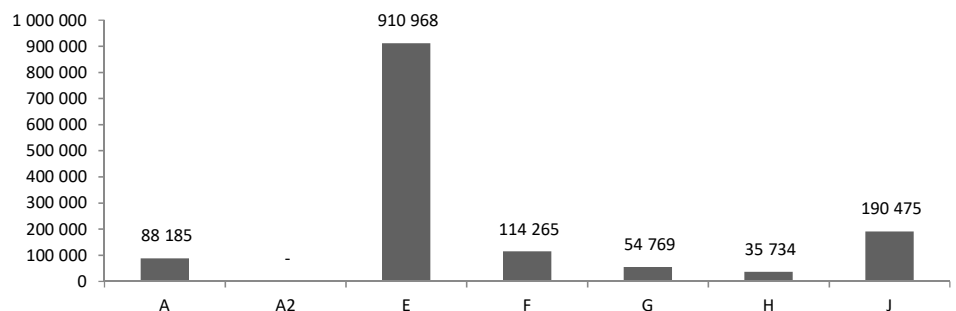
6. Istniejące umowy lub porozumienia, na których podstawie koszty działalności Funduszu bezpośrednio lub pośrednio są rozdzielane między Fundusz a Towarzystwo, a także usługi dodatkowe oraz wpływ tych usług na wysokość prowizji pobieranych przez podmiot prowadzący działalność maklerską oraz na wysokość wynagrodzenia Towarzystwa za zarządzanie Funduszem.

5.6.1. Umowa o pełnienie funkcji depozytariusza zawarta z Depozytariuszem przewiduje, że koszty wynagrodzenia Depozytariusza ponosi Towarzystwo zaś koszty KDPW, zagranicznych izb rozrachunkowych, podmiotów, którym Depozytariusz powierzył wykonywanie czynności w zakresie związanym z realizacją funkcji przechowywania Aktywów oraz opłaty i prowizje bankowe obciążają Subfundusz lub Towarzystwo na zasadach określonych w Statucie Funduszu.

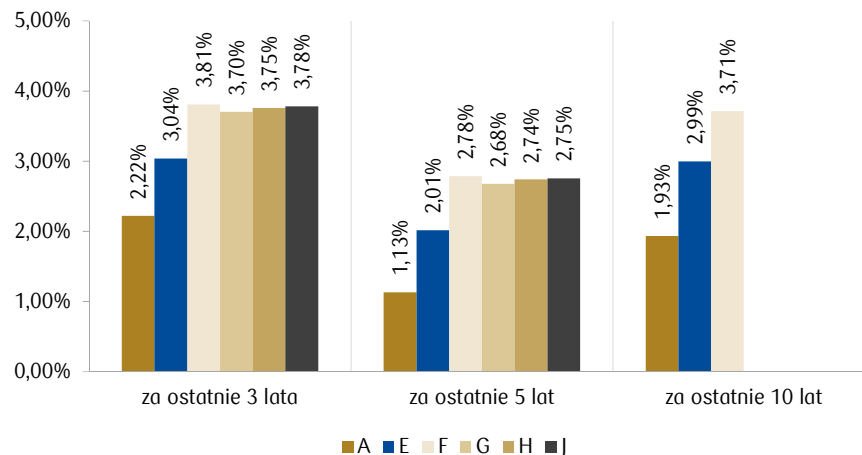
5.6.2. Umowy zawarte z podmiotami prowadzącymi działalność maklerską zobowiązują te podmioty do dostarczania informacji na temat wybranych rynków lub cen i innych danych, dotyczących wybranych papierów wartościowych. Usługi te świadczone są w ramach wynagrodzenia za usługę główną i nie mają wpływu na wysokość wynagrodzenia Towarzystwa za zarządzanie Funduszem.

6. Podstawowe dane finansowe Subfunduszu w ujęciu historycznym.

1. Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na koniec ostatniego roku obrotowego (31 grudnia 2024 r.), zgodnie ze sprawozdaniem finansowym Subfunduszu zbadanym przez biegłego rewidenta (w tys. zł).



2. Wartość średniej stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa związane z Subfunduszem.



3. Za wzorzec służący do oceny efektywności inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Funduszu, odzwierciedlający zachowanie się zmiennych rynkowych najlepiej oddających cel i politykę inwestycyjną Subfunduszu, zwany również benchmarkiem:

6.3.1. do dnia 24 lipca 2014 roku przyjmowało się średnią ważoną procentowej zmiany indeksu WIG z wagą 45% oraz procentowej zmiany indeksu Merrill Lynch Polish Governments 1-4 Yrs (GFPL) z wagą 55%, z zastrzeżeniem że w kolejnych latach udziały (wagi) składników benchmarku będą stopniowo zmieniane w taki sposób, aby w 2030 roku udział indeksu WIG w benchmarku zmalał do 0% zaś udział GFPL wzrósł do 100%,

6.3.2. od dnia 25 lipca 2014 roku do dnia 31 lipca 2017 r. przyjmowało się średnią ważoną procentowej zmiany indeksu WIG z wagą 22,5%, procentowej zmiany indeksu MSCI ACWI USD z wagą 22,5% oraz procentowej zmiany indeksu Merrill Lynch GOPL Polish Governments z wagą 55%, z zastrzeżeniem że w kolejnych latach udziały (wagi) składników benchmarku będą stopniowo zmieniane w taki sposób, aby w 2030 roku udział łączny indeksów WIG oraz MSCI ACWI USD w benchmarku zmalał do maksymalnie 10% zaś udział MLGOPL wzrósł do co najmniej 90%,

6.3.3. od dnia 1 sierpnia 2017 r. do dnia 31 grudnia 2019 r. przyjmowało się średnią ważoną procentowej zmiany indeksu WIG z wagą 22,5%, procentowej zmiany indeksu MSCI WORLD USD z wagą 22,5% oraz procentowej zmiany indeksu Merrill Lynch GOPL Polish Governments z wagą 55%, z zastrzeżeniem że w kolejnych latach udziały (wagi) składników benchmarku będą stopniowo zmieniane w taki sposób, aby w 2030 roku udział łączny indeksów WIG oraz MSCI WORLD USD w benchmarku zmalał do maksymalnie 10% zaś udział MLGOPL wzrósł do co najmniej 90%,

6.3.4. od dnia 1 stycznia 2020 r. do dnia 30 kwietnia 2021 roku przyjmowało się średnią ważoną procentowej zmiany indeksu WIG z wagą 7,5%, procentowej zmiany indeksu MSCI WORLD USD z wagą 7,5% oraz procentowej zmiany indeksu Merrill Lynch GOPL Polish Governments z wagą 85%, z zastrzeżeniem że w kolejnych latach udziały (wagi) składników benchmarku będą stopniowo zmieniane w taki sposób, aby w 2030 roku udział łączny indeksów WIG oraz MSCI WORLD USD w benchmarku zmalał do maksymalnie 10% zaś udział MLGOPL wzrósł do co najmniej 90%,

6.3.5. od dnia 1 maja 2021 roku do 31 grudnia 2022 roku przyjmowało się średnią ważoną procentowej zmiany indeksu WIG20 z wagą 7,5%, procentowej zmiany indeksu MSCI WORLD USD z wagą 7,5% oraz procentowej zmiany indeksu ICE BofA Poland Government Index (GOPL) z wagą 85%, z zastrzeżeniem że w kolejnych latach udziały (wagi) składników benchmarku będą stopniowo zmieniane w taki sposób, aby w 2030 roku udział łączny indeksów WIG20 oraz MSCI WORLD USD w benchmarku zmalał do maksymalnie 10% zaś udział ICE BofA Poland Government Index (GOPL) wzrósł do co najmniej 90%;

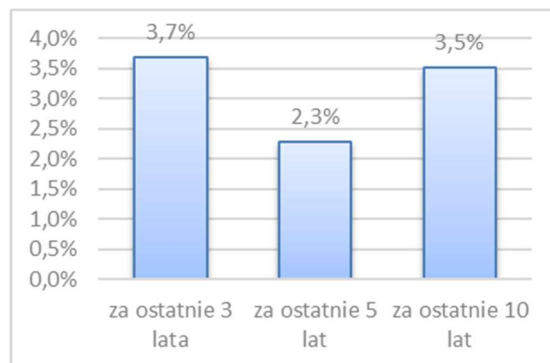
6.3.6. od dnia 1 stycznia 2023 roku do dnia 31 stycznia 2024 roku przyjmowało się średnią ważoną procentowej zmiany indeksu WIG20TR z wagą 7,5%, procentowej zmiany indeksu MSCI WORLD USD z wagą 7,5% oraz procentowej zmiany indeksu ICE BofA Poland Government Index (GOPL) z wagą 85%, z zastrzeżeniem że w kolejnych latach udziały (wagi) składników benchmarku będą stopniowo zmieniane w taki sposób, aby w 2030 roku udział łączny indeksów WIG20TR oraz MSCI WORLD USD w benchmarku zmalał do maksymalnie 10% zaś udział ICE BofA Poland Government Index (GOPL) wzrósł do co najmniej 90%,

6.3.7. od dnia 1 lutego 2024 roku przyjmuje się średnią ważoną procentowej zmiany indeksu WIG20TR z wagą 7,5%, procentowej zmiany indeksu MSCI WORLD USD z wagą 7,5% oraz procentowej zmiany indeksu Treasury BondSpot Poland Index (TBSP) z wagą 85%, z zastrzeżeniem że w kolejnych latach udziały (wagi) składników benchmarku będą stopniowo zmieniane w taki sposób, aby w 2030 roku udział łączny indeksów WIG20TR oraz MSCI WORLD USD w benchmarku zmalał do maksymalnie 10% zaś udział Treasury BondSpot Poland Index (TBSP) wzrósł do co najmniej 90%.

Składniki benchmarku rozumie się następująco:

- WIG20TR oznacza liczony w PLN dochodowy (uwzględniający dywidendy) indeks odzwierciedlający zmianę cen akcji dwudziestu największych spółek notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie,
- MSCI World USD oznacza liczony w USD dochodowy (uwzględniający dywidendy) indeks kalkulowany przez firmę MSCI Inc. odzwierciedlający zmianę cen akcji dużych i średnich spółek notowanych na rynkach rozwiniętych,
- Treasury BondSpot Poland Index oznacza kalkulowany przez GPW Benchmark S.A. liczony w PLN i uwzględniający przepływy z tytułu kuponów dochodowy indeks odzwierciedlający zachowanie rynku polskich obligacji skarbowych o stałym oprocentowaniu oraz obligacji zerokuponowych (Bloomberg Ticker: TBSP Index).

4. Średnia stopa zwrotu z benchmarku odpowiednio dla okresów, o których mowa w pkt 6.2.



5. Indywidualna stopa zwrotu z inwestycji jest uzależniona od wartości Jednostki Uczestnictwa w momencie jej zbycia i odkupienia przez Fundusz oraz od wysokości pobranych przez Fundusz opłat manipulacyjnych. Wyniki historyczne Funduszu nie gwarantują uzyskania podobnych wyników w przyszłości.

6. Źródłem danych przedstawionych w pkt 6.1. jest sprawozdanie finansowe Subfunduszu, a źródłem danych przedstawionych w pkt 6.2. i 6.4. są dane własne PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

7. Przy ustalaniu stopy zwrotu nie uwzględnia się podatków i opłat publicznoprawnych, a także opłat związanych ze zbywaniem i odkupywaniem Jednostek Uczestnictwa.”.

8. w rozdziale III podrozdziale III c ust. 5 oraz 6 otrzymują brzmienie:

„5. Opłaty i prowizje związane z uczestnictwem w Funduszu.

1. Rodzaje, maksymalną wysokość, sposób kalkulacji i naliczania kosztów obciążających Subfundusz, w tym w szczególności wynagrodzenie stałe i zmienne Towarzystwa oraz terminy, w których najwcześniej może nastąpić pokrycie poszczególnych rodzajów kosztów, określają art. 56a-56c i 86 i 87 Statutu.

2. Wartość Współczynnika Kosztów Całkowitych, zwanego dalej „wskaźnikiem WKC” oraz sposób jego obliczania.

Współczynnik Kosztów Całkowitych (wskaźnik WKC) za rok 2024 wynosi:

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A – 1,92%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii E – 1,23%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii F – 0,44%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii G – 0,53%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii H – 0,47%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii J – 0,41%

W trakcie 2024 r. Subfundusz nie wyemitował Jednostek Uczestnictwa kategorii A2.

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:

$$WKC = Kt / WANt \times 100\%$$

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 kosztów związanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną Subfunduszu zalicza się, 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.

3. Opłaty manipulacyjne z tytułu zbycia lub odkupienia Jednostki Uczestnictwa oraz inne opłaty uiszczane bezpośrednio przez Uczestnika.

5.3.1. W przypadku zbywania przez Fundusz Jednostek Uczestnictwa w ramach oferty nie związanej z uczestnictwem w Wyspecjalizowanym Programie Inwestycyjnym lub Programie Systematycznego Oszczędzania, Uczestnik może być obciążony następującymi opłatami manipulacyjnymi:

5.3.1.1. opłata manipulacyjna za nabycie w odniesieniu do Jednostek Uczestnictwa kategorii A i A2 Subfunduszy może maksymalnie wynosić 2% wpłacanej kwoty,

5.3.1.2. opłata manipulacyjna za nabycie w odniesieniu do Jednostek Uczestnictwa kategorii E Subfunduszy może maksymalnie wynosić 1% wpłacanej kwoty,

5.3.1.3. opłata manipulacyjna przy Przeniesieniu lub Konwersji może wynosić maksymalnie 5% kwoty podlegającej Przeniesieniu lub Konwersji.

5.3.2. Opłata manipulacyjna w odniesieniu do Jednostek Uczestnictwa kategorii F, G, H oraz J nie jest pobierana.

5.3.3. W ramach Wyspecjalizowanych Programów Inwestycyjnych lub Planów Systematycznego Oszczędzania, w odniesieniu do wszystkich kategorii Jednostek Uczestnictwa, jeśli stanowią tak zasady prowadzenia danego produktu, Fundusz może pobrać:

5.3.3.1. opłatę za otwarcie Rejestru („Opłata za Otwarcie Rejestru”); Maksymalna wysokość Opłaty za Otwarcie Rejestru nie może przekroczyć 100% wartości pierwszej minimalnej wpłaty do danego Wyspecjalizowanego Programu Inwestycyjnego lub Planu Systematycznego Oszczędzania, z zastrzeżeniem, iż nie może być ona wyższa niż 200 zł;

5.3.3.2. opłatę za nabycie Jednostek Uczestnictwa maksymalnie do wysokości 30% kwoty wpłacanej na nabycie w odniesieniu do wszystkich kategorii Jednostek Uczestnictwa,

5.3.3.3. opłatę za odkupienie Jednostek Uczestnictwa maksymalnie do wysokości 30% kwoty podlegającej odkupieniu w odniesieniu do wszystkich kategorii Jednostek Uczestnictwa,

5.3.3.4. opłatę manipulacyjną przy Przeniesieniu lub Konwersji, która może wynosić maksymalnie 5% kwoty podlegającej Przeniesieniu lub Konwersji.

5.3.4. W ramach Indywidualnych Kont Emerytalnych lub Indywidualnych Kont Zabezpieczenia Emerytalnego, w odniesieniu do wszystkich kategorii Jednostek Uczestnictwa Fundusz może pobrać opłaty, o których mowa w pkt 5.3.1 i 5.3.3.1 oraz, jeśli stanowią tak zasady prowadzenia danego produktu, opłatę z tytułu o której mowa w art. 34 ust. 10 lub art. 35 ust. 10 Statutu.

5.3.5. Nabycie Jednostek Uczestnictwa w wyniku Przeniesienia lub Konwersji do Funduszu podlega opłacie (należnej Dystrybutorom lub Towarzystwu) w następujących wypadkach:

5.3.5.1. jeżeli Opłata za Nabycie Jednostek Uczestnictwa danej kategorii jest wyższa niż Opłata za Nabycie jednostek uczestnictwa cechująca odpowiednią kategorię obowiązującą w Funduszu /Subfunduszu PKO, z którego pochodzą środki - w wysokości różnicy tych opłat,

5.3.5.2. jeżeli Opłata za Odkupienie Jednostek Uczestnictwa cechująca daną kategorię jest niższa niż Opłata za Odkupienie cechująca jednostki uczestnictwa (odpowiedniej kategorii) Funduszu /Subfunduszu PKO, z którego pochodzą środki – w wysokości różnicy tych opłat,

5.3.5.3. jeżeli do danego Zlecenia Przeniesienia lub Konwersji mają równocześnie zastosowanie przypadki 5.3.5.1. i 5.3.5.2. – w wysokości sumy opłat wymienionych w pkt 5.3.5.1. i 5.3.5.2.

5.3.6. Opłaty, o których mowa w pkt 5.3.1-5.3.4 są opłatami manipulacyjnymi w rozumieniu art. 86 ust. 2 Ustawy. Wysokość opłat, o których mowa w pkt 5.3.2-5.3.4 określają odpowiednio zasady prowadzenia Wyspecjalizowanych Programów Inwestycyjnych, Planów Systematycznego Oszczędzania, Indywidualnych Kont Emerytalnych lub Indywidualnych Kont Zabezpieczenia Emerytalnego.

5.3.7. Możliwe jest uzgodnienie z poszczególnymi Dystrybutorami stawek opłat manipulacyjnych niższych niż określone w pkt 5.3.1-5.3.4. co ma na celu m.in. zachęcenie Uczestników lub Inwestorów do lokowania w Jednostki Uczestnictwa Funduszu w długim okresie czasu, a pozostałych Uczestników Funduszu zabezpieczać przed negatywnym wpływem na Aktywa Funduszu transakcji mających na celu spekulację na Jednostkach Uczestnictwa Funduszu. Szczegółowe zasady pobierania opłat manipulacyjnych zawiera Tabela Opłat, która jest udostępniana na stronie www.pkotfi.pl oraz u Dystrybutorów. Tabela opłat obowiązuje wszystkich Uczestników.

5.3.8. Zwolnienia z opłat manipulacyjnych można uzyskać na zasadach opisanych w art. 28 Statutu.

5.3.9. Wysokość opłat manipulacyjnych pobieranych przy nabywaniu, Konwersji, Przeniesieniu i odkupieniu Jednostek Uczestnictwa określona jest w Tabeli Opłat. Wysokość dodatkowych opłat manipulacyjnych pobieranych w związku z uczestnictwem w Planach Systematycznego Oszczędzania lub Wyspecjalizowanym Programie Inwestycyjnym określana jest dla poszczególnych planów lub programów. Opłaty manipulacyjne nie mogą przekroczyć maksymalnej wysokości opłat manipulacyjnych, o których mowa w art. 27 Statutu.

4. Opłata zmienna, będąca częścią wynagrodzenia za zarządzanie, której wysokość jest uzależniona od wyników Subfunduszu, prezentowana w ujęciu procentowym w stosunku do średniej wartości aktywów netto Subfunduszu.

Opłata zmienna za zarządzanie nie jest powiązana ani uzależniona od wartości aktywów netto Subfunduszu. Wartość opłaty zmiennej, której wysokość jest uzależniona od wyników Subfunduszu prezentowana w ujęciu procentowym w stosunku do średniej wartości aktywów netto Subfunduszu w 2024 roku wyniosła:

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A – 0%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A2 – 0%

Wartość opłaty zmiennej została uwzględniona we wskaźniku WKC prezentowanym w punkcie 5.2.

Szczegółowe zasady naliczania i pobierania opłaty zmiennej uzależnionej od wyników Subfunduszu zostały wskazane w Podrozdziale III.

5. Maksymalna wysokość wynagrodzenia za zarządzanie Funduszem.

Maksymalna wysokość stałego wynagrodzenia pobierana z aktywów Funduszu w skali roku za zarządzanie Funduszem wynosi dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A – 2,0%, dla Jednostek Uczestnictwa kategorii E i F – 1,5%, dla Jednostek Uczestnictwa kategorii G – 1,55%, dla Jednostek Uczestnictwa kategorii H – 1,6%, dla Jednostek Uczestnictwa kategorii J – 1,65%, dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A2 – 1,95% (zgodnie z art. 86 ust. 4 Statutu).

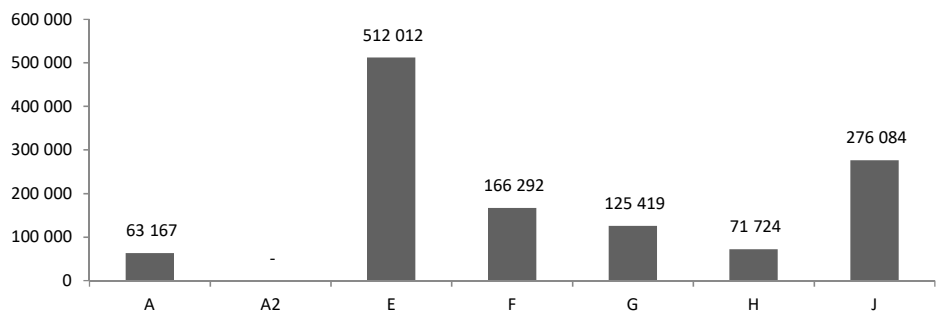
6. Istniejące umowy lub porozumienia, na których podstawie koszty działalności Funduszu bezpośrednio lub pośrednio są rozdzielane między Fundusz a Towarzystwo, a także usługi dodatkowe oraz wpływ tych usług na wysokość prowizji pobieranych przez podmiot prowadzący działalność maklerską oraz na wysokość wynagrodzenia Towarzystwa za zarządzanie Funduszem.

5.6.1. Umowa o pełnienie funkcji depozytariusza zawarta z Depozytariuszem przewiduje, że koszty wynagrodzenia Depozytariusza ponosi Towarzystwo zaś koszty KDPW, zagranicznych izb rozrachunkowych, podmiotów, którym Depozytariusz powierzył wykonywanie czynności w zakresie związanym z realizacją funkcji przechowywania Aktywów oraz opłaty i prowizje bankowe obciążają Subfundusz lub Towarzystwo na zasadach określonych w Statucie Funduszu.

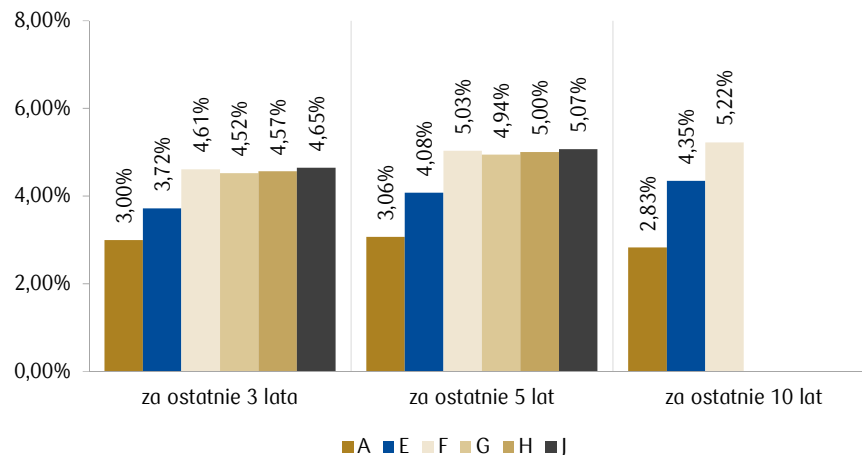
5.6.2. Umowy zawarte z podmiotami prowadzącymi działalność maklerską zobowiązują te podmioty do dostarczania informacji na temat wybranych rynków lub cen i innych danych, dotyczących wybranych papierów wartościowych. Usługi te świadczono są w ramach wynagrodzenia za usługę główną i nie mają wpływu na wysokość wynagrodzenia Towarzystwa za zarządzanie Funduszem.

6. Podstawowe dane finansowe Subfunduszu w ujęciu historycznym.

1. Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na koniec ostatniego roku obrotowego (31 grudnia 2024 r.), zgodnie ze sprawozdaniem finansowym Subfunduszu zbadanym przez biegłego rewidenta (w tys. zł).



2. Wartość średniej stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa związane z Subfunduszem.



3. Za wzorzec służący do oceny efektywności inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Funduszu, odzwierciedlający zachowanie się zmiennych rynkowych najlepiej oddających cel i politykę inwestycyjną Subfunduszu, zwany również benchmarkiem:

6.3.1. do dnia 24 lipca 2014 roku przyjmowało się średnią ważoną procentowej zmiany indeksu WIG z wagą 70% oraz procentowej zmiany indeksu Merrill Lynch Polish Governments 1-4 Yrs (GFPL) z wagą 30%, z zastrzeżeniem że w kolejnych latach udziały (wagi) składników benchmarku będą stopniowo zmieniane w taki sposób, aby w 2040 roku udział indeksu WIG w benchmarku zmalał do 0% zaś udział GFPL wzrósł do 100%,

6.3.2. od dnia 25 lipca 2014 roku do dnia 31 lipca 2017 r. przyjmowało się średnią ważoną procentowej zmiany indeksu WIG z wagą 35%, procentowej zmiany indeksu MSCI ACWI USD z wagą 35% oraz procentowej zmiany indeksu Merrill Lynch GOPL Polish Governments z wagą 30%, z zastrzeżeniem że w kolejnych latach udziały (wagi) składników benchmarku będą stopniowo zmieniane w taki sposób, aby w 2040 roku udział łączny indeksów WIG oraz MSCI ACWI USD w benchmarku zmalały do maksymalnie 10% zaś udział MLGOPL wzrósł do co najmniej 90%,

6.3.3. od dnia 1 sierpnia 2017 roku do dnia 31 grudnia 2019 roku przyjmowało się średnią ważoną procentowej zmiany indeksu WIG z wagą 35%, procentowej zmiany indeksu MSCI WORLD USD z wagą 35% oraz procentowej zmiany indeksu Merrill Lynch GOPL Polish Governments z wagą 30%, z zastrzeżeniem że w kolejnych latach udziały (wagi) składników benchmarku będą stopniowo zmieniane w taki sposób, aby w 2040 roku udział łączny indeksów WIG oraz MSCI WORLD USD w benchmarku zmalały do maksymalnie 10% zaś udział MLGOPL wzrósł do co najmniej 90%,

6.3.4. od dnia 1 stycznia 2020 roku do 30 kwietnia 2021 roku przyjmowało się średnią ważoną procentowej zmiany indeksu WIG z wagą 20%, procentowej zmiany indeksu MSCI WORLD USD z wagą 20% oraz procentowej zmiany indeksu Merrill Lynch GOPL Polish Governments z wagą 60%, z zastrzeżeniem że w kolejnych latach udziały (wagi) składników benchmarku będą stopniowo zmieniane w taki sposób, aby w 2040 roku udział łączny indeksów WIG oraz MSCI WORLD USD w benchmarku zmalały do maksymalnie 10% zaś udział MLGOPL wzrósł do co najmniej 90%,

6.3.5. od dnia 1 maja 2021 roku do dnia 31 grudnia 2022 roku przyjmowało się średnią ważoną procentowej zmiany indeksu WIG20 z wagą 20%, procentowej zmiany indeksu MSCI WORLD USD z wagą 20% oraz procentowej zmiany indeksu ICE BofA Poland Government Index (GOPL) z wagą 60%, z zastrzeżeniem że w kolejnych latach udziały (wagi) składników benchmarku będą stopniowo zmieniane w taki sposób, aby w 2040 roku udział łączny indeksów WIG20 oraz MSCI WORLD USD w benchmarku zmalały do maksymalnie 10% zaś udział ICE BofA Poland Government Index (GOPL) wzrósł do co najmniej 90%;

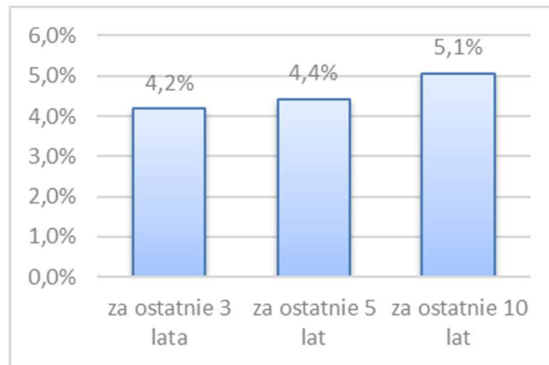
6.3.6. Od dnia 1 stycznia 2023 roku do dnia 31 stycznia 2024 roku przyjmowało się średnią ważoną procentowej zmiany indeksu WIG20TR z wagą 20%, procentowej zmiany indeksu MSCI WORLD USD z wagą 20% oraz procentowej zmiany indeksu ICE BofA Poland Government Index (GOPL) z wagą 60%, z zastrzeżeniem że w kolejnych latach udziały (wagi) składników benchmarku będą stopniowo zmieniane w taki sposób, aby w 2040 roku udział łączny indeksów WIG20TR oraz MSCI WORLD USD w benchmarku zmalały do maksymalnie 10% zaś udział ICE BofA Poland Government Index (GOPL) wzrósł do co najmniej 90%;

6.3.7. Od dnia 1 lutego 2024 roku przyjmuje się średnią ważoną procentowej zmiany indeksu WIG20TR z wagą 20%, procentowej zmiany indeksu MSCI WORLD USD z wagą 20% oraz procentowej zmiany indeksu Treasury BondSpot Poland Index (TBSP) z wagą 60%, z zastrzeżeniem że w kolejnych latach udziały (wagi) składników benchmarku będą stopniowo zmieniane w taki sposób, aby w 2040 roku udział łączny indeksów WIG20TR oraz MSCI WORLD USD w benchmarku zmalały do maksymalnie 10% zaś udział Treasury BondSpot Poland Index (TBSP) wzrósł do co najmniej 90%.

Składniki benchmarku rozumie się następująco:

- WIG20TR oznacza liczony w PLN dochodowy (uwzględniający dywidendy) indeks odzwierciedlający zmianę cen akcji dwudziestu największych spółek notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie,
- MSCI World USD oznacza liczony w USD dochodowy (uwzględniający dywidendy) indeks kalkulowany przez firmę MSCI Inc. odzwierciedlający zmianę cen akcji dużych i średnich spółek notowanych na rynkach rozwiniętych,
- Treasury BondSpot Poland Index oznacza kalkulowany przez GPW Benchmark S.A. liczony w PLN i uwzględniający przepływy z tytułu kuponów dochodowy indeks odzwierciedlający zachowanie rynku polskich obligacji skarbowych o stałym oprocentowaniu oraz obligacji zerokuponowych (Bloomberg Ticker: TBSP Index).

4. Średnia stopa zwrotu z benchmarku odpowiednio dla okresów, o których mowa w pkt 6.2.



5. Indywidualna stopa zwrotu z inwestycji jest uzależniona od wartości Jednostki Uczestnictwa w momencie jej zbycia i odkupienia przez Fundusz oraz od wysokości pobranych przez Fundusz opłat manipulacyjnych. Wyniki historyczne Funduszu nie gwarantują uzyskania podobnych wyników w przyszłości.

6. Źródłem danych przedstawionych w pkt 6.1. jest sprawozdanie finansowe Subfunduszu, a źródłem danych przedstawionych w pkt 6.2. i 6.4. są dane własne PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

7. Przy ustalaniu stopy zwrotu nie uwzględnia się podatków i opłat publicznoprawnych, a także opłat związanych ze zbywaniem i odkupywaniem Jednostek Uczestnictwa.”

9. w rozdziale III podrozdziale III d ust. 5 oraz 6 otrzymują brzmienie:

5. Opłaty i prowizje związane z uczestnictwem w Funduszu.

1. Rodzaje, maksymalną wysokość, sposób kalkulacji i naliczania kosztów obciążających Subfundusz, w tym w szczególności wynagrodzenie stałe i zmienne Towarzystwa oraz terminy, w których najwcześniej może nastąpić pokrycie poszczególnych rodzajów kosztów, określają art. 56a-56c i 97 i 98 Statutu.

2. Wartość Współczynnika Kosztów Całkowitych, zwanego dalej „wskaźnikiem WKC” oraz sposób jego obliczania.

Współczynnik Kosztów Całkowitych (wskaźnik WKC) za rok 2024 wynosi:

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A – 2,03%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii E – 1,45%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii F – 0,51%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii G – 0,60%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii H – 0,54%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii J – 0,51%

W trakcie 2024 r. Subfundusz nie wyemitował Jednostek Uczestnictwa kategorii A2.

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:

$$WKC = Kt/WANt \times 100\%$$

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 kosztów związanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną Subfunduszu zalicza się, 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.

3. Opłaty manipulacyjne z tytułu zbycia lub odkupienia Jednostki Uczestnictwa oraz inne opłaty uiszczane bezpośrednio przez Uczestnika.

5.3.1. W przypadku zbywania przez Fundusz Jednostek Uczestnictwa w ramach oferty nie związanej z uczestnictwem w Wyspecjalizowanym Programie Inwestycyjnym lub Programie Systematycznego Oszczędzania, Uczestnik może być obciążony następującymi opłatami manipulacyjnymi:

5.3.1.1. opłata manipulacyjna za nabycie w odniesieniu do Jednostek Uczestnictwa kategorii A i A2 Subfunduszy może maksymalnie wynosić 2% wpłacanej kwoty,

5.3.1.2. opłata manipulacyjna za nabycie w odniesieniu do Jednostek Uczestnictwa kategorii E Subfunduszy może maksymalnie wynosić 1% wpłacanej kwoty,

5.3.1.3. opłata manipulacyjna przy Przeniesieniu lub Konwersji może wynosić maksymalnie 5% kwoty podlegającej Przeniesieniu lub Konwersji

5.3.2. Opłata manipulacyjna w odniesieniu do Jednostek Uczestnictwa kategorii F, G, H oraz J nie jest pobierana.

5.3.3. W ramach Wyspecjalizowanych Programów Inwestycyjnych lub Planów Systematycznego Oszczędzania, w odniesieniu do wszystkich kategorii Jednostek Uczestnictwa, jeśli stanowią tak zasady prowadzenia danego produktu, Fundusz może pobrać:

5.3.3.1. opłatę za otwarcie Rejestru („Opłata za Otwarcie Rejestru”); Maksymalna wysokość Opłaty za Otwarcie Rejestru nie może przekroczyć 100% wartości pierwszej minimalnej wpłaty do danego Wyspecjalizowanego Programu Inwestycyjnego lub Planu Systematycznego Oszczędzania, z zastrzeżeniem, iż nie może być ona wyższa niż 200 zł;

5.3.3.2. opłatę za nabycie Jednostek Uczestnictwa maksymalnie do wysokości 30% kwoty wpłaconej na nabycie w odniesieniu do wszystkich kategorii Jednostek Uczestnictwa,

5.3.3.3. opłatę za odkupienie Jednostek Uczestnictwa maksymalnie do wysokości 30% kwoty podlegającej odkupieniu w odniesieniu do wszystkich kategorii Jednostek Uczestnictwa,

5.3.3.4. opłatę manipulacyjną przy Przeniesieniu lub Konwersji, która może wynosić maksymalnie 5% kwoty podlegającej Przeniesieniu lub Konwersji.

5.3.4. W ramach Indywidualnych Kont Emerytalnych lub Indywidualnych Kont Zabezpieczenia Emerytalnego, w odniesieniu do wszystkich kategorii Jednostek Uczestnictwa Fundusz może pobrać opłaty, o których mowa w pkt 5.3.1 i 5.3.3.1 oraz, jeśli stanowią tak zasady prowadzenia danego produktu, opłatę z tytułu o której mowa w art. 34 ust. 10 lub art. 35 ust. 10 Statutu.

5.3.5. Nabycie Jednostek Uczestnictwa w wyniku Przeniesienia lub Konwersji do Funduszu podlega opłacie (należnej Dystrybutorom lub Towarzystwu) w następujących wypadkach:

5.3.5.1. jeżeli Opłata za Nabycie Jednostek Uczestnictwa danej kategorii jest wyższa niż Opłata za Nabycie jednostek uczestnictwa cechująca odpowiednią kategorię obowiązującą w Funduszu PKO/subfunduszu, z którego pochodzą środki - w wysokości różnicy tych opłat,

5.3.5.2. jeżeli Opłata za Odkupienie Jednostek Uczestnictwa cechująca daną kategorię jest niższa niż Opłata za Odkupienie cechująca jednostki uczestnictwa (odpowiedniej kategorii) Funduszu PKO/subfunduszu, z którego pochodzą środki - w wysokości różnicy tych opłat,

5.3.5.3. jeżeli do danego Zlecenia Przeniesienia lub Konwersji mają równocześnie zastosowanie przypadki 5.3.5.1. i 5.3.5.2 - w wysokości sumy opłat wymienionych w pkt 5.3.5.1. i 5.3.5.2.

5.3.6. Opłaty, o których mowa w pkt 5.3.1-5.3.4 są opłatami manipulacyjnymi w rozumieniu art. 86 ust. 2 Ustawy. Wysokość opłat, o których mowa w pkt 5.3.2-5.3.4. określają odpowiednie zasady prowadzenia Wyspecjalizowanych Programów Inwestycyjnych, Planów Systematycznego Oszczędzania, Indywidualnych Kont Emerytalnych lub Indywidualnych Kont Zabezpieczenia Emerytalnego.

5.3.7. Możliwe jest uzgodnienie z poszczególnymi Dystrybutorami stawek opłat manipulacyjnych niższych niż określone w pkt 5.3.1-5.3.4. co ma na celu m.in. zachęcenie Uczestników lub Inwestorów do lokowania w Jednostki Uczestnictwa Funduszu w długim okresie czasu, a pozostałych Uczestników Funduszu zabezpieczać przed negatywnym wpływem na Aktywa Funduszu transakcji mających na celu spekulację na Jednostkach Uczestnictwa Funduszu. Szczegółowe zasady pobierania opłat manipulacyjnych zawiera Tabela Opłat, która jest udostępniana na stronie www.pkotfi.pl oraz u Dystrybutorów. Tabela opłat obowiązuje wszystkich Uczestników.

5.3.8. Zwolnienia z opłat manipulacyjnych można uzyskać na zasadach opisanych w art. 28 Statutu.

5.3.9. Wysokość opłat manipulacyjnych pobieranych przy nabywaniu, Konwersji, Przeniesieniu i odkupieniu Jednostek Uczestnictwa określona jest w Tabeli Opłat. Wysokość dodatkowych opłat manipulacyjnych pobieranych w związku z uczestnictwem w Planach Systematycznego Oszczędzania lub Wyspecjalizowanym Programie Inwestycyjnym określana jest dla poszczególnych planów lub programów. Opłaty manipulacyjne nie mogą przekroczyć maksymalnej wysokości opłat manipulacyjnych, o których mowa w art. 27 Statutu.

4. Opłata zmienna, będąca częścią wynagrodzenia za zarządzanie, której wysokość jest uzależniona od wyników Subfunduszu, prezentowana w ujęciu procentowym w stosunku do średniej wartości aktywów netto Subfunduszu.

Opłata zmienna za zarządzanie nie jest powiązana ani uzależniona od wartości aktywów netto Subfunduszu. Wartość opłaty zmiennej, której wysokość jest uzależniona od wyników Subfunduszu prezentowana w ujęciu procentowym w stosunku do średniej wartości aktywów netto Subfunduszu w 2024 roku wyniosła:

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A – 0%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A2 – 0%

Wartość opłaty zmiennej została uwzględniona we wskaźniku WKC prezentowanym w punkcie 5.2.

Szczegółowe zasady naliczania i pobierania opłaty zmiennej uzależnionej od wyników Subfunduszu zostały wskazane w Podrozdziale III.

5. Maksymalna wysokość wynagrodzenia za zarządzanie Funduszem.

Maksymalna wysokość wynagrodzenia stałego pobierana z aktywów Funduszu w skali roku za zarządzanie Funduszem wynosi dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A – 2,0%, dla Jednostek Uczestnictwa kategorii E i F – 1,5%, dla Jednostek Uczestnictwa kategorii G- 1,55%, dla Jednostek Uczestnictwa kategorii H- 1,6%, dla Jednostek Uczestnictwa kategorii J- 1,65%, dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A2 – 1,95% (zgodnie z art. 97 ust. 4 Statutu).

6. Istniejące umowy lub porozumienia, na których podstawie koszty działalności Funduszu bezpośrednio lub pośrednio są rozdzielane między Fundusz a Towarzystwo, a także usługi dodatkowe oraz wpływ tych usług na wysokość prowizji pobieranych przez podmiot prowadzący działalność maklerską oraz na wysokość wynagrodzenia Towarzystwa za zarządzanie Funduszem.

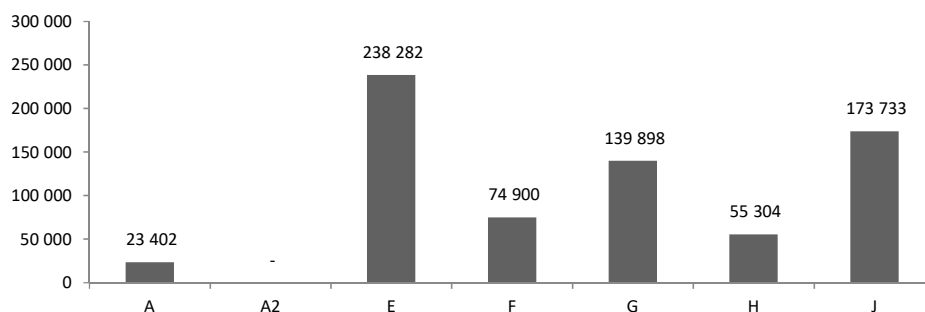
5.6.1. Umowa o pełnienie funkcji depozytariusza zawarta z Depozytariuszem przewiduje, że koszty wynagrodzenia Depozytariusza ponosi Towarzystwo zaś koszty KDPW, zagranicznych izb rozrachunkowych, podmiotów, którym Depozytariusz powierzył wykonywanie czynności w zakresie związanym z realizacją funkcji przechowywania Aktywów oraz opłatę

i prowizję bankowe obciążają Subfundusz lub Towarzystwo na zasadach określonych w Statucie Funduszu.

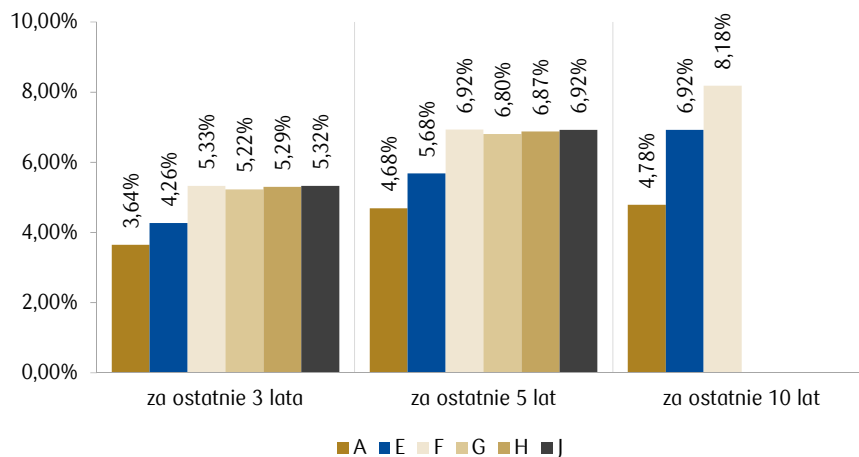
5.6.2. Umowy zawarte z podmiotami prowadzącymi działalność maklerską zobowiązują te podmioty do dostarczania informacji na temat wybranych rynków lub cen i innych danych, dotyczących wybranych papierów wartościowych. Usługi te świadczone są w ramach wynagrodzenia za usługę główną i nie mają wpływu na wysokość wynagrodzenia Towarzystwa za zarządzanie Funduszem.

6. Podstawowe dane finansowe Subfunduszu w ujęciu historycznym.

1. Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na koniec ostatniego roku obrotowego (31 grudnia 2024 r.), zgodnie ze sprawozdaniem finansowym Subfunduszu zbadanym przez biegłego rewidenta (w tys. zł).



2. Wartość średniej stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa związane z Subfunduszem.



3. Za wzorzec służący do oceny efektywności inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Funduszu, odzwierciedlający zachowanie się zmiennych rynkowych najlepiej oddających cel i politykę inwestycyjną Subfunduszu, zwany również benchmarkiem:

6.3.1. do dnia 24 lipca 2014 roku przyjmowało się średnią ważoną procentowej zmiany indeksu WIG z wagą 90% oraz procentowej zmiany indeksu Merrill Lynch Polish Governments 1-4 Yrs (GFPL) z wagą 10%, z zastrzeżeniem że począwszy od 2015 roku udziały (wagi) składników benchmarku będą stopniowo zmieniane w taki sposób, aby w 2050 roku udział indeksu WIG w benchmarku zmalał do 0% zaś udział GFPL wzrósł do 100%,

6.3.2. od dnia 25 lipca 2014 roku do 31 lipca 2017 roku przyjmowało się średnią ważoną procentowej zmiany indeksu WIG z wagą 45%, procentowej zmiany indeksu MSCI ACWI USD z wagą 45% oraz procentowej zmiany indeksu Merrill Lynch GOPL Polish Governments z wagą 10%, z zastrzeżeniem że w kolejnych latach udziały (wagi) składników benchmarku będą stopniowo zmieniane w taki sposób, aby w 2050 roku udział łączny indeksów WIG oraz MSCI ACWI USD w benchmarku zmalał do maksymalnie 10% zaś udział MLGOPL wzrósł do co najmniej 90%,

6.3.3. od dnia 1 sierpnia 2017 roku do dnia 31 grudnia 2019 roku przyjmowało się średnią ważoną procentowej zmiany indeksu WIG z wagą 45%, procentowej zmiany indeksu MSCI WORLD USD z wagą 45% oraz procentowej zmiany indeksu Merrill Lynch GOPL Polish Governments z wagą 10%, z zastrzeżeniem że w kolejnych latach udiały (wagi) składników benchmarku będą stopniowo zmieniane w taki sposób, aby w 2050 roku udział łączny indeksów WIG oraz MSCI WORLD USD w benchmarku zmalał do maksymalnie 10% zaś udział MLGOPL wzrósł do co najmniej 90%,

6.3.4. od dnia 1 stycznia 2020 roku do dnia 30 kwietnia 2021 roku przyjmowało się średnią ważoną procentowej zmiany indeksu WIG z wagą 30%, procentowej zmiany indeksu MSCI WORLD USD z wagą 30% oraz procentowej zmiany indeksu Merrill Lynch GOPL Polish Governments z wagą 40%, z zastrzeżeniem że w kolejnych latach udiały (wagi) składników benchmarku będą stopniowo zmieniane w taki sposób, aby w 2050 roku udział łączny indeksów WIG oraz MSCI WORLD USD w benchmarku zmalał do maksymalnie 10% zaś udział MLGOPL wzrósł do co najmniej 90%,

6.3.5. od dnia 1 maja 2021 roku do dnia 31 grudnia 2022 roku przyjmowało się średnią ważoną procentowej zmiany indeksu WIG20 z wagą 30%, procentowej zmiany indeksu MSCI WORLD USD z wagą 30% oraz procentowej zmiany indeksu ICE BofA Poland Government Index (GOPL) z wagą 40%, z zastrzeżeniem że w kolejnych latach udiały (wagi) składników benchmarku będą stopniowo zmieniane w taki sposób, aby w 2050 roku udział łączny indeksów WIG20 oraz MSCI WORLD USD w benchmarku zmalał do maksymalnie 10% zaś udział ICE BofA Poland Government Index (GOPL) wzrósł do co najmniej 90%;

6.3.6. od dnia 1 stycznia 2023 roku do dnia 31 stycznia 2024 roku przyjmowało się średnią ważoną procentowej zmiany indeksu WIG20TR z wagą 30%, procentowej zmiany indeksu MSCI WORLD USD z wagą 30% oraz procentowej zmiany indeksu ICE BofA Poland Government Index (GOPL) z wagą 40%, z zastrzeżeniem że w kolejnych latach udiały (wagi) składników benchmarku będą stopniowo zmieniane w taki sposób, aby w 2050 roku udział łączny indeksów WIG20TR

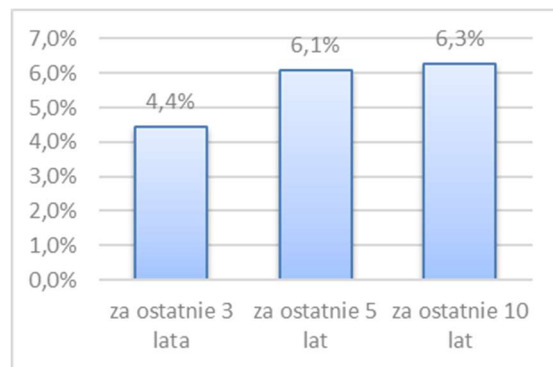
oraz MSCI WORLD USD w benchmarku zmalał do maksymalnie 10% zaś udział ICE BofA Poland Government Index (GOPL) wzrósł do co najmniej 90%;

6.3.7. od dnia 1 lutego 2024 roku przyjmuje się średnią ważoną procentowej zmiany indeksu WIG20TR z wagą 30%, procentowej zmiany indeksu MSCI WORLD USD z wagą 30% oraz procentowej zmiany indeksu Treasury BondSpot Poland Index (TBSP) z wagą 40%, z zastrzeżeniem że w kolejnych latach udziały (wagi) składników benchmarku będą stopniowo zmieniane w taki sposób, aby w 2050 roku udział łączny indeksów WIG20TR oraz MSCI WORLD USD w benchmarku zmalał do maksymalnie 10% zaś udział Treasury BondSpot Poland Index (TBSP) wzrósł do co najmniej 90%.

Składniki benchmarku rozumie się następująco:

- WIG20TR oznacza liczony w PLN dochodowy (uwzględniający dywidendy) indeks odzwierciedlający zmianę cen akcji dwudziestu największych spółek notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie,
- MSCI World USD oznacza liczony w USD dochodowy (uwzględniający dywidendy) indeks kalkulowany przez firmę MSCI Inc. odzwierciedlający zmianę cen akcji dużych i średnich spółek notowanych na rynkach rozwiniętych,
- Treasury BondSpot Poland Index oznacza kalkulowany przez GPW Benchmark S.A. liczony w PLN i uwzględniający przepływy z tytułu kuponów dochodowy indeks odzwierciedlający zachowanie rynku polskich obligacji skarbowych o stałym oprocentowaniu oraz obligacji zerokuponowych (Bloomberg Ticker: TBSP Index).

4. Średnia stopa zwrotu z benchmarku odpowiednio dla okresów, o których mowa w pkt 6.2.



5. Indywidualna stopa zwrotu z inwestycji jest uzależniona od wartości Jednostki Uczestnictwa w momencie jej zbycia i odkupienia przez Fundusz oraz od wysokości pobranych przez Fundusz opłat manipulacyjnych. Wyniki historyczne Funduszu nie gwarantują uzyskania podobnych wyników w przyszłości.

6. Źródłem danych przedstawionych w pkt 6.1. jest sprawozdanie finansowe Subfunduszu, a źródłem danych przedstawionych w pkt 6.2. i 6.4. są dane własne PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

7. Przy ustalaniu stopy zwrotu nie uwzględnia się podatków i opłat publicznoprawnych, a także opłat związanych ze zbywaniem i odkupywaniem Jednostek Uczestnictwa.",

10. w rozdziale III podrozdziale III e ust. 5 oraz 6 otrzymuje brzmienie:

„5. Opłaty i prowizje związane z uczestnictwem w Funduszu.

1. Rodzaje, maksymalną wysokość, sposób kalkulacji i naliczania kosztów obciążających Subfundusz, w tym w szczególności wynagrodzenie stałe i zmienne Towarzystwa oraz terminy, w których najwcześniej może nastąpić pokrycie poszczególnych rodzajów kosztów, określają art. 56a-56c i 108 i 109 Statutu.

2. Wartość Współczynnika Kosztów Całkowitych, zwanego dalej „wskaźnikiem WKC” oraz sposób jego obliczania.

Współczynnik Kosztów Całkowitych (wskaźnik WKC) za rok 2024 wynosi:

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A – 2,16%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii E – 1,56%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii F – 0,57%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii G – 0,66%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii H – 0,60%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii J – 0,53%

W trakcie 2024 r. Subfundusz nie wyemitował Jednostek Uczestnictwa kategorii A2.

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:

$$WKC = Kt / WANt \times 100\%$$

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 kosztów związanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną Subfunduszu zalicza się, 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.

3. Opłaty manipulacyjne z tytułu zbycia lub odkupienia Jednostki Uczestnictwa oraz inne opłaty uiszczane bezpośrednio przez Uczestnika.

5.3.1. W przypadku zbywania przez Fundusz Jednostek Uczestnictwa w ramach oferty nie związanej z uczestnictwem w Wyspecjalizowanym Programie Inwestycyjnym lub Programie Systematycznego Oszczędzania, Uczestnik może być obciążony następującymi opłatami manipulacyjnymi:

5.3.1.1. opłata manipulacyjna za nabycie w odniesieniu do Jednostek Uczestnictwa kategorii A i A2 Subfunduszy może maksymalnie wynosić 2% wpłacanej kwoty,

5.3.1.2. opłata manipulacyjna za nabycie w odniesieniu do Jednostek Uczestnictwa kategorii E Subfunduszy może maksymalnie wynosić 1% wpłacanej kwoty,

5.3.1.3. opłata manipulacyjna przy Przeniesieniu lub Konwersji może wynosić maksymalnie 5% kwoty podlegającej Przeniesieniu lub Konwersji.

5.3.2. Opłata manipulacyjna w odniesieniu do Jednostek Uczestnictwa kategorii F, G, H oraz J nie jest pobierana.

5.3.3. W ramach Wyspecjalizowanych Programów Inwestycyjnych lub Planów Systematycznego Oszczędzania, w odniesieniu do wszystkich kategorii Jednostek Uczestnictwa, jeśli stanowią tak zasady prowadzenia danego produktu, Fundusz może pobrać:

5.3.3.1. opłatę za otwarcie Rejestru („Opłata za Otwarcie Rejestru”); Maksymalna wysokość Opłaty za Otwarcie Rejestru nie może przekroczyć 100% wartości pierwszej minimalnej wpłaty do danego Wyspecjalizowanego Programu Inwestycyjnego lub Planu Systematycznego Oszczędzania, z zastrzeżeniem, iż nie może być ona wyższa niż 200 zł;

5.3.3.2. opłatę za nabycie Jednostek Uczestnictwa maksymalnie do wysokości 30% kwoty wpłaconej na nabycie w odniesieniu do wszystkich kategorii Jednostek Uczestnictwa,

5.3.3.3. opłatę za odkupienie Jednostek Uczestnictwa maksymalnie do wysokości 30% kwoty podlegającej odkupieniu w odniesieniu do wszystkich kategorii Jednostek Uczestnictwa,

5.3.3.4. opłatę manipulacyjną przy Przeniesieniu lub Konwersji, która może wynosić maksymalnie 5% kwoty podlegającej Przeniesieniu lub Konwersji.

5.3.4. W ramach Indywidualnych Kont Emerytalnych lub Indywidualnych Kont Zabezpieczenia Emerytalnego, w odniesieniu do wszystkich kategorii Jednostek Uczestnictwa Fundusz może pobrać opłaty, o których mowa w pkt 5.3.1 i 5.3.3.1 oraz, jeśli stanowią tak zasady prowadzenia danego produktu, opłatę z tytułu o której mowa w art. 34 ust. 10 lub art. 35 ust. 10 Statutu.

5.3.5. Nabycie Jednostek Uczestnictwa w wyniku Przeniesienia lub Konwersji do Funduszu podlega opłacie (należnej Dystrybutorom lub Towarzystwu) w następujących wypadkach:

5.3.5.1. jeżeli Opłata za Nabycie Jednostek Uczestnictwa danej kategorii jest wyższa niż Opłata za Nabycie jednostek uczestnictwa cechująca odpowiednią kategorię obowiązującą w Funduszu PKO/subfunduszu, z którego pochodzą środki - w wysokości różnicy tych opłat,

5.3.5.2. jeżeli Opłata za Odkupienie Jednostek Uczestnictwa cechująca daną kategorię jest niższa niż Opłata za Odkupienie cechująca jednostki uczestnictwa (odpowiedniej kategorii) Funduszu PKO/subfunduszu, z którego pochodzą środki - w wysokości różnicy tych opłat,

5.3.5.3. jeżeli do danego Zlecenia Przeniesienia lub Konwersji mają równocześnie zastosowanie przypadki 5.3.5.1. i 5.3.5.2 - w wysokości sumy opłat wymienionych w pkt 5.3.5.1. i 5.3.5.2.

5.3.6. Opłaty, o których mowa w pkt 5.3.1-5.3.4 są opłatami manipulacyjnymi w rozumieniu art. 86 ust. 2 Ustawy. Wysokość opłat, o których mowa w pkt 5.3.2-5.3.4 określają odpowiednio zasady prowadzenia Wyspecjalizowanych Programów Inwestycyjnych, Planów Systematycznego Oszczędzania, Indywidualnych Kont Emerytalnych lub Indywidualnych Kont Zabezpieczenia Emerytalnego.

5.3.7. Możliwe jest uzgodnienie z poszczególnymi Dystrybutorami stawek opłat manipulacyjnych niższych niż określone w pkt 5.3.1.-5.3.4. co ma m.in. na celu zachęcenie Uczestników lub Inwestorów do lokowania w Jednostki Uczestnictwa Funduszu w długim okresie czasu, a pozostałych Uczestników Funduszu zabezpieczać przed negatywnym wpływem na Aktywa Funduszu transakcji mających na celu spekulację na Jednostkach Uczestnictwa Funduszu. Szczegółowe zasady pobierania opłat manipulacyjnych zawiera Tabela Opłat, która jest udostępniana na stronie www.pkotfi.pl oraz u Dystrybutorów. Tabela opłat obowiązuje wszystkich Uczestników.

5.3.8. Zwolnienia z opłat manipulacyjnych można uzyskać na zasadach opisanych w art. 28 Statutu.

5.3.9. Wysokość opłat manipulacyjnych pobieranych przy nabywaniu, Konwersji, Przeniesieniu i odkupieniu Jednostek Uczestnictwa określona jest w Tabeli Opłat. Wysokość dodatkowych opłat manipulacyjnych pobieranych w związku z uczestnictwem w Planach Systematycznego Oszczędzania lub Wyspecjalizowanym Programie Inwestycyjnym określana jest dla poszczególnych planów lub programów. Opłaty manipulacyjne nie mogą przekroczyć maksymalnej wysokości opłat manipulacyjnych, o których mowa w art. 27 Statutu.

4. Opłata zmienna, będąca częścią wynagrodzenia za zarządzanie, której wysokość jest uzależniona od wyników Subfunduszu, prezentowana w ujęciu procentowym w stosunku do średniej wartości aktywów netto Subfunduszu.

Opłata zmienna za zarządzanie nie jest powiązana ani uzależniona od wartości aktywów netto Subfunduszu. Wartość opłaty zmiennej, której wysokość jest uzależniona od wyników Subfunduszu prezentowana w ujęciu procentowym w stosunku do średniej wartości aktywów netto Subfunduszu w 2024 roku wyniosła:

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A - 0%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A2 - 0%

Wartość opłaty zmiennej została uwzględniona we wskaźniku WKC prezentowanym w punkcie 5.2.

Szczegółowe zasady naliczania i pobierania opłaty zmiennej uzależnionej od wyników Subfunduszu zostały wskazane w Podrozdziale III.

5. Maksymalna wysokość wynagrodzenia za zarządzanie Funduszem.

Maksymalna wysokość wynagrodzenia stałego pobierana z aktywów Funduszu w skali roku za zarządzanie Funduszem wynosi dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A – 2,0%, dla Jednostek Uczestnictwa kategorii E i F – 1,5%, dla Jednostek Uczestnictwa kategorii G – 1,55%, dla Jednostek Uczestnictwa kategorii H – 1,6%, dla Jednostek Uczestnictwa kategorii J – 1,65%, dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A2 – 1,95% (zgodnie z art. 108 ust. 4 Statutu).

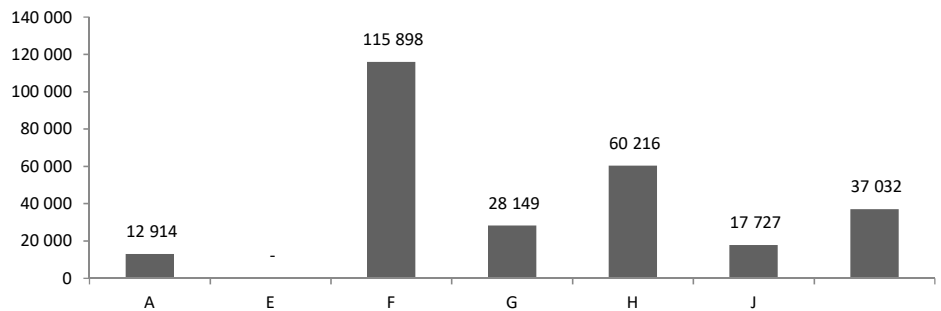
6. Istniejące umowy lub porozumienia, na których podstawie koszty działalności Funduszu bezpośrednio lub pośrednio są rozdzielane między Fundusz a Towarzystwo, a także usługi dodatkowe oraz wpływ tych usług na wysokość prowizji pobieranych przez podmiot prowadzący działalność maklerską oraz na wysokość wynagrodzenia Towarzystwa za zarządzanie Funduszem.

5.6.1. Umowa o pełnienie funkcji depozytariusza zawarta z Depozytariuszem przewiduje, że koszty wynagrodzenia Depozytariusza ponosi Towarzystwo zaś koszty KDPW, zagranicznych izb rozrachunkowych, podmiotów, którym Depozytariusz powierzył wykonywanie czynności w zakresie związanym z realizacją funkcji przechowywania Aktywów oraz opłaty i prowizje bankowe obciążają Subfundusz lub Towarzystwo na zasadach określonych w Statucie Funduszu.

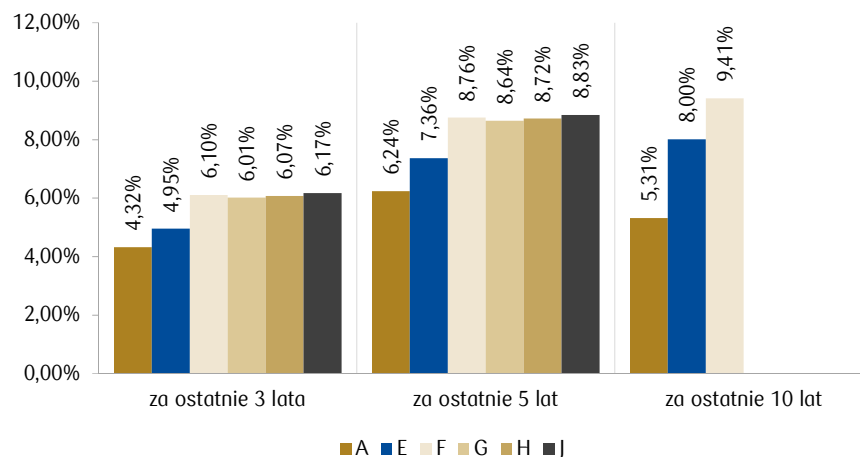
5.6.2. Umowy zawarte z podmiotami prowadzącymi działalność maklerską zobowiązują te podmioty do dostarczania informacji na temat wybranych rynków lub cen i innych danych, dotyczących wybranych papierów wartościowych. Usługi te świadczone są w ramach wynagrodzenia za usługę główną i nie mają wpływu na wysokość wynagrodzenia Towarzystwa za zarządzanie Funduszem.

6. Podstawowe dane finansowe Subfunduszu w ujęciu historycznym.

1. Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na koniec ostatniego roku obrotowego (31 grudnia 2024 r.), zgodnie ze sprawozdaniem finansowym Subfunduszu zbadanym przez biegłego rewidenta (w tys. zł).



2. Wartość średniej stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa związane z Subfunduszem.



3. Za wzorzec służący do oceny efektywności inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Funduszu, odzwierciedlający zachowanie się zmiennych rynkowych najlepiej oddających cel i politykę inwestycyjną Subfunduszu, zwany również benchmarkiem:

6.3.1. do dnia 24 lipca 2014 roku przyjmowało się średnią ważoną procentowej zmiany indeksu WIG z wagą 90% oraz procentowej zmiany indeksu Merrill Lynch Polish Governments 1-4 Yrs (GFPL) z wagą 10%, z zastrzeżeniem że począwszy od 2025 roku udziały (wagi) składników benchmarku będą stopniowo zmieniane w taki sposób, aby w 2060 roku udział indeksu WIG w benchmarku zmalał do 0% zaś udział GFPL wzrósł do 100%,

6.3.2. od dnia 25 lipca 2014 roku do dnia 31 lipca 2017 roku przyjmowało się średnią ważoną procentowej zmiany indeksu WIG z wagą 45%, procentowej zmiany indeksu MSCI ACWI USD z wagą 45% oraz procentowej zmiany indeksu Merrill Lynch GOPL Polish Governments z wagą 10%, z zastrzeżeniem że w kolejnych latach udziały (wagi) składników benchmarku będą stopniowo zmieniane w taki sposób, aby w 2060 roku udział łączny indeksów WIG oraz MSCI ACWI USD w benchmarku zmalał do maksymalnie 10% zaś udział MLGOPL wzrósł do co najmniej 90%,

6.3.3. od dnia 1 sierpnia 2017 roku do dnia 31 grudnia 2019 roku przyjmowało się średnią ważoną procentowej zmiany indeksu WIG z wagą 45%, procentowej zmiany indeksu MSCI WORLD USD z wagą 45% oraz procentowej zmiany indeksu Merrill Lynch GOPL Polish Governments z wagą 10%, z zastrzeżeniem że w kolejnych latach udziały (wagi) składników benchmarku będą stopniowo zmieniane w taki sposób, aby w 2060 roku udział łączny indeksów WIG oraz MSCI WORLD USD w benchmarku zmalał do maksymalnie 10% zaś udział MLGOPL wzrósł do co najmniej 90%;

6.3.4. od dnia 1 stycznia 2020 roku do dnia 30 kwietnia 2021 roku przyjmowało się średnią ważoną procentowej zmiany indeksu WIG z wagą 42,5%, procentowej zmiany indeksu MSCI WORLD USD z wagą 42,5% oraz procentowej zmiany indeksu Merrill Lynch GOPL Polish Governments z wagą 15%, z zastrzeżeniem że w kolejnych latach udziały (wagi) składników benchmarku będą stopniowo zmieniane w taki sposób, aby w 2060 roku udział łączny indeksów WIG oraz MSCI WORLD USD w benchmarku zmalał do maksymalnie 10% zaś udział MLGOPL wzrósł do co najmniej 90%;

6.3.5. od dnia 1 maja 2021 roku do dnia 31 grudnia 2022 roku przyjmowało się średnią ważoną procentowej zmiany indeksu WIG20TR z wagą 42,5%, procentowej zmiany indeksu MSCI WORLD USD z wagą 42,5% oraz procentowej zmiany indeksu ICE BofA Poland Government Index (GOPL) z wagą 15%, z zastrzeżeniem że w kolejnych latach udziały (wagi) składników benchmarku będą stopniowo zmieniane w taki sposób, aby w 2060 roku udział łączny indeksów WIG20 oraz MSCI WORLD USD w benchmarku zmalał do maksymalnie 10% zaś udział ICE BofA Poland Government Index (GOPL) wzrósł do co najmniej 90%;

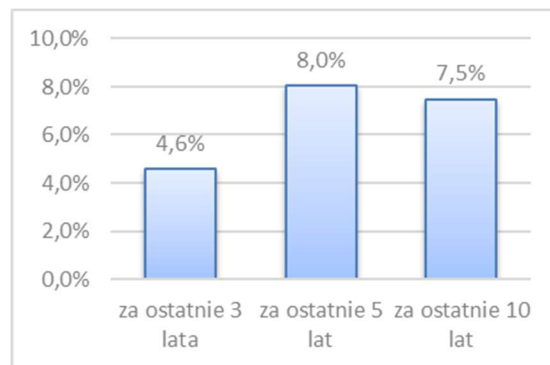
6.3.6. od dnia 1 stycznia 2023 roku do dnia 31 stycznia 2024 roku przyjmowało się średnią ważoną procentowej zmiany indeksu WIG20TR z wagą 42,5%, procentowej zmiany indeksu MSCI WORLD USD z wagą 42,5% oraz procentowej zmiany indeksu ICE BofA Poland Government Index (GOPL) z wagą 15%, z zastrzeżeniem że w kolejnych latach udziały (wagi) składników benchmarku będą stopniowo zmieniane w taki sposób, aby w 2060 roku udział łączny indeksów WIG20TR oraz MSCI WORLD USD w benchmarku zmalał do maksymalnie 10% zaś udział ICE BofA Poland Government Index (GOPL) wzrósł do co najmniej 90%;

6.3.7. od dnia 1 lutego 2024 roku przyjmuje się średnią ważoną procentowej zmiany indeksu WIG20TR z wagą 42,5%, procentowej zmiany indeksu MSCI WORLD USD z wagą 42,5% oraz procentowej zmiany indeksu Treasury BondSpot Poland Index (TBSP) z wagą 15%, z zastrzeżeniem że w kolejnych latach udziały (wagi) składników benchmarku będą stopniowo zmieniane w taki sposób, aby w 2060 roku udział łączny indeksów WIG20TR oraz MSCI WORLD USD w benchmarku zmalał do maksymalnie 10% zaś udział Treasury BondSpot Poland Index (TBSP) wzrósł do co najmniej 90%.

Składniki benchmarku rozumie się następująco:

- WIG20TR oznacza liczony w PLN dochodowy (uwzględniający dywidendy) indeks odzwierciedlający zmianę cen akcji dwudziestu największych spółek notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie,
- MSCI World USD oznacza liczony w USD dochodowy (uwzględniający dywidendy) indeks kalkulowany przez firmę MSCI Inc. odzwierciedlający zmianę cen akcji dużych i średnich spółek notowanych na rynkach rozwiniętych,
- Treasury BondSpot Poland Index oznacza kalkulowany przez GPW Benchmark S.A. liczony w PLN i uwzględniający przepływy z tytułu kuponów dochodowy indeks odzwierciedlający zachowanie rynku polskich obligacji skarbowych o stałym oprocentowaniu oraz obligacji zerokuponowych (Bloomberg Ticker: TBSP Index).

4. Średnia stopa zwrotu z benchmarku odpowiednio dla okresów, o których mowa w pkt 6.2.



5. Indywidualna stopa zwrotu z inwestycji jest uzależniona od wartości Jednostki Uczestnictwa w momencie jej zbycia i odkupienia przez Fundusz oraz od wysokości pobranych przez Fundusz opłat manipulacyjnych. Wyniki historyczne Funduszu nie gwarantują uzyskania podobnych wyników w przyszłości.

6. Źródłem danych przedstawionych w pkt 6.1. jest sprawozdanie finansowe Subfunduszu, a źródłem danych przedstawionych w pkt 6.2. i 6.4. są dane własne PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

7. Przy ustalaniu stopy zwrotu nie uwzględnia się podatków i opłat publicznoprawnych, a także opłat związanych ze zbywaniem i odkupywaniem Jednostek Uczestnictwa.”

11. w rozdziale III podrozdziale III f ust. 5 oraz 6 otrzymują następujące brzmienie:

„5. Opłaty i prowizje związane z uczestnictwem w Funduszu.

5.1. Rodzaje, maksymalną wysokość, sposób kalkulacji i naliczania kosztów obciążających Subfundusz, w tym w szczególności wynagrodzenie Towarzystwa oraz terminy, w których najwcześniej może nastąpić pokrycie poszczególnych rodzajów kosztów, określają art. 56a-56c i 119 i 120 Statutu.

5.2. Wartość Współczynnika Kosztów Całkowitych, zwanego dalej „wskaźnikiem WKC” oraz sposób jego obliczania.

Współczynnik Kosztów Całkowitych (wskaźnik WKC) za rok 2024 wynosi:

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A – 2,23%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii E – 1,65%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii F – 0,66%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii G – 0,75%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii H – 0,69%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii J – 0,62%

W trakcie 2024 r. Subfundusz nie wyemitował Jednostek Uczestnictwa kategorii A2.

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:

$$WKC = Kt/WANT \times 100\%$$

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 kosztów związanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną Subfunduszu zalicza się, 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.

5.3. Opłaty manipulacyjne z tytułu zbycia lub odkupienia Jednostki Uczestnictwa oraz inne opłaty uiszczane bezpośrednio przez Uczestnika.

5.3.1. W przypadku zbywania przez Fundusz Jednostek Uczestnictwa w ramach oferty nie związanej z uczestnictwem w Wyspecjalizowanym Programie Inwestycyjnym lub Programie Systematycznego Oszczędzania, Uczestnik może być obciążony następującymi opłatami manipulacyjnymi:

5.3.1.1. opłata manipulacyjna za nabycie w odniesieniu do Jednostek Uczestnictwa kategorii A i A2 Subfunduszy może maksymalnie wynosić 2% wpłacanej kwoty,

5.3.1.2. opłata manipulacyjna za nabycie w odniesieniu do Jednostek Uczestnictwa kategorii E Subfunduszy może maksymalnie wynosić 1% wpłacanej kwoty,

5.3.1.3. opłata manipulacyjna przy Przeniesieniu lub Konwersji może wynosić maksymalnie 5% kwoty podlegającej Przeniesieniu lub Konwersji.

5.3.2. Opłata manipulacyjna w odniesieniu do Jednostek Uczestnictwa kategorii F, G, H oraz J nie jest pobierana.

5.3.3. W ramach Wyspecjalizowanych Programów Inwestycyjnych lub Planów Systematycznego Oszczędzania, w odniesieniu do wszystkich kategorii Jednostek Uczestnictwa, jeśli stanowią tak zasady prowadzenia danego produktu, Fundusz może pobrać:

5.3.3.1. opłatę za otwarcie Rejestru („Opłata za Otwarcie Rejestru”); Maksymalna wysokość Opłaty za Otwarcie Rejestru nie może przekroczyć 100% wartości pierwszej minimalnej wpłaty do danego Wyspecjalizowanego Programu Inwestycyjnego lub Planu Systematycznego Oszczędzania, z zastrzeżeniem, iż nie może być ona wyższa niż 200 zł;

5.3.3.2. opłatę za nabycie Jednostek Uczestnictwa maksymalnie do wysokości 30% kwoty wpłacanej na nabycie w odniesieniu do wszystkich kategorii Jednostek Uczestnictwa,

5.3.3.3. opłatę za odkupienie Jednostek Uczestnictwa maksymalnie do wysokości 30% kwoty podlegającej odkupieniu w odniesieniu do wszystkich kategorii Jednostek Uczestnictwa,

5.3.3.4. opłatę manipulacyjną przy Przeniesieniu lub Konwersji, która może wynosić maksymalnie 5% kwoty podlegającej Przeniesieniu lub Konwersji.

5.3.4. W ramach Indywidualnych Kont Emerytalnych lub Indywidualnych Kont Zabezpieczenia Emerytalnego, w odniesieniu do wszystkich kategorii Jednostek Uczestnictwa Fundusz może pobrać opłaty, o których mowa w pkt 5.3.1 i 5.3.3.1 oraz, jeśli stanowią tak zasady prowadzenia danego produktu, opłatę z tytułu o której mowa w art. 34 ust. 10 lub art. 35 ust. 10 Statutu.

5.3.5. Nabycie Jednostek Uczestnictwa w wyniku Przeniesienia lub Konwersji do Funduszu podlega opłacie (należnej Dystrybutorom lub Towarzystwu) w następujących wypadkach:

5.3.5.1. jeżeli Opłata za Nabycie Jednostek Uczestnictwa danej kategorii jest wyższa niż Opłata za Nabycie jednostek uczestnictwa cechująca odpowiednią kategorię obowiązującą w Funduszu PKO/subfunduszu, z którego pochodzą środki - w wysokości różnicy tych opłat,

5.3.5.2. jeżeli Opłata za Odkupienie Jednostek Uczestnictwa cechująca daną kategorię jest niższa niż Opłata za Odkupienie cechująca jednostki uczestnictwa (odpowiedniej kategorii) Funduszu PKO/subfunduszu, z którego pochodzą środki - w wysokości różnicy tych opłat,

5.3.5.3. jeżeli do danego Zlecenia Przeniesienia lub Konwersji mają równocześnie zastosowanie przypadki 5.3.5.1. i 5.3.5.2 - w wysokości sumy opłat wymienionych w pkt 5.3.5.1. i 5.3.5.2.

5.3.6. Opłaty, o których mowa w pkt 5.3.1-5.3.4 są opłatami manipulacyjnymi w rozumieniu art. 86 ust. 2 Ustawy. Wysokość opłat, o których mowa w pkt 5.3.2-5.3.4 określają odpowiednio zasady prowadzenia Wyspecjalizowanych Programów Inwestycyjnych, Planów Systematycznego Oszczędzania, Indywidualnych Kont Emerytalnych lub Indywidualnych Kont Zabezpieczenia Emerytalnego.

5.3.7. Możliwe jest uzgodnienie z poszczególnymi Dystrybutorami stawek opłat manipulacyjnych niższych niż określone w pkt 5.3.1.-5.3.4. co ma m.in. na celu zachęcenie Uczestników lub Inwestorów do lokowania w Jednostki Uczestnictwa Funduszu w długim okresie czasu, a pozostałych Uczestników Funduszu zabezpieczać przed negatywnym wpływem na Aktywa Funduszu transakcji mających na celu spekulację na Jednostkach Uczestnictwa Funduszu. Szczegółowe zasady

pobierania opłat manipulacyjnych zawiera Tabela Opłat, która jest udostępniana na stronie www.pkotfi.pl oraz u Dystrybutorów. Tabela opłat obowiązuje wszystkich Uczestników.

5.3.8. Zwolnienia z opłat manipulacyjnych można uzyskać na zasadach opisanych w art. 28 Statutu.

5.3.9. Wysokość opłat manipulacyjnych pobieranych przy nabywaniu, Konwersji, Przeniesieniu i odkupieniu Jednostek Uczestnictwa określona jest w Tabeli Opłat. Wysokość dodatkowych opłat manipulacyjnych pobieranych w związku z uczestnictwem w Planach Systematycznego Oszczędzania lub Wyspecjalizowanym Programie Inwestycyjnym określana jest dla poszczególnych planów lub programów. Opłaty manipulacyjne nie mogą przekroczyć maksymalnej wysokości opłat manipulacyjnych, o których mowa w art. 27 Statutu.

5.4. Opłata zmienna, będąca częścią wynagrodzenia za zarządzanie, której wysokość jest uzależniona od wyników Subfunduszu, prezentowana w ujęciu procentowym w stosunku do średniej wartości aktywów netto Subfunduszu.

Opłata zmienna za zarządzanie nie jest powiązana ani uzależniona od wartości aktywów netto Subfunduszu. Wartość opłaty zmiennej, której wysokość jest uzależniona od wyników Subfunduszu prezentowana w ujęciu procentowym w stosunku do średniej wartości aktywów netto Subfunduszu w 2024 roku wyniosła:

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A – 0%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A2 – 0%

Wartość opłaty zmiennej została uwzględniona we wskaźniku WKC prezentowanym w punkcie 5.2.

Szczegółowe zasady naliczania i pobierania opłaty zmiennej uzależnionej od wyników Subfunduszu zostały wskazane w Podrozdziale III.

5.5. Maksymalna wysokość wynagrodzenia za zarządzanie Funduszem.

Maksymalna wysokość wynagrodzenia stałego pobierana z aktywów Funduszu w skali roku za zarządzanie Funduszem wynosi dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A – 2,0%, dla Jednostek Uczestnictwa kategorii E i F – 1,5%, dla Jednostek Uczestnictwa kategorii G – 1,55%, dla Jednostek Uczestnictwa kategorii H – 1,6%, dla Jednostek Uczestnictwa kategorii J – 1,65%, dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A2 – 1,95% (zgodnie z art. 119 ust. 4 Statutu).

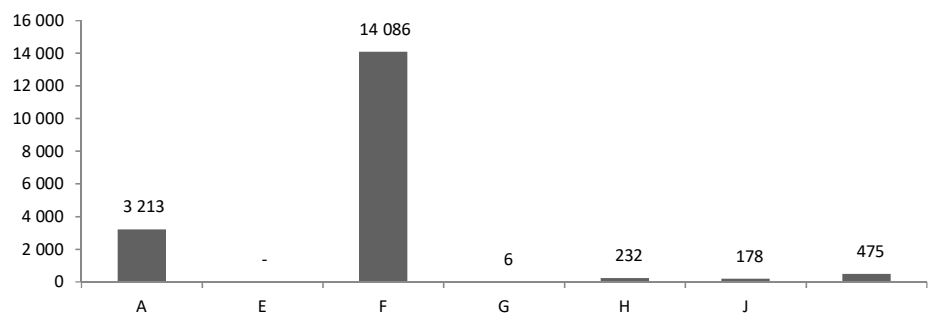
5.6. Istniejące umowy lub porozumienia, na których podstawie koszty działalności Funduszu bezpośrednio lub pośrednio są rozdzielane między Fundusz a Towarzystwo, a także usługi dodatkowe oraz wpływ tych usług na wysokość prowizji pobieranych przez podmiot prowadzący działalność maklerską oraz na wysokość wynagrodzenia Towarzystwa za zarządzanie Funduszem.

5.6.1. Umowa o pełnienie funkcji depozytariusza zawarta z Depozytariuszem przewiduje, że koszty wynagrodzenia Depozytariusza ponosi Towarzystwo zaś koszty KDPW, zagranicznych izb rozrachunkowych, podmiotów, którym Depozytariusz powierzył wykonywanie czynności w zakresie związanym z realizacją funkcji przechowywania Aktywów oraz opłaty i prowizje bankowe obciążają Subfundusz lub Towarzystwo na zasadach określonych w Statucie Funduszu.

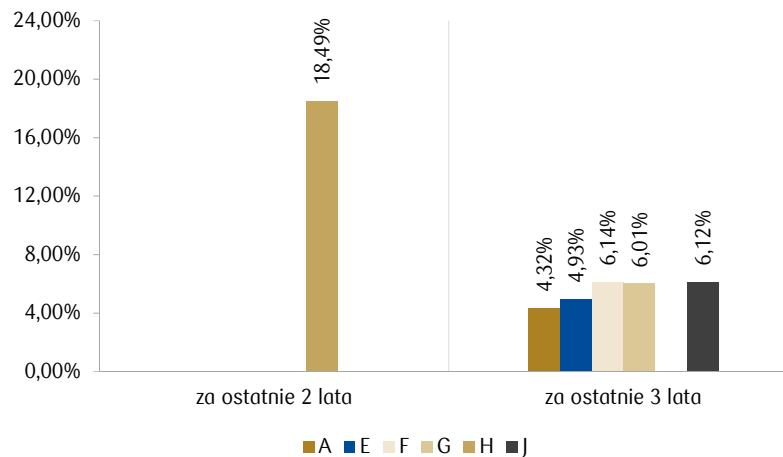
5.6.2. Umowy zawarte z podmiotami prowadzącymi działalność maklerską zobowiązują te podmioty do dostarczania informacji na temat wybranych rynków lub cen i innych danych, dotyczących wybranych papierów wartościowych. Usługi te świadczone są w ramach wynagrodzenia za usługę główną i nie mają wpływu na wysokość wynagrodzenia Towarzystwa za zarządzanie Funduszem.

6. Podstawowe dane finansowe Subfunduszu w ujęciu historycznym.

6.1. Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na koniec ostatniego roku obrotowego (31 grudnia 2024 r.), zgodnie ze sprawozdaniem finansowym Subfunduszu zbadanym przez biegłego rewidenta (w tys. zł).



6.2. Wartość średniej stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa związane z Subfunduszem.



6.3. Za wzorzec służący do oceny efektywności inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Funduszu, odzwierciedlający zachowanie się zmiennych rynkowych najlepiej oddających cel i politykę inwestycyjną Subfunduszu, zwany również benchmarkiem:

6.3.1. do 30 kwietnia 2021 roku przyjmowało się średnią ważoną procentowej zmiany indeksu WIG z wagą 42,5%, procentowej zmiany indeksu MSCI WORLD USD z wagą 42,5% oraz procentowej zmiany indeksu Merrill Lynch GOPL Polish Governments z wagą 15%, z zastrzeżeniem że w kolejnych latach udziały (wagi) składników benchmarku będą stopniowo zmieniane w taki sposób, aby w 2070 roku udział łączny indeksów WIG oraz MSCI WORLD USD w benchmarku zmalał do maksymalnie 10% zaś udział MLGOPL wzrósł do co najmniej 90%,

6.3.2. od 1 maja 2021 roku do dnia 31 grudnia 2022 roku przyjmowało się średnią ważoną procentowej zmiany indeksu WIG20 z wagą 42,5%, procentowej zmiany indeksu MSCI WORLD USD z wagą 42,5% oraz procentowej zmiany indeksu ICE BofA Poland Government Index (GOPL) z wagą 15%, z zastrzeżeniem że w kolejnych latach udziały (wagi) składników benchmarku będą stopniowo zmieniane w taki sposób, aby w 2070 roku udział łączny indeksów WIG20 oraz MSCI WORLD USD w benchmarku zmalał do maksymalnie 10% zaś udział ICE BofA Poland Government Index (GOPL) wzrósł do co najmniej 90%;

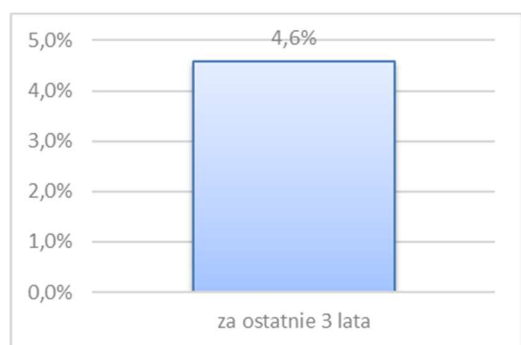
6.3.3. od 1 stycznia 2023 roku do dnia 31 stycznia 2024 roku przyjmowało się średnią ważoną procentowej zmiany indeksu WIG20TR z wagą 42,5%, procentowej zmiany indeksu MSCI WORLD USD z wagą 42,5% oraz procentowej zmiany indeksu ICE BofA Poland Government Index (GOPL) z wagą 15%, z zastrzeżeniem że w kolejnych latach udziały (wagi) składników benchmarku będą stopniowo zmieniane w taki sposób, aby w 2070 roku udział łączny indeksów WIG20TR oraz MSCI WORLD USD w benchmarku zmalał do maksymalnie 10% zaś udział ICE BofA Poland Government Index (GOPL) wzrósł do co najmniej 90%;

6.3.4. od 1 lutego 2024 roku przyjmuje się średnią ważoną procentowej zmiany indeksu WIG20TR z wagą 42,5%, procentowej zmiany indeksu MSCI WORLD USD z wagą 42,5% oraz procentowej zmiany indeksu Treasury BondSpot Poland Index (TBSP) z wagą 15%, z zastrzeżeniem że w kolejnych latach udziały (wagi) składników benchmarku będą stopniowo zmieniane w taki sposób, aby w 2060 roku udział łączny indeksów WIG20TR oraz MSCI WORLD USD w benchmarku zmalał do maksymalnie 10% zaś udział Treasury BondSpot Poland Index (TBSP) wzrósł do co najmniej 90%.

Składniki benchmarku rozumie się następująco:

- WIG20TR oznacza liczony w PLN dochodowy (uwzględniający dywidendy) indeks odzwierciedlający zmianę cen akcji dwudziestu największych spółek notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie,
- MSCI World USD oznacza liczony w USD dochodowy (uwzględniający dywidendy) indeks kalkulowany przez firmę MSCI Inc. odzwierciedlający zmianę cen akcji dużych i średnich spółek notowanych na rynkach rozwiniętych,
- Treasury BondSpot Poland Index oznacza kalkulowany przez GPW Benchmark S.A. liczony w PLN i uwzględniający przepływy z tytułu kuponów dochodowy indeks odzwierciedlający zachowanie rynku polskich obligacji skarbowych o stałym oprocentowaniu oraz obligacji zerokuponowych (Bloomberg Ticker: TBSP Index).

6.4. Średnia stopa zwrotu z benchmarku odpowiednio dla okresów, o których mowa w pkt 6.2.



12. w rozdziale V ust. 1 otrzymuje brzmienie:
„ 1. Podmiot prowadzący Rejestr Uczestników Funduszu (Agent Obsługujący).
PKO BP Finat spółka z o. o. z siedzibą w Warszawie
Adres: ul. Chmielna 89, 00-805 Warszawa
tel.: +48 724 442 997
Do obowiązków Agenta Transferowego należy w szczególności:
1. przyjmowanie, weryfikacja, ewidencjonowanie i przechowywanie Zleceń, odpowiadających im dyspozycji wpłat i wypłat oraz innych dyspozycji i oświadczeń woli przewidzianych w prospekcie informacyjnym, w tym związanych ze spadkobranstwem,
2. przetwarzanie zapisów na Jednostki Uczestnictwa przyjętych przez uprawnione podmioty, w tym ich weryfikacja i ewidencjonowanie zapisów na Jednostki Uczestnictwa oraz odpowiadających im wpłat,
3. wydawanie Uczestnikom potwierdzeń dokonania zbycia lub odkupienia Jednostek Uczestnictwa w Funduszu oraz innych zaświadczeń i informacji przewidzianych w prospekcie informacyjnym oraz zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa,
4. zabezpieczenie i archiwizacja Rejestru Uczestników oraz wszelkich dokumentów związanych z Rejestrem Uczestników,
5. obliczanie i ewidencja liczby Jednostek Uczestnictwa zbywanych i odkupowanych przez Fundusz w ramach Zlecenia,
6. obliczanie i ewidencja wszelkich kwot niezbędnych do rozliczania podatku z tytułu udziału w funduszach inwestycyjnych,
7. rozpatrywanie i udzielanie odpowiedzi na reklamacje zgłoszone przez Uczestników lub Inwestorów dotyczące usług świadczonych przez Towarzystwo lub związane z uczestnictwem w Funduszu.”
13. w rozdziale VI ust. 1 pkt. 1.2. otrzymuje brzmienie:
„ 1.2. Reklamacje zgłoszone przez Uczestników lub Inwestorów dotyczące usług świadczonych przez Towarzystwo lub związane z uczestnictwem w Funduszu, w tym w szczególności wynikające z treści danych uwidocznionych na Zleceniu, potwierdzeniu transakcji lub innym dokumencie potwierdzającym dokonanie danej czynności, mogą być zgłaszane przez Uczestnika, bądź osobę przez niego upoważnioną:
- na piśmie – osobiście w placówce Dystrybutora obsługującej Uczestników lub Inwestorów oraz w siedzibie Towarzystwa, albo przesyłką pocztową na wskazane w Prospekcie adresy: Towarzystwa, Dystrybutora lub Agenta Obsługującego;
- ustnie – telefonicznie na numery Infolinii (22) 358 56 56 lub 801 32 32 80 albo osobiście do protokołu podczas wizyty Uczestnika lub Inwestora w placówce Dystrybutora obsługującej Uczestników lub Inwestorów oraz w siedzibie Towarzystwa;
- w postaci elektronicznej na adres email: kontakt@pkotfi.pl.
- Reklamacje powinny być zgłaszane niezwłocznie po uzyskaniu informacji o zaistnieniu okoliczności budzących zastrzeżenia, w celu umożliwienia rzetelnego rozpatrzenia reklamacji. Na zlecenie Funduszu reklamacje zgłoszone przez Uczestników lub Inwestorów dotyczące usług świadczonych przez Towarzystwo lub związane z uczestnictwem w Funduszu rozpatruje Agent Obsługujący. Odpowiedzi na reklamacje udzielane są w formie pisemnej bądź pocztą elektroniczną (wyłącznie na wniosek Uczestnika lub Inwestora) niezwłocznie, jednak nie później, niż w terminie 30 dni od otrzymania reklamacji. Do zachowania terminu wystarczy wysłanie odpowiedzi przed upływem terminu. Termin, o którym mowa powyżej, może ulec przedłużeniu w sprawach szczególnie skomplikowanych, z zastrzeżeniem iż termin ten nie może przekroczyć 60 dni.
- Po wyczerpaniu drogi postępowania reklamacyjnego Uczestnik będący konsumentem nie zadowolony z rozstrzygnięcia ma prawo do skorzystania z pozasądowego trybu rozstrzygania sporów określonego ustawą z dnia 23 września 2016 r. o pozasądowym rozwiązywaniu sporów konsumenckich. Podmiotami uprawnionymi, w rozumieniu tej ustawy, właściwymi do rozstrzygania sporów z Towarzystwem są (1) Sąd Polubowny przy Komisji Nadzoru Finansowego (<http://www.knf.gov.pl/>), (2) Rzecznik Finansowy (www.rf.gov.pl).
- Ponadto, każdy Uczestnik ma prawo wystąpienia z wnioskiem o rozpatrzenie sprawy do Rzecznika Finansowego, a Uczestnik będący konsumentem może zwrócić się również o pomoc do Miejskiego lub Powiatowego Rzecznika Konsumentów.
- Towarzystwo podlega nadzorowi Komisji Nadzoru Finansowego.
- Reklamacje zgłoszone przez Uczestników lub Inwestorów dotyczące usług świadczonych przez Dystrybutora rozpatrywane są przez Dystrybutora zgodnie z trybem obowiązującym u Dystrybutora. W uzasadnionych przypadkach Towarzystwo może udzielić odpowiedzi na reklamację dotyczącą usług świadczonych przez Dystrybutora.”
14. w rozdziale VI ust. 1 wykreśla się pkt. 1.8. Numeracja kolejnych ustępów zmienia się odpowiednio,
15. w rozdziale VI ust. 1 pkt. 1.9 otrzymuje brzmienie:
„1.9. Na podstawie art. 14 ust. 1 i 2 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2015/2365 z dnia 25 listopada 2015 r. w sprawie przejrzystości transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych i ponownego wykorzystania oraz zmiany rozporządzenia (UE) nr 648/2012 („Rozporządzenie SFTR”) przekazuje się Inwestorom i Uczestnikom następujące informacje:”
16. w rozdziale VII ust. 1 otrzymuje brzmienie:
„ 1. Definicje pojęć i objaśnienia skrótów użytych w treści prospektu.
W Prospekcie stosowane są pojęcia i skróty zdefiniowane w Statucie oraz następujące pojęcia i skróty:
1.1. Prospekt – niniejszy prospekt informacyjny Funduszu.
1.2. Depozytariusz – Bank Handlowy w Warszawie S.A. z siedzibą przy ul. Senatorskiej 16, 00 - 923 Warszawa, z którym Fundusz zawarł umowę o prowadzenie rejestru aktywów Funduszu.
1.3. Prime Broker – podmiot, o którym mowa w art. 2 pkt 28b) Ustawy,

1.4. Swap Przychodu Całkowitego – transakcje, o których mowa art. 3 pkt 18 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2015/2365 z dnia 25 listopada 2015 r. w sprawie przejrzystości transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych i ponownego wykorzystania oraz zmiany rozporządzenia (UE) nr 648/2012,

1.5. Transakcje Finansowane z Użyciem Papierów Wartościowych, TFUPW – transakcje, o których mowa w art. 3 pkt 11 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2015/2365 z dnia 25 listopada 2015 r. w sprawie przejrzystości transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych i ponownego wykorzystania oraz zmiany rozporządzenia (UE) nr 648/2012.”.

VII. PKO EMERYTURA - SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY

1. na stronie tytułowej datę „9 kwietnia 2025 r.” zastępuje się datą „28 maja 2025 r.”,
2. w rozdziale II ust. 10 otrzymuje brzmienie:

„10. Skrócone informacje o stosowanej w Towarzystwie polityce wynagrodzeń.

Zgodnie z wymogiem wynikającym z art. 47a Ustawy w Towarzystwie zostały wdrożone odpowiednie procedury wewnętrzne dotyczące polityki wynagrodzeń (Polityka Wynagrodzeń). Polityka Wynagrodzeń ustanawia zasady wynagradzania osób, do których zadań należą czynności istotnie wpływające na profil ryzyka Towarzystwa lub funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Towarzystwo. Obowiązująca w Towarzystwie Polityka Wynagrodzeń obejmuje swoim zakresem m.in.: członków Zarządu Towarzystwa, osoby podejmujące decyzje inwestycyjne dotyczące funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Towarzystwo, osoby sprawujące funkcje z zakresu zarządzania ryzykiem oraz osoby wykonujące czynności nadzoru zgodności działalności Towarzystwa z prawem.

Polityka Wynagrodzeń Towarzystwa określa zasady przyznawania i wypłaty zmiennych składników wynagrodzenia uzależnionych od wyników. Podstawą przyznania wynagrodzenia zmiennego jest ocena efektów pracy danej osoby podlegającej Polityce Wynagrodzeń w postaci oceny realizacji celów o charakterze finansowym i niefinansowym.

Szczegółowe informacje o stosowanej w Towarzystwie Polityce Wynagrodzeń, w szczególności opis sposobu ustalania wynagrodzeń i uznaniowych świadczeń emerytalnych, imiona i nazwiska oraz funkcje osób odpowiedzialnych za przyznawanie wynagrodzeń i uznaniowych świadczeń emerytalnych, w tym skład komitetu wynagrodzeń, są dostępne na stronie internetowej www.pkotfi.pl.”

3. w rozdziale III ust. 6 wykreśla się ppkt. 6.7.3.,
4. w rozdziale III ust. 9 otrzymuje brzmienie:

„9. Informacja o obowiązkach podatkowych.

9.1. Obowiązki podatkowe Funduszu.

Fundusz posiada osobowość prawną i podlega przepisom ustawy z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych.

9.2. Obowiązki podatkowe Uczestników Funduszu.

Zgodnie z art. 17 ust. 1 pkt 5 ustawy z dnia 26 lipca 1991 roku o podatku dochodowym od osób fizycznych, przychody z tytułu udziału w Funduszu stanowią przychody z kapitałów pieniężnych.

Zgodnie z art. 21 ust. 1 pkt 58c lit a ustawy z dnia 26 lipca 1991 roku o podatku dochodowym od osób fizycznych, tak długo jak środki zgromadzone przez uczestnika pracowniczego programu kapitałowego pozostają na rachunku pracowniczego programu kapitałowego, zyski związane z ich inwestowaniem są wolne od opodatkowania podatkiem dochodowym od osób fizycznych.

Ustawa o pracowniczych planach kapitałowych przewiduje określone sytuacje, w których może nastąpić wypłata Środków PPK. W Ustawie PPK zdefiniowano następujące rodzaje wypłat:

1) wypłata – jest to dokonana na wniosek uczestnika PPK wypłata Środków PPK na wskazany rachunek bankowy lub rachunek w spółdzielczej kasie oszczędnościowo-kredytowej w przypadku spełnienia warunków określonych w ustawie (art. 2 ust. 1 pkt 41 Ustawy PPK);

2) wypłata transferowa – jest to przekazanie Środków PPK na warunkach określonych w ustawie z jednego rachunku PPK na inny rachunek PPK, na IKE małżonka zmarłego uczestnika PPK lub na IKE osoby uprawnionej, na PPE małżonka zmarłego uczestnika PPK lub na PPE osoby uprawnionej, na rachunek terminowej lokaty oszczędnościowej uczestnika PPK, o której mowa w art. 49 ust. 1 pkt 3 ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. – Prawo bankowe, na rachunek lokaty terminowej uczestnika PPK prowadzony w spółdzielczej kasie oszczędnościowo-kredytowej, na rachunek terminowej lokaty oszczędnościowej wskazany przez małżonka lub byłego małżonka uczestnika PPK, na rachunek lokaty terminowej prowadzony w spółdzielczej kasie oszczędnościowo-kredytowej wskazany przez małżonka lub byłego małżonka uczestnika PPK lub do zakładu ubezpieczeń prowadzącego działalność określoną w grupie 3 w dziale I załącznika do ustawy o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej (art. 2 ust. 1 pkt 42 Ustawy PPK);

3) zwrot – jest to wycofanie Środków PPK przed osiągnięciem przez uczestnika PPK 60 roku życia na wniosek uczestnika PPK, małżonka lub byłego małżonka uczestnika PPK, małżonka zmarłego uczestnika PPK lub osoby uprawnionej (art. 2 ust. 1 pkt 47 Ustawy PPK);

Przy czym, wśród Wypłat, Wypłat Transferowych i Zwrotów można wyróżnić poszczególne wypłaty:

1) w ramach Wypłat wyodrębnione zostaną:

a) wypłata Środków PPK na wniosek uczestnika PPK po osiągnięciu 60 roku życia (art. 97 ust. 1 pkt 1 Ustawy PPK), gdzie:

25% Środków PPK wypłacanych jest jednorazowo, chyba że uczestnik PPK złoży wniosek o wypłatę tej części środków w ratach na zasadach określonych dla pozostałej części Środków PPK;

75% Środków PPK wypłacanych jest w co najmniej 120 ratach miesięcznych, chyba że uczestnik po otrzymaniu informacji o konsekwencjach podatkowych złoży wniosek o wypłatę w mniejszej liczbie rat (o konsekwencjach podatkowych takiej wypłat piszemy w dalszej części);

b) jednorazowa wypłata do 100% Środków PPK na podstawie umowy zwartej z instytucją finansową w celu pokrycia wkładu własnego uczestnika PPK – z obowiązkiem zwrotu wypłaconych Środków PPK w wartości nominalnej (art. 98 ust. 1 Ustawy PPK);

c) jednorazowa wypłata do 25% Środków PPK w przypadku Poważnego Zachorowania uczestnika PPK a także poważnej choroby małżonka lub dziecka uczestnika PPK (art. 101 Ustawy PPK);

d) wypłata w formie świadczenia małżeńskiego (art. 100 Ustawy o PPK);

2) do Wypłat Transferowych należeć będą (zgodnie z art. 102 ust. 1 Ustawy PPK):

a) na inny rachunek PPK;

b) na rachunek terminowej lokaty oszczędnościowej uczestnika PPK, po osiągnięciu przez niego 60 roku życia;

c) na rachunek lokaty terminowej uczestnika PPK prowadzony w spółdzielczej kasie oszczędnościowo-kredytowej, po osiągnięciu przez niego 60 roku życia;

d) na IKE małżonka zmarłego uczestnika PPK lub na IKE osoby uprawnionej;

e) na rachunek w PPE prowadzony dla małżonka zmarłego uczestnika PPK lub dla osoby uprawnionej;

f) do zakładu ubezpieczeń prowadzącego działalność określoną w dziale I załącznika do ustawy o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej (tj. dział ubezpieczeń na życie);

g) na rachunek terminowej lokaty oszczędnościowej lub na rachunek lokaty terminowej małżonka lub byłego małżonka uczestnika PPK (w przypadku rozwodu, jeżeli były małżonek nie będzie stroną umowy o prowadzenie PPK i wypłata Środków PPK nie nastąpi w formie zwrotu środków pieniężnych na rzecz byłego małżonka uczestnika PPK, zgodnie z art. 80 ust. 2 Ustawy PPK);

3) Zwrot – przez który należy rozumieć zwrot Środków PPK przed osiągnięciem przez uczestnika PPK 60 roku;

4) dodatkowo przewidziane są specjalne procedury, które w zależności od podjętych decyzji będą traktowane jako Wypłata Transferowa lub jako Zwrot, tj.:

a) podział Środków PPK w przypadku: (1) rozwodu, (2) unieważnienia małżeństwa, (3) ustania wspólności majątkowej w czasie trwania małżeństwa albo (4) umownego wyłączenia lub ograniczenia wspólności ustawowej (art. 80 i art. 84 Ustawy PPK):

w przypadku ww. podziału, co do zasady, przypadające małżonkowi/byłemu małżonkowi Środki PPK w wyniku podziału majątku wspólnego, będą przekazywane w formie Wypłaty Transferowej na rachunek PPK byłego małżonka uczestnika PPK lub na rachunek terminowej lokaty oszczędnościowej lub rachunku lokaty terminowej prowadzonej w SKOK;

jeżeli małżonek/były małżonek nie jest stroną umowy o prowadzenie PPK i nie wskaże ww. rachunków lokat terminowych, Środki PPK podlegają Zwrotowi (art. 80 ust. 2 Ustawy PPK);

b) podział Środków PPK w przypadku śmierci uczestnika PPK (art. 85 i 86 Ustawy PPK);

jeżeli w chwili śmierci uczestnik PPK pozostawał w związku małżeńskim:

- co do zasady, na rzecz małżonka zmarłego uczestnika PPK dokonywana będzie Wypłata Transferowa połowy Środków PPK, w zakresie, w jakim Środki PPK stanowiły przedmiot małżeńskiej wspólności majątkowej;
- małżonek zmarłego uczestnika PPK może, na wniosek, dokonać Zwrotu Środków PPK;

Środki PPK, które nie zostaną przekazane małżonkowi zmarłego uczestnika PPK, przekazane zostaną osobom uprawnionym, w rozumieniu Ustawy PPK – ww. Środki PPK podlegają Wypłacie Transferowej lub Zwrotowi w całości lub w części, w zależności od wniosku osoby uprawnionej.

Zgodnie z art. 30a ust 1 pkt 11a Ustawy PIT, od dochodu uczestnika PPK uzyskanego w związku z wypłatą na cele mieszkaniowe – w zakresie, w jakim uczestnik PPK nie dokonał zwrotu wypłaconych Środków PPK w terminie wynikającym z umowy zawartej z Funduszem należy jest 19% podatek PIT. Dochodem, zgodnie z art. 30a ust 12 Ustawy PIT jest kwota niedokonanego w terminie zwrotu wypłaconych Środków PPK pomniejszona o koszt nabycia odkupionych jednostek uczestnictwa lub umorzonych jednostek rozrachunkowych, przypadających na ten niedokonywany zwrot. Kosztem będzie natomiast suma wydatków na nabycie odkupionych jednostek uczestnictwa albo suma wpłat na umorzone jednostki rozrachunkowe, z których dokonano wypłaty w trybie art. 98 Ustawy PPK, ustalona w takiej proporcji, jaką stanowiła kwota niedokonanego zwrotu do wartości wypłaconych Środków PPK. Dochód powstaje w dniu następującym po dniu, w którym upłynął termin zwrotu wypłaconych Środków określony w umowie z instytucją finansową. Podatek ten powinien zostać samodzielnie rozliczony przez podatnika.

Zgodnie z art. 30a ust 1 pkt 11b Ustawy PIT, od dochodu uczestnika PPK z tytułu wypłaty 75% Środków PPK po uzyskaniu 60 roku życia – jeżeli wypłata będzie wypłacana w mniejszej ilości rat niż 120 miesięcznych rat, albo z tytułu wypłaty jednorazowej – w przypadku określonym w art. 99 ust. 2 Ustawy PPK – pobiera się 19% podatek PIT. Dochodem, zgodnie z art. 30a ust 13 Ustawy PIT, jest kwota wypłaty z dokonanego odkupienia jednostek uczestnictwa lub umorzenia jednostek rozrachunkowych, pomniejszona o wydatki na nabycie odkupionych jednostek uczestnictwa lub wpłaty na umorzone jednostki rozrachunkowe, z których dokonano wypłaty. Płatnikiem tego podatku jest Fundusz, który obliczy, pobierze i wpłaci PIT do właściwego urzędu skarbowego.

W przypadku dokonania Zwrotu, jeżeli nie nastąpi Wypłata Transferowa na rachunek PPK lub Wypłata Transferowa na rachunek lokaty terminowej, w związku z: (1) rozwodem, (2) unieważnieniem małżeństwa, (3) ustaniem wspólności majątkowej w czasie trwania małżeństwa albo (4) umownym wyłączeniem lub ograniczeniem wspólności ustawowej, środki pieniężne przypadające małżonkowi lub byłemu małżonkowi uczestnika PPK zostaną podzielone w następujący sposób:

1. 30% środków pieniężnych pochodzących odpowiednio z odkupienia przez Fundusz jednostek uczestnictwa, które zostały nabyte na rzecz uczestnika PPK z wpłat finansowanych przez podmiot zatrudniający, w części przypadającej w wyniku podziału majątku wspólnego na byłego lub obecnego małżonka – na rachunek bankowy wskazany przez ZUS lub ministra właściwego do spraw pracy (art. 83 ust. 1 pkt 1 i 2 Ustawy PPK),

2. 70% środków pieniężnych pochodzących z odkupienia przez FUNDUSZ, które zostały nabyte na rzecz uczestnika PPK z wpłat finansowanych przez podmiot zatrudniający, w części przypadającej w wyniku podziału majątku wspólnego na byłego lub obecnego małżonka, po potrąceniu 19% podatku PIT – na rachunek bankowy lub SKOK wskazany przez byłego lub obecnego małżonka (art. 83 ust. 1 pkt 4 Ustawy PPK)

3. 100% środków pieniężnych pochodzących z odkupienia przez FUNDUSZ, które zostały nabyte na rzecz uczestnika PPK z wpłat finansowanych przez uczestnika PPK, w części przypadającej w wyniku podziału majątku wspólnego na

byłego lub obecnego małżonka, po potrąceniu 19% podatku PIT – na rachunek bankowy lub SKOK wskazany przez byłego lub obecnego małżonka (art. 83 ust. 1 pkt 5 Ustawy PPK)

4. 100% środków pieniężnych pochodzących z odkupienia przez FUNDUSZ które zostały nabyte na rzecz uczestnika PPK z wpłaty powitalnej i dopłat rocznych – na rachunek bankowy wskazany przez ministra właściwego do spraw pracy (art. 83 ust. 1 pkt 3 Ustawy PPK)

- przy czym przychodem małżonka lub byłego małżonka Uczestnika PPK będą jedynie środki pieniężne, o których mowa w pkt 2 i 3 (art. 83 ust. 3 Ustawy PPK).

Zgodnie z art. 30a ust 1 pkt 11c Ustawy PIT, od dochodu małżonka lub byłego małżonka uczestnika PPK z tytułu dokonanego Zwrotu w przypadku: (1) rozwodu, (2) unieważnienia małżeństwa, (3) ustania wspólności majątkowej w czasie trwania małżeństwa albo (4) umownego wyłączenia lub ograniczenia wspólności ustawowej – na podstawie art. 80 ust. 2 Ustawy PPK, tj. jeżeli nie nastąpi Wyplata Transferowa na rachunek PPK lub Wyplata Transferowa na rachunek lokaty terminowej – pobiera się 19% podatek PIT. Zgodnie z art. 30a ust 14 Ustawy PIT, dochodem jest kwota zwrotu z dokonanego odkupienia jednostek uczestnictwa lub umorzenia jednostek rozrachunkowych, pomniejszona o wydatki na nabycie odkupionych jednostek uczestnictwa lub wpłaty na umorzone jednostki rozrachunkowe, z których dokonano zwrotu. Płatnikiem tego podatku jest Fundusz, który obliczy, pobierze i wpłaci PIT do właściwego urzędu skarbowego.

W przypadku dokonania Zwrotu zgromadzonych środków PPK przed ukończeniem 60 roku życia środki pieniężne zostaną podzielone w następujący sposób:

1. 30% środków pieniężnych pochodzących z odkupienia przez FUNDUSZ, które zostały nabyte na rzecz uczestnika PPK z wpłat finansowanych przez podmiot zatrudniający – na rachunek bankowy wskazany przez ZUS (art. 105 ust. 2 pkt 1 Ustawy PPK),

2. 70% środków pieniężnych pochodzących z odkupienia przez FUNDUSZ jednostek uczestnictwa, które zostały nabyte na rzecz uczestnika PPK z wpłat finansowanych przez podmiot zatrudniający, po potrąceniu 19% podatku PIT – na rachunek bankowy lub SKOK wskazany przez uczestnika PPK (art. 105 ust. 2 pkt 2 Ustawy PPK)

3. 100% środków pieniężnych pochodzących z odkupienia przez FUNDUSZ jednostek uczestnictwa, które zostały nabyte na rzecz uczestnika PPK z wpłat finansowanych przez uczestnika PPK, po potrąceniu 19% podatku PIT – na rachunek bankowy lub SKOK wskazany przez uczestnika PPK (art. 105 ust. 2 pkt 3 Ustawy PPK)

4. 100% środków pieniężnych pochodzących z odkupienia przez FUNDUSZ jednostek uczestnictwa, które zostały nabyte na rzecz uczestnika PPK z wpłaty powitalnej i dopłat rocznych – na rachunek bankowy wskazany przez ministra właściwego do spraw pracy (art. 105 ust. 2 pkt 4 Ustawy PPK)

- przy czym przychodem Uczestnika PPK będą jedynie środki pieniężne, o których mowa w pkt 2 i 3 (art. 105 ust 3 Ustawy PPK).

Zgodnie z art. 30a ust 1 pkt 11d Ustawy PIT, od dochodu uczestnika pracowniczego planu kapitałowego uzyskanego z tytułu Zwrotu zgromadzonych Środków PPK przed ukończeniem 60 roku życia pobiera się 19% podatek PIT. Zgodnie z art. 30a ust 15 Ustawy PIT, dochodem jest kwota zwrotu z dokonanego odkupienia jednostek uczestnictwa lub umorzenia jednostek rozrachunkowych, pomniejszona o wydatki na nabycie odkupionych jednostek uczestnictwa lub wpłaty na umorzone jednostki rozrachunkowe, z których dokonano zwrotu.

Zgodnie z art. 30a ust. 18 Ustawy PIT, jeżeli odkupywane jednostki uczestnictwa zostały nabyte albo umarzone w wyniku konwersji, o której mowa w art. 2 ust. 1 pkt 12 lit. b Ustawy PPK, wydatki na nabycie odkupionych jednostek uczestnictwa, o których mowa w powyższych przepisach, stanowią wydatki na nabycie jednostek uczestnictwa, w wysokości wydatków za jaką zostały nabyte jednostki uczestnictwa przed dokonaniem konwersji.

Środki PPK podlegają dziedziczeniu, przy czym zgodnie z art. 3 pkt 4a ustawy o z dnia 28 lipca 1983 r. o podatku od spadków i darowizn nie podlegają podatkowi od spadków i darowizn. Kwoty otrzymane tytułem zwrotu po śmierci uczestnika PPK na rzecz małżonka oraz osób uprawnionych podlegają zwolnieniu z opodatkowania podatkiem dochodowym (art. 21 ust. 1 pkt 47g ustawy PIT).

Zgodnie z art. 28a Ustawy o PPK, wpłaty do PPK dokonane przez Uczestników, które okazały się nienależne, podlegają zwrotowi na rzecz Uczestników. Dotyczy to sytuacji w szczególności stwierdzenia nieważności Umowy o prowadzenie PPK, dokonania wpłat po złożeniu przez Uczestnika deklaracji o rezygnacji z dokonywania wpłat do PPK lub dokonania wpłat w wysokości wyższej niż należała. W związku ze zwrotem wpłat do PPK, które okazały się nienależne Fundusz może sporządzić informację podatkową, którą przekaże Uczestnikowi oraz właściwemu dla niego urzędowi skarbowemu.

Zgodnie z art. 21 ust. 1 pkt 3 ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych, co do zasady, wolne od podatku dochodowego są otrzymane odszkodowania, jeżeli ich wysokość lub zasady ustalania wynikają wprost z przepisów odrębnych ustaw lub przepisów wykonawczych wydanych na podstawie tych ustaw lub aktów administracyjnych wydanych na podstawie tych przepisów. Towarzystwo posiada pisemną interpretację Naczelnika Drugiego Mazowieckiego Urzędu Skarbowego w Warszawie co do zakresu i sposobu stosowania prawa podatkowego w zakresie podatku dochodowego od osób fizycznych, która potwierdza, iż odszkodowania wypłacone Uczestnikom w związku z zawinionym działaniem Towarzystwa w procesie realizacji Zleceń są wolne od podatku dochodowego od osób fizycznych. Aby odszkodowanie wypłacone Uczestnikowi było wolne od ww. podatku, muszą być spełnione łącznie poniższe warunki:

1) powstanie winy po stronie Towarzystwa oraz 2) uszczuplenie w majątku osoby fizycznej w związku z tą winą Towarzystwa.

Ww. interpretacja może ulec zmianie lub uchyleniu.”

5. w rozdziale IV podrozdziale IV a ust. 4 oraz 5 otrzymują brzmienie:

„4. Opłaty i prowizje związane z uczestnictwem w Funduszu.

1. Rodzaje, maksymalną wysokość, sposób kalkulacji i naliczania kosztów obciążających Subfundusz, w tym w szczególności wynagrodzenie Towarzystwa oraz terminy, w których najwcześniej może nastąpić pokrycie poszczególnych rodzajów kosztów, określają art. 61 - 65 Statutu.

2. Wartość Współczynnika Kosztów Całkowitych, zwanego dalej „wskaźnikiem WKC” oraz sposób jego obliczania.

Współczynnik Kosztów Całkowitych (wskaźnik WKC) za rok 2024 wynosi 0,20%.

Wskaźnik WKC oblicza się według następującego wzoru:

$$WKC = Kt/WANT \times 100\%$$

gdzie:

WAN - oznacza średnią Wartość Aktywów Netto Subfunduszu.

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 Subfunduszu w średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu za dany rok. Do kosztów związanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną Subfunduszu zalicza się, o ile występują, ujemne saldo różnic kursowych powstałe w związku z wyceną środków pieniężnych, należności oraz zobowiązań w walutach obcych, a także inne koszty odsetkowe związane z wyceną lokat Subfunduszu.

3. Opłaty manipulacyjne z tytułu zbycia lub odkupienia Jednostki Uczestnictwa oraz inne opłaty uiszczane bezpośrednio przez Uczestnika zostały wskazane w Rozdziale IV, pkt. 5.3. Prospektu.

4. Opłata zmienna, będąca częścią wynagrodzenia za zarządzanie, której wysokość jest uzależniona od wyników Subfunduszu, prezentowana w ujęciu procentowym w stosunku do średniej wartości aktywów netto Subfunduszu. Opłata zmienna za zarządzanie nie jest powiązana ani uzależniona od wartości aktywów netto Subfunduszu. Wartość opłaty zmiennej, której wysokość jest uzależniona od wyników Subfunduszu prezentowana w ujęciu procentowym w stosunku do średniej wartości aktywów netto Subfunduszu w 2024 roku wyniosła:

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A - 0%

Wartość opłaty zmiennej została uwzględniona we wskaźniku WKC prezentowanym w punkcie 4.2.

Szczegółowe zasady naliczania i pobierania opłaty zmiennej uzależnionej od wyników Subfunduszu zostały wskazane w Rozdziale IV, pkt. 5.4. Prospektu.

5. Maksymalna wysokość wynagrodzenia za zarządzanie Subfunduszem została wskazana w Rozdziale IV, pkt. 5.5. Prospektu.

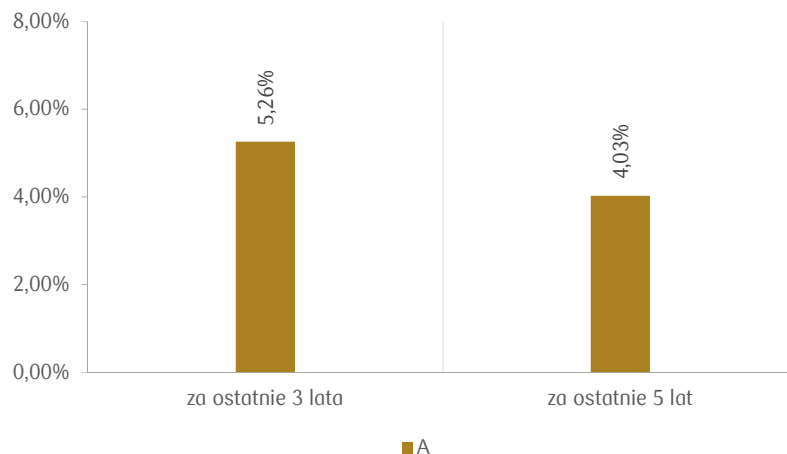
6. Istniejące umowy lub porozumienia, na których podstawie koszty działalności Funduszu bezpośrednio lub pośrednio są rozdzielane między Fundusz a Towarzystwo, a także usługi dodatkowe oraz wpływ tych usług na wysokość prowizji pobieranych przez podmiot prowadzący działalność maklerską oraz na wysokość wynagrodzenia Towarzystwa za zarządzanie Funduszem zostały wskazane w Rozdziale IV, pkt. 5.6. Prospektu.

5. Podstawowe dane finansowe Subfunduszu w ujęciu historycznym.

1. Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na koniec ostatniego roku obrotowego (31 grudnia 2024 r.), zgodnie ze sprawozdaniem finansowym Subfunduszu zbadanym przez biegłego rewidenta wyniosła 757 310 tys. zł.

2. Nie stosuje się wzorca służącego do oceny efektywności inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Funduszu, odzwierciedlającego zachowanie się zmiennych rynkowych najlepiej oddających cel i politykę inwestycyjną Subfunduszu, zwanego również benchmarkiem.

3. Wartość średniej stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa związane z Subfunduszem.



4. Indywidualna stopa zwrotu z inwestycji jest uzależniona od wartości Jednostki Uczestnictwa w momencie jej zbycia i odkupienia przez Fundusz. Wyniki historyczne Funduszu nie gwarantują uzyskania podobnych wyników w przyszłości.

5. Przy ustalaniu stopy zwrotu nie uwzględnia się podatków i opłat publicznoprawnych, a także opłat związanych ze zbywaniem i odkupywaniem Jednostek Uczestnictwa.

6. Źródłem danych przedstawionych w pkt 5.1. jest sprawozdanie finansowe Subfunduszu, a źródłem danych przedstawionych w pkt 5.3. są dane własne Towarzystwa.”

6. w rozdziale IV podrozdziale IV b ust. 4 oraz 5 otrzymują brzmienie:
„ 4. Opłaty i prowizje związane z uczestnictwem w Funduszu.

1. Rodzaje, maksymalną wysokość, sposób kalkulacji i naliczania kosztów obciążających Subfundusz, w tym w szczególności wynagrodzenie Towarzystwa oraz terminy, w których najwcześniej może nastąpić pokrycie poszczególnych rodzajów kosztów, określają art. 61 - 65 Statutu.

2. Wartość Współczynnika Kosztów Całkowitych, zwanego dalej „wskaźnikiem WKC” oraz sposób jego obliczania.

Współczynnik Kosztów Całkowitych (wskaźnik WKC) za rok 2024 wynosi 0,28%:

Wskaźnik WKC oblicza się według następującego wzoru:

$$WKC = Kt/WANT \times 100\%$$

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 kosztów związanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną Subfunduszu zalicza się, 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.

3. Opłaty manipulacyjne z tytułu zbycia lub odkupienia Jednostki Uczestnictwa oraz inne opłaty uiszczane bezpośrednio przez Uczestnika zostały wskazane w Rozdziale IV, pkt. 5.3. Prospektu.

4. Opłata zmienna, będąca częścią wynagrodzenia za zarządzanie, której wysokość jest uzależniona od wyników Subfunduszu, prezentowana w ujęciu procentowym w stosunku do średniej wartości aktywów netto Subfunduszu

Opłata zmienna za zarządzanie nie jest powiązana ani uzależniona od wartości aktywów netto Subfunduszu. Wartość opłaty zmiennej, której wysokość jest uzależniona od wyników Subfunduszu prezentowana w ujęciu procentowym w stosunku do średniej wartości aktywów netto Subfunduszu w 2024 roku wyniosła:

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A – 0%

Wartość opłaty zmiennej została uwzględniona we wskaźniku WKC prezentowanym w punkcie 4.2.

Szczegółowe zasady naliczania i pobierania opłaty zmiennej uzależnionej od wyników Subfunduszu zostały wskazane w Rozdziale IV, pkt. 5.4. Prospektu.

5. Maksymalna wysokość wynagrodzenia za zarządzanie Subfunduszem, została wskazana w Rozdziale IV, pkt. 5.5. Prospektu.

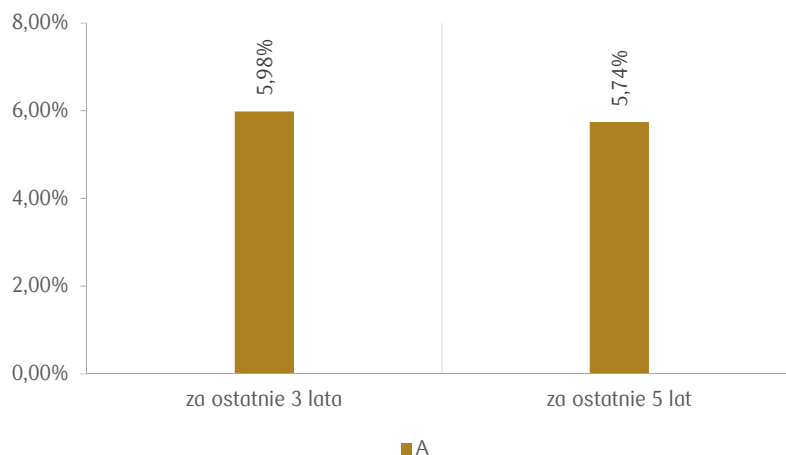
6. Istniejące umowy lub porozumienia, na których podstawie koszty działalności Funduszu bezpośrednio lub pośrednio są rozdzielane między Fundusz a Towarzystwo, a także usługi dodatkowe oraz wpływ tych usług na wysokość prowizji pobieranych przez podmiot prowadzący działalność maklerską oraz na wysokość wynagrodzenia Towarzystwa za zarządzanie Funduszem zostały wskazane w Rozdziale IV, pkt. 5.6. Prospektu.

5. Podstawowe dane finansowe Subfunduszu w ujęciu historycznym.

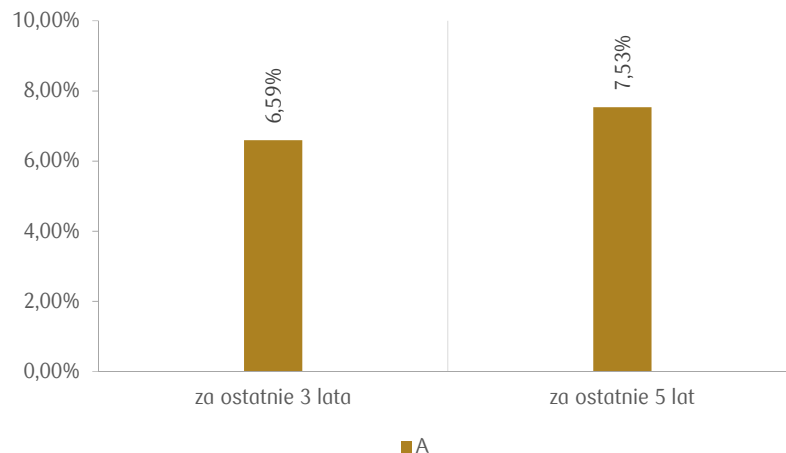
1. Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na koniec ostatniego roku obrotowego (31 grudnia 2024 r.), zgodnie ze sprawozdaniem finansowym Subfunduszu zbadanym przez biegłego rewidenta wyniosła 1 266 283 tys. zł.

2. Nie stosuje się wzorca służącego do oceny efektywności inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Funduszu, odzwierciedlającego zachowanie się zmiennych rynkowych najlepiej oddających cel i politykę inwestycyjną Subfunduszu, zwanego również benchmarkiem.

3. Wartość średniej stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa związane z Subfunduszem.



4. Indywidualna stopa zwrotu z inwestycji jest uzależniona od wartości Jednostki Uczestnictwa w momencie jej zbycia i odkupienia przez Fundusz. Wyniki historyczne Funduszu nie gwarantują uzyskania podobnych wyników w przyszłości.
5. Przy ustalaniu stopy zwrotu nie uwzględnia się podatków i opłat publicznoprawnych, a także opłat związanych ze zbywaniem i odkupywaniem Jednostek Uczestnictwa.
6. Źródłem danych przedstawionych w pkt 5.1. jest sprawozdanie finansowe Subfunduszu, a źródłem danych przedstawionych w pkt 5.3. są dane własne Towarzystwa.”
7. w rozdziale IV podrozdziale IV c ust. 4 oraz 5 otrzymują brzmienie:
- „4. Opłaty i prowizje związane z uczestnictwem w Funduszu.
1. Rodzaje, maksymalną wysokość, sposób kalkulacji i naliczania kosztów obciążających Subfundusz, w tym w szczególności wynagrodzenie Towarzystwa oraz terminy, w których najwcześniej może nastąpić pokrycie poszczególnych rodzajów kosztów, określają art. 61 - 65 Statutu.
2. Wartość Współczynnika Kosztów Całkowitych, zwanego dalej „wskaźnikiem WKC” oraz sposób jego obliczania.
- Współczynnik Kosztów Całkowitych (wskaźnik WKC) za rok 2024 wynosi 0,29%.
- Wskaźnik WKC oblicza się według następującego wzoru:
- $$WKC = Kt/WANt \times 100\%$$
- 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 kosztów związanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną Subfunduszu zalicza się, 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.
3. Opłaty manipulacyjne z tytułu zbycia lub odkupienia Jednostki Uczestnictwa oraz inne opłaty uiszczane bezpośrednio przez Uczestnika zostały wskazane w Rozdziale IV, pkt. 5.3. Prospektu.
4. Opłata zmienna, będąca częścią wynagrodzenia za zarządzanie, której wysokość jest uzależniona od wyników Subfunduszu, prezentowana w ujęciu procentowym w stosunku do średniej wartości aktywów netto Subfunduszu
- Opłata zmienna za zarządzanie nie jest powiązana ani uzależniona od wartości aktywów netto Subfunduszu. Wartość opłaty zmiennej, której wysokość jest uzależniona od wyników Subfunduszu prezentowana w ujęciu procentowym w stosunku do średniej wartości aktywów netto Subfunduszu w 2024 roku wyniosła:
- Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A - 0%
- Wartość opłaty zmiennej została uwzględniona we wskaźniku WKC prezentowanym w punkcie 4.2.
- Szczegółowe zasady naliczania i pobierania opłaty zmiennej uzależnionej od wyników Subfunduszu zostały wskazane w Rozdziale IV, pkt. 5.4. Prospektu.
5. Maksymalna wysokość wynagrodzenia za zarządzanie Subfunduszem została wskazana w Rozdziale IV, pkt. 5.5. Prospektu.
6. Istniejące umowy lub porozumienia, na których podstawie koszty działalności Funduszu bezpośrednio lub pośrednio są rozdzielane między Fundusz a Towarzystwo, a także usługi dodatkowe oraz wpływ tych usług na wysokość prowizji pobieranych przez podmiot prowadzący działalność maklerską oraz na wysokość wynagrodzenia Towarzystwa za zarządzanie Funduszem zostały wskazane w Rozdziale IV, pkt. 5.6. Prospektu.
5. Podstawowe dane finansowe Subfunduszu w ujęciu historycznym.
1. Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na koniec ostatniego roku obrotowego (31 grudnia 2024 r.), zgodnie ze sprawozdaniem finansowym Subfunduszu zbadanym przez biegłego rewidenta wyniosła 1 748 806 tys. zł.
 2. Nie stosuje się wzorca służącego do oceny efektywności inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Funduszu, odzwierciedlającego zachowanie się zmiennych rynkowych najlepiej oddających cel i politykę inwestycyjną Subfunduszu, zwanego również benchmarkiem.
 3. Wartość średniej stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa związane z Subfunduszem.



4. Indywidualna stopa zwrotu z inwestycji jest uzależniona od wartości Jednostki Uczestnictwa w momencie jej zbycia i odkupienia przez Fundusz. Wyniki historyczne Funduszu nie gwarantują uzyskania podobnych wyników w przyszłości.
5. Przy ustalaniu stopy zwrotu nie uwzględnia się podatków i opłat publicznoprawnych, a także opłat związanych ze zbywaniem i odkupywaniem Jednostek Uczestnictwa.
6. Źródłem danych przedstawionych w pkt 5.1. jest sprawozdanie finansowe Subfunduszu, a źródłem danych przedstawionych w pkt 5.3. są dane własne Towarzystwa.”,

8. w rozdziale IV podrozdziale IV d ust. 4 oraz 5 otrzymują brzmienie:

„4. Opłaty i prowizje związane z uczestnictwem w Funduszu.

1. Rodzaje, maksymalną wysokość, sposób kalkulacji i naliczania kosztów obciążających Subfundusz, w tym w szczególności wynagrodzenie Towarzystwa oraz terminy, w których najwcześniej może nastąpić pokrycie poszczególnych rodzajów kosztów, określają art. 61 - 65 Statutu.

2. Wartość Współczynnika Kosztów Całkowitych, zwanego dalej „wskaźnikiem WKC” oraz sposób jego obliczania.

Współczynnik Kosztów Całkowitych (wskaźnik WKC) za rok 2024 wynosi 0,29%.

Wskaźnik WKC oblicza się według następującego wzoru:

$$WKC = Kt / WANt \times 100\%$$

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 kosztów związanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną Subfunduszu zalicza się, 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.

3. Opłaty manipulacyjne z tytułu zbycia lub odkupienia Jednostki Uczestnictwa oraz inne opłaty uiszczane bezpośrednio przez Uczestnika zostały wskazane w Rozdziale IV, pkt. 5.3 Prospektu.

4. Opłata zmienna, będąca częścią wynagrodzenia za zarządzanie, której wysokość jest uzależniona od wyników Subfunduszu, prezentowana w ujęciu procentowym w stosunku do średniej wartości aktywów netto Subfunduszu. Opłata zmienna za zarządzanie nie jest powiązana ani uzależniona od wartości aktywów netto Subfunduszu. Wartość opłaty zmiennej, której wysokość jest uzależniona od wyników Subfunduszu prezentowana w ujęciu procentowym w stosunku do średniej wartości aktywów netto Subfunduszu w 2024 roku wyniosła:

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A - 0%

Wartość opłaty zmiennej została uwzględniona we wskaźniku WKC prezentowanym w punkcie 4.2.

Szczegółowe zasady naliczania i pobierania opłaty zmiennej uzależnionej od wyników Subfunduszu zostały wskazane w Rozdziale IV, pkt. 5.4. Prospektu.

5. Maksymalna wysokość wynagrodzenia za zarządzanie Subfunduszem została wskazana w Rozdziale IV, pkt. 5.5. Prospektu.

6. Istniejące umowy lub porozumienia, na których podstawie koszty działalności Funduszu bezpośrednio lub pośrednio są rozdzielane między Fundusz a Towarzystwo, a także usługi dodatkowe oraz wpływ tych usług na wysokość prowizji

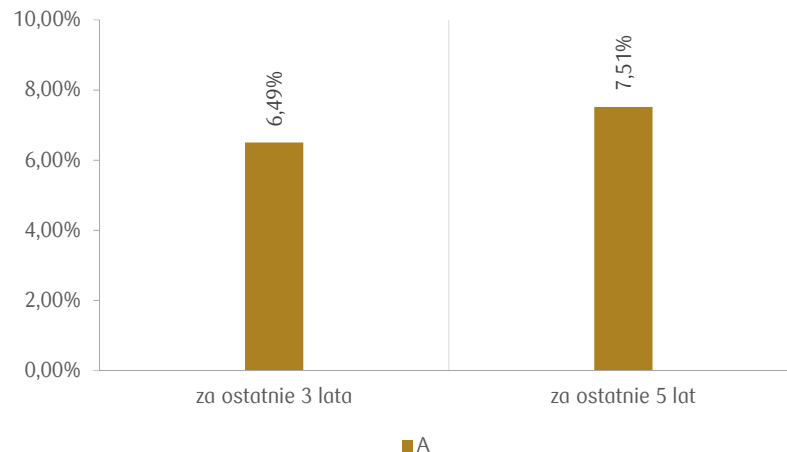
pobieranych przez podmiot prowadzący działalność maklerską oraz na wysokość wynagrodzenia Towarzystwa za zarządzanie Funduszem zostały wskazane w Rozdziale IV, pkt. 5.6. Prospektu.

5. Podstawowe dane finansowe Subfunduszu w ujęciu historycznym.

1. Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na koniec ostatniego roku obrotowego (31 grudnia 2024 r.), zgodnie ze sprawozdaniem finansowym Subfunduszu zbadanym przez biegłego rewidenta wyniosła 1 826 217 tys. zł.

2. Nie stosuje się wzorca służącego do oceny efektywności inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Funduszu, odzwierciedlającego zachowanie się zmiennych rynkowych najlepiej oddających cel i politykę inwestycyjną Subfunduszu, zwanego również benchmarkiem.

3. Wartość średniej stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa związane z Subfunduszem.



4. Indywidualna stopa zwrotu z inwestycji jest uzależniona od wartości Jednostki Uczestnictwa w momencie jej zbycia i odkupienia przez Fundusz. Wyniki historyczne Funduszu nie gwarantują uzyskania podobnych wyników w przyszłości.

5. Przy ustalaniu stopy zwrotu nie uwzględnia się podatków i opłat publicznoprawnych, a także opłat związanych ze zbywaniem i odkupywaniem Jednostek Uczestnictwa.

6. Źródłem danych przedstawionych w pkt 5.1. jest sprawozdanie finansowe Subfunduszu, a źródłem danych przedstawionych w pkt 5.3. są dane własne Towarzystwa.”

9. w rozdziale IV podrozdziale IV e ust. 4 oraz 5 otrzymują brzmienie:

„ 4. Opłaty i prowizje związane z uczestnictwem w Funduszu.

1. Rodzaje, maksymalną wysokość, sposób kalkulacji i naliczania kosztów obciążających Subfundusz, w tym w szczególności wynagrodzenie Towarzystwa oraz terminy, w których najwcześniej może nastąpić pokrycie poszczególnych rodzajów kosztów, określają art. 61 - 65 Statutu.

2. Wartość Współczynnika Kosztów Całkowitych, zwanego dalej „wskaźnikiem WKC” oraz sposób jego obliczania.

Współczynnik Kosztów Całkowitych (wskaźnik WKC) za rok 2024 wynosi 0,30%.

Wskaźnik WKC oblicza się według następującego wzoru:

$$WKC = Kt/WANt \times 100\%$$

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 kosztów związanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną Subfunduszu zalicza się, 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.

3. Opłaty manipulacyjne z tytułu zbycia lub odkupienia Jednostki Uczestnictwa oraz inne opłaty uiszczane bezpośrednio przez Uczestnika zostały wskazane w Rozdziale IV, pkt. 5.3 Prospektu.

4. Opłata zmienna, będąca częścią wynagrodzenia za zarządzanie, której wysokość jest uzależniona od wyników Subfunduszu, prezentowana w ujęciu procentowym w stosunku do średniej wartości aktywów netto Subfunduszu

Opłata zmienna za zarządzanie nie jest powiązana ani uzależniona od wartości aktywów netto Subfunduszu. Wartość opłaty zmiennej, której wysokość jest uzależniona od wyników Subfunduszu prezentowana w ujęciu procentowym w stosunku do średniej wartości aktywów netto Subfunduszu w 2024 roku wyniosła:

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A - 0%

Wartość opłaty zmiennej została uwzględniona we wskaźniku WKC prezentowanym w punkcie 4.2.

Szczegółowe zasady naliczania i pobierania opłaty zmiennej uzależnionej od wyników Subfunduszu zostały wskazane w Rozdziale IV, pkt. 5.4. Prospektu.

5. Maksymalna wysokość wynagrodzenia za zarządzanie Funduszem została wskazana w Rozdziale IV, pkt. 5.5. Prospektu.

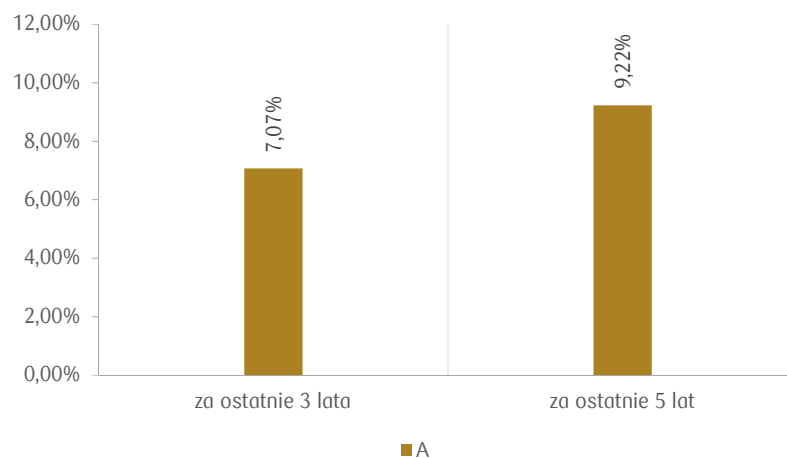
6. Istniejące umowy lub porozumienia, na których podstawie koszty działalności Funduszu bezpośrednio lub pośrednio są rozdzielane między Fundusz a Towarzystwo, a także usługi dodatkowe oraz wpływ tych usług na wysokość prowizji pobieranych przez podmiot prowadzący działalność maklerską oraz na wysokość wynagrodzenia Towarzystwa za zarządzanie Funduszem zostały wskazane w Rozdziale IV, pkt. 5.6. Prospektu.

5. Podstawowe dane finansowe Subfunduszu w ujęciu historycznym.

1. Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na koniec ostatniego roku obrotowego (31 grudnia 2024 r.), zgodnie ze sprawozdaniem finansowym Subfunduszu zbadanym przez biegłego rewidenta wyniosła 1 590 573 tys. zł.

2. Nie stosuje się wzorca służącego do oceny efektywności inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Funduszu, odzwierciedlającego zachowanie się zmiennych rynkowych najlepiej oddających cel i politykę inwestycyjną Subfunduszu, zwanego również benchmarkiem.

3. Wartość średniej stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa związane z Subfunduszem.



4. Indywidualna stopa zwrotu z inwestycji jest uzależniona od wartości Jednostki Uczestnictwa w momencie jej zbycia i odkupienia przez Fundusz. Wyniki historyczne Funduszu nie gwarantują uzyskania podobnych wyników w przyszłości.

5. Przy ustalaniu stopy zwrotu nie uwzględnia się podatków i opłat publicznoprawnych, a także opłat związanych ze zbywaniem i odkupywaniem Jednostek Uczestnictwa.

6. Źródłem danych przedstawionych w pkt 5.1. jest sprawozdanie finansowe Subfunduszu, a źródłem danych przedstawionych w pkt 5.3. są dane własne Towarzystwa.",

10. w rozdziale IV podrozdziale IV f ust. 4 oraz 5 otrzymują brzmienie:

„ 4. Opłaty i prowizje związane z uczestnictwem w Funduszu.

1. Rodzaje, maksymalną wysokość, sposób kalkulacji i naliczania kosztów obciążających Subfundusz, w tym w szczególności wynagrodzenie Towarzystwa oraz terminy, w których najwcześniej może nastąpić pokrycie poszczególnych rodzajów kosztów, określają art. 61 - 65 Statutu.

2. Wartość Współczynnika Kosztów Całkowitych, zwanego dalej „wskaźnikiem WKC” oraz sposób jego obliczania.

Wskaźnik Kosztów Całkowitych (wskaźnik WKC) za rok 2024 wynosi 0,30%.

Wskaźnik WKC oblicza się według następującego wzoru:

$$WKC = Kt/WANT \times 100\%$$

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 kosztów związanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną Subfunduszu zalicza się, 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.

3. Opłaty manipulacyjne z tytułu zbycia lub odkupienia Jednostki Uczestnictwa oraz inne opłaty uiszczane bezpośrednio przez Uczestnika zostały wskazane w Rozdziale IV, pkt. 5.3. Prospektu.

4. Opłata zmienna, będąca częścią wynagrodzenia za zarządzanie, której wysokość jest uzależniona od wyników Subfunduszu, prezentowana w ujęciu procentowym w stosunku do średniej wartości aktywów netto Subfunduszu. Opłata zmienna za zarządzanie nie jest powiązana ani uzależniona od wartości aktywów netto Subfunduszu. Wartość opłaty zmiennej, której wysokość jest uzależniona od wyników Subfunduszu prezentowana w ujęciu procentowym w stosunku do średniej wartości aktywów netto Subfunduszu w 2024 roku wyniosła:

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A – 0%

Wartość opłaty zmiennej została uwzględniona we wskaźniku WKC prezentowanym w punkcie 4.2.

Szczegółowe zasady naliczania i pobierania opłaty zmiennej uzależnionej od wyników Subfunduszu zostały wskazane w Rozdziale IV, pkt. 5.4. Prospektu.

5. Maksymalna wysokość wynagrodzenia za zarządzanie Subfunduszem została wskazana w Rozdziale IV, pkt. 5.5. Prospektu.

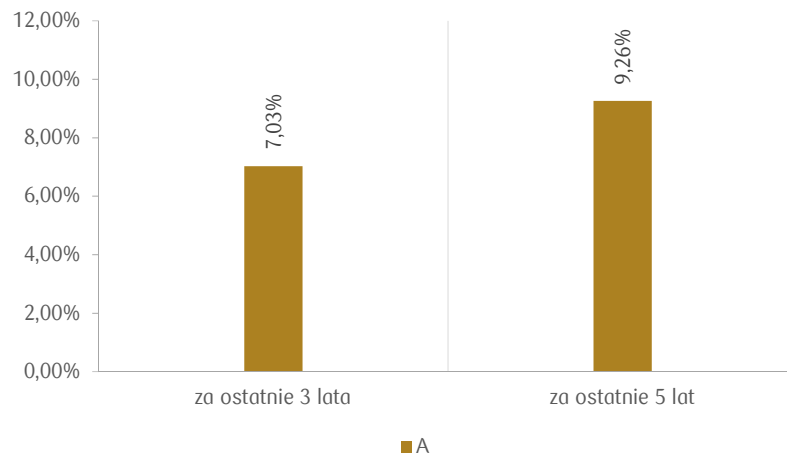
6. Istniejące umowy lub porozumienia, na których podstawie koszty działalności Funduszu bezpośrednio lub pośrednio są rozdzielane między Fundusz a Towarzystwo, a także usługi dodatkowe oraz wpływ tych usług na wysokość prowizji pobieranych przez podmiot prowadzący działalność maklerską oraz na wysokość wynagrodzenia Towarzystwa za zarządzanie Funduszem zostały wskazane w Rozdziale IV, pkt. 5.6. Prospektu.

5. Podstawowe dane finansowe Subfunduszu w ujęciu historycznym.

1. Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na koniec ostatniego roku obrotowego (31 grudnia 2024 r.), zgodnie ze sprawozdaniem finansowym Subfunduszu zbadanym przez biegłego rewidenta wyniosła 1 090 015 tys. zł.

2. Nie stosuje się wzorca służącego do oceny efektywności inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Funduszu, odzwierciedlającego zachowanie się zmiennych rynkowych najlepiej oddających cel i politykę inwestycyjną Subfunduszu, zwanego również benchmarkiem.

3. Wartość średniej stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa związane z Subfunduszem.



4. Indywidualna stopa zwrotu z inwestycji jest uzależniona od wartości Jednostki Uczestnictwa w momencie jej zbycia i odkupienia przez Fundusz. Wyniki historyczne Funduszu nie gwarantują uzyskania podobnych wyników w przyszłości.

5. Przy ustalaniu stopy zwrotu nie uwzględnia się podatków i opłat publicznoprawnych, a także opłat związanych ze zbywaniem i odkupywaniem Jednostek Uczestnictwa.

6. Źródłem danych przedstawionych w pkt 5.1. jest sprawozdanie finansowe Subfunduszu, a źródłem danych przedstawionych w pkt 5.3. są dane własne Towarzystwa.”,

11. w rozdziale IV podrozdziale IV g ust. 4 oraz 5 otrzymują brzmienie:

„4. Opłaty i prowizje związane z uczestnictwem w Funduszu.

1. Rodzaje, maksymalną wysokość, sposób kalkulacji i naliczania kosztów obciążających Subfundusz, w tym w szczególności wynagrodzenie Towarzystwa oraz terminy, w których najwcześniej może nastąpić pokrycie poszczególnych rodzajów kosztów, określają art. 61 - 65 Statutu.

2. Wartość Współczynnika Kosztów Całkowitych, zwanego dalej „wskaźnikiem WKC” oraz sposób jego obliczania.

Współczynnik Kosztów Całkowitych (wskaźnik WKC) za rok 2024 wynosi 0,31%.

Wskaźnik WKC oblicza się według następującego wzoru:

$$WKC = Kt / WAN \times 100\%$$

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 kosztów związanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną Subfunduszu zalicza się, 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.

3. Opłaty manipulacyjne z tytułu zbycia lub odkupienia Jednostki Uczestnictwa oraz inne opłaty uiszczane bezpośrednio przez Uczestnika zostały wskazane w Rozdziale IV, pkt. 5.3. Prospektu.

4. Opłata zmienna, będąca częścią wynagrodzenia za zarządzanie, której wysokość jest uzależniona od wyników Subfunduszu, prezentowana w ujęciu procentowym w stosunku do średniej wartości aktywów netto Subfunduszu. Opłata zmienna za zarządzanie nie jest powiązana ani uzależniona od wartości aktywów netto Subfunduszu. Wartość opłaty zmiennej, której wysokość jest uzależniona od wyników Subfunduszu prezentowana w ujęciu procentowym w stosunku do średniej wartości aktywów netto Subfunduszu w 2024 roku wyniosła:

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A – 0%

Wartość opłaty zmiennej została uwzględniona we wskaźniku WKC prezentowanym w punkcie 4.2.

Szczegółowe zasady naliczania i pobierania opłaty zmiennej uzależnionej od wyników Subfunduszu zostały wskazane w Rozdziale IV, pkt. 5.4. Prospektu.

5. Maksymalna wysokość wynagrodzenia za zarządzanie Subfunduszem została wskazana w Rozdziale IV, pkt. 5.5. Prospektu.

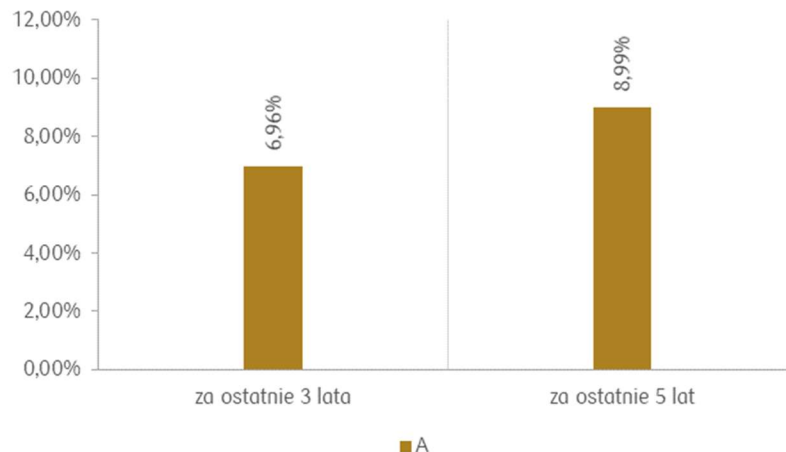
6. Istniejące umowy lub porozumienia, na których podstawie koszty działalności Funduszu bezpośrednio lub pośrednio są rozdzielane między Fundusz a Towarzystwo, a także usługi dodatkowe oraz wpływ tych usług na wysokość prowizji pobieranych przez podmiot prowadzący działalność maklerską oraz na wysokość wynagrodzenia Towarzystwa za zarządzanie Funduszem zostały wskazane w Rozdziale IV, pkt. 5.6. Prospektu.

5. Podstawowe dane finansowe Subfunduszu w ujęciu historycznym.

1. Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na koniec ostatniego roku obrotowego (31 grudnia 2024 r.), zgodnie ze sprawozdaniem finansowym Subfunduszu zbadanym przez biegłego rewidenta wyniosła 696 424 tys. zł.

2. Nie stosuje się wzorca służącego do oceny efektywności inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Funduszu, odzwierciedlającego zachowanie się zmiennych rynkowych najlepiej oddających cel i politykę inwestycyjną Subfunduszu, zwanego również benchmarkiem.

3. Wartość średniej stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa związane z Subfunduszem.



4. Indywidualna stopa zwrotu z inwestycji jest uzależniona od wartości Jednostki Uczestnictwa w momencie jej zbycia i odkupienia przez Fundusz. Wyniki historyczne Funduszu nie gwarantują uzyskania podobnych wyników w przyszłości.

5. Przy ustalaniu stopy zwrotu nie uwzględnia się podatków i opłat publicznoprawnych, a także opłat związanych z zbywaniem i odkupywaniem Jednostek Uczestnictwa.

6. Źródłem danych przedstawionych w pkt 5.1. jest sprawozdanie finansowe Subfunduszu, a źródłem danych przedstawionych w pkt 5.3. są dane własne Towarzystwa.”,

12. w rozdziale IV podrozdziale IV h ust. 4 oraz 5 otrzymują brzmienie:

„4. Opłaty i prowizje związane z uczestnictwem w Funduszu.

1. Rodzaje, maksymalną wysokość, sposób kalkulacji i naliczania kosztów obciążających Subfundusz, w tym w szczególności wynagrodzenie Towarzystwa oraz terminy, w których najwcześniej może nastąpić pokrycie poszczególnych rodzajów kosztów, określają art. 61 - 65 Statutu.

2. Wartość Współczynnika Kosztów Całkowitych, zwanego dalej „wskaźnikiem WKC” oraz sposób jego obliczania.

Współczynnik Kosztów Całkowitych (wskaźnik WKC) za rok 2024 wynosi 0,32%.

Wskaźnik WKC oblicza się według następującego wzoru:

$$WKC = Kt / W\Delta Nt \times 100\%$$

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 kosztów związanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną Subfunduszu zalicza się, 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.

3. Opłaty manipulacyjne z tytułu zbycia lub odkupienia Jednostki Uczestnictwa oraz inne opłaty uiszczane bezpośrednio przez Uczestnika zostały wskazane w Rozdziale IV, pkt. 5.3. Prospektu.

4. Opłata zmienna, będąca częścią wynagrodzenia za zarządzanie, której wysokość jest uzależniona od wyników Subfunduszu, prezentowana w ujęciu procentowym w stosunku do średniej wartości aktywów netto Subfunduszu. Opłata zmienna za zarządzanie nie jest powiązana ani uzależniona od wartości aktywów netto Subfunduszu. Wartość opłaty zmiennej, której wysokość jest uzależniona od wyników Subfunduszu prezentowana w ujęciu procentowym w stosunku do średniej wartości aktywów netto Subfunduszu w 2024 roku wyniosła:

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A - 0%

Wartość opłaty zmiennej została uwzględniona we wskaźniku WKC prezentowanym w punkcie 4.2.

Szczegółowe zasady naliczania i pobierania opłaty zmiennej uzależnionej od wyników Subfunduszu zostały wskazane w Rozdziale IV, pkt. 5.4. Prospektu.

5. Maksymalna wysokość wynagrodzenia za zarządzanie Subfunduszem została wskazana w Rozdziale IV, pkt. 5.5. Prospektu.

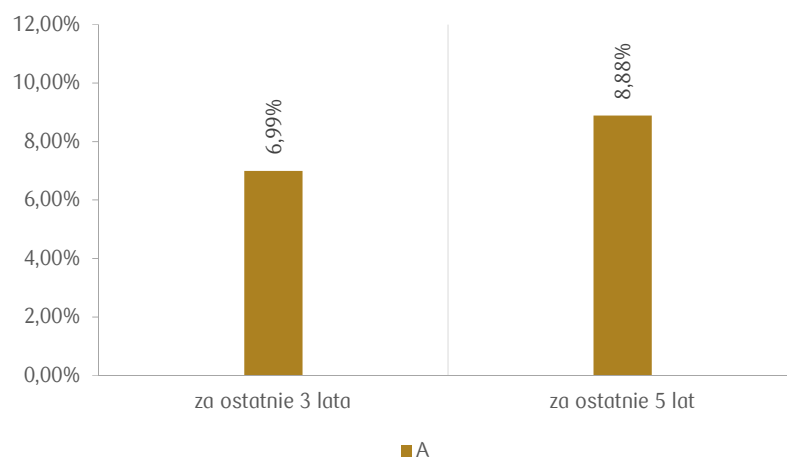
6. Istniejące umowy lub porozumienia, na których podstawie koszty działalności Funduszu bezpośrednio lub pośrednio są rozdzielane między Fundusz a Towarzystwo, a także usługi dodatkowe oraz wpływ tych usług na wysokość prowizji pobieranych przez podmiot prowadzący działalność maklerską oraz na wysokość wynagrodzenia Towarzystwa za zarządzanie Funduszem zostały wskazane w Rozdziale IV, pkt. 5.6. Prospektu.

5. Podstawowe dane finansowe Subfunduszu w ujęciu historycznym.

1. Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na koniec ostatniego roku obrotowego (31 grudnia 2024 r.), zgodnie ze sprawozdaniem finansowym Subfunduszu zbadanym przez biegłego rewidenta wyniosła 315 381 tys. zł.

2. Nie stosuje się wzorca służącego do oceny efektywności inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Funduszu, odzwierciedlającego zachowanie się zmiennych rynkowych najlepiej oddających cel i politykę inwestycyjną Subfunduszu, zwanego również benchmarkiem.

3. Wartość średniej stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa związane z Subfunduszem.



4. Indywidualna stopa zwrotu z inwestycji jest uzależniona od wartości Jednostki Uczestnictwa w momencie jej zbycia i odkupienia przez Fundusz. Wyniki historyczne Funduszu nie gwarantują uzyskania podobnych wyników w przyszłości.

5. Przy ustalaniu stopy zwrotu nie uwzględnia się podatków i opłat publicznoprawnych, a także opłat związanych z zbywaniem i odkupywaniem Jednostek Uczestnictwa.

6. Źródłem danych przedstawionych w pkt 5.1. jest sprawozdanie finansowe Subfunduszu, a źródłem danych przedstawionych w pkt 5.3. są dane własne Towarzystwa.”

13. w rozdziale IV podrozdziale IV i ust. 4 oraz 5 otrzymują brzmienie:

„4. Opłaty i prowizje związane z uczestnictwem w Funduszu.

1. Rodzaje, maksymalną wysokość, sposób kalkulacji i naliczania kosztów obciążających Subfundusz, w tym w szczególności wynagrodzenie Towarzystwa oraz terminy, w których najwcześniej może nastąpić pokrycie poszczególnych rodzajów kosztów, określają art. 61 - 65 Statutu.

2. Wartość Współczynnika Kosztów Całkowitych, zwanego dalej „wskaźnikiem WKC” oraz sposób jego obliczania.

Współczynnik Kosztów Całkowitych (wskaźnik WKC) za rok 2024 wynosi 0,55%.

Wskaźnik WKC oblicza się według następującego wzoru:

$$WKC = Kt/WANT \times 100\%$$

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 kosztów związanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną Subfunduszu zalicza się, 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.

3. Opłaty manipulacyjne z tytułu zbycia lub odkupienia Jednostki Uczestnictwa oraz inne opłaty uiszczane bezpośrednio przez Uczestnika zostały wskazane w Rozdziale IV, pkt. 5.3. Prospektu.

4. Opłata zmienna, będąca częścią wynagrodzenia za zarządzanie, której wysokość jest uzależniona od wyników Subfunduszu, prezentowana w ujęciu procentowym w stosunku do średniej wartości aktywów netto Subfunduszu

Opłata zmienna za zarządzanie nie jest powiązana ani uzależniona od wartości aktywów netto Subfunduszu. Wartość opłaty zmiennej, której wysokość jest uzależniona od wyników Subfunduszu prezentowana w ujęciu procentowym w stosunku do średniej wartości aktywów netto Subfunduszu w 2024 roku wyniosła:

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A - 0%

Wartość opłaty zmiennej została uwzględniona we wskaźniku WKC prezentowanym w punkcie 4.2.

Szczegółowe zasady naliczania i pobierania opłaty zmiennej uzależnionej od wyników Subfunduszu zostały wskazane w Rozdziale IV, pkt. 5.4. Prospektu.

5. Maksymalna wysokość wynagrodzenia za zarządzanie Subfunduszem została wskazana w Rozdziale IV, pkt. 5.5. Prospektu.

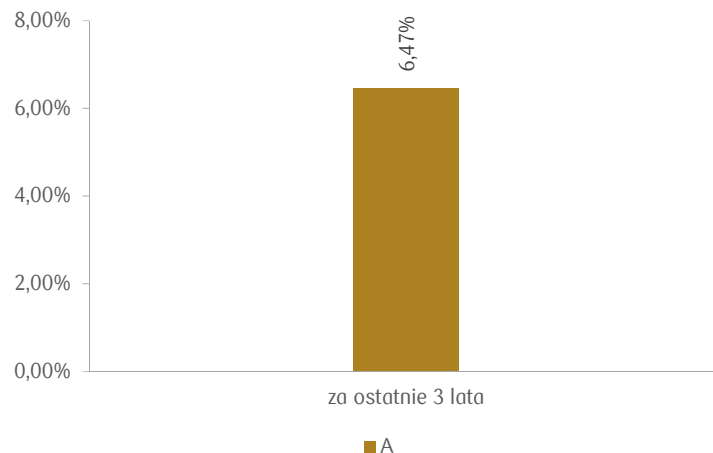
6. Istniejące umowy lub porozumienia, na których podstawie koszty działalności Funduszu bezpośrednio lub pośrednio są rozdzielane między Fundusz a Towarzystwo, a także usługi dodatkowe oraz wpływ tych usług na wysokość prowizji pobieranych przez podmiot prowadzący działalność maklerską oraz na wysokość wynagrodzenia Towarzystwa za zarządzanie Funduszem zostały wskazane w Rozdziale IV, pkt. 5.6. Prospektu.

5. Podstawowe dane finansowe Subfunduszu w ujęciu historycznym.

1. Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na koniec ostatniego roku obrotowego (31 grudnia 2024 r.), zgodnie ze sprawozdaniem finansowym Subfunduszu zbadanym przez biegłego rewidenta wyniosła 41 827 tys. zł.

2. Nie stosuje się wzorca służącego do oceny efektywności inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Funduszu, odzwierciedlającego zachowanie się zmiennych rynkowych najlepiej oddających cel i politykę inwestycyjną Subfunduszu, zwanego również benchmarkiem.

3. Wartość średniej stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa związane z Subfunduszem.



4. Indywidualna stopa zwrotu z inwestycji jest uzależniona od wartości Jednostki Uczestnictwa w momencie jej zbycia i odkupienia przez Fundusz. Wyniki historyczne Funduszu nie gwarantują uzyskania podobnych wyników w przyszłości.
5. Przy ustalaniu stopy zwrotu nie uwzględnia się podatków i opłat publicznoprawnych, a także opłat związanych ze zbywaniem i odkupywaniem Jednostek Uczestnictwa.
6. Źródłem danych przedstawionych w pkt 5.1. jest sprawozdanie finansowe Subfunduszu, a źródłem danych przedstawionych w pkt 5.3. są dane własne Towarzystwa.”,

14. w rozdziale VI ust 1 otrzymuje brzmienie:

„1. Podmiot prowadzący Rejestr Uczestników Funduszu (Agent Obsługujący).

PKO BP Finat spółka z o. o. z siedzibą w Warszawie

Adres: ul. Chmielna 89, 00-805 Warszawa

tel.: +48 724 442 997

Do obowiązków Agenta Obsługującego należy w szczególności:

1. przyjmowanie, weryfikacja, ewidencjonowanie i przechowywanie Zleceń, odpowiadających im dyspozycji wpłat i wypłat oraz innych dyspozycji i oświadczeń woli przewidzianych w Prospekcie, w tym związanych ze spadkobranie,
2. wydawanie Uczestnikom pisemnych potwierdzeń dokonania zbycia lub odkupienia Jednostek Uczestnictwa w Funduszu oraz innych zaświadczeń i informacji przewidzianych w Prospekcie oraz zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa,
3. zabezpieczenie i archiwizacja Rejestru Uczestników oraz wszelkich dokumentów związanych z Rejestrem Uczestników,
4. obliczanie i ewidencja liczby Jednostek Uczestnictwa zbywanych i odkupywanych przez Fundusz w ramach Zlecenia,
5. obliczanie i ewidencja wszelkich kwot niezbędnych do rozliczania podatku z tytułu udziału w funduszach inwestycyjnych,
6. rozpatrywanie i udzielanie odpowiedzi na reklamacje zgłoszone przez Uczestników dotyczące usług świadczonych przez Towarzystwo lub związane z uczestnictwem w Funduszu.”.

15. w rozdziale VII ust. 1 pkt. 1.3. otrzymuje brzmienie:

„1.3. Reklamacje zgłoszone przez Uczestników dotyczące usług świadczonych przez Towarzystwo lub związane z uczestnictwem w Funduszu, w tym w szczególności wynikające z treści danych uwidocznionych na Zleceniu, potwierdzeniu transakcji lub innym dokumencie potwierdzającym dokonanie danej czynności, mogą być zgłaszane przez Uczestnika, bądź osobę przez niego upoważnioną:

- na piśmie – osobiście w siedzibie Towarzystwa, albo przesyłką pocztową na wskazane w Prospekcie adresy: Towarzystwa lub Agenta Obsługującego;
- ustnie – telefonicznie na numery Infolinii (22) 358 56 56 lub 801 32 32 80 albo osobiście do protokołu podczas wizyty Uczestnika lub Inwestora w siedzibie Towarzystwa;
- w postaci elektronicznej na adres email: kontakt@pkotfi.pl.

Reklamacje powinny być zgłaszane niezwłocznie po uzyskaniu informacji o zaistnieniu okoliczności budzących zastrzeżenia, w celu umożliwienia rzetelnego rozpatrzenia reklamacji. Na zlecenie Funduszu reklamacje zgłoszone przez Uczestników dotyczące usług świadczonych przez Towarzystwo lub związane z uczestnictwem w Funduszu rozpatruje Agent Obsługujący. Odpowiedzi na reklamacje udzielane są w formie pisemnej bądź pocztą elektroniczną (wyłącznie na wniosek Uczestnika lub Inwestora) bezwzględnie, jednak nie później, niż w terminie 30 dni od otrzymania reklamacji. Do zachowania terminu wystarczy wysłanie odpowiedzi przed upływem terminu. Termin, o którym mowa powyżej, może ulec przedłużeniu w sprawach szczególnie skomplikowanych, z zastrzeżeniem iż termin ten nie może przekroczyć 60 dni.

Po wyczerpaniu drogi postępowania reklamacyjnego Uczestnik będący konsumentem nie zadowolony z rozstrzygnięcia ma prawo do skorzystania z pozasądowego trybu rozstrzygania sporów określonego ustawą z dnia 23 września 2016 r. o pozasądowym rozwiązywaniu sporów konsumenckich. Podmiotami uprawnionymi, w rozumieniu tej ustawy, właściwymi do rozstrzygania sporów z Towarzystwem są (1) Sąd Polubowny przy Komisji Nadzoru Finansowego (<http://www.knf.gov.pl/>), (2) Rzecznik Finansowy (www.rf.gov.pl).

Ponadto, każdy Uczestnik ma prawo wystąpienia z wnioskiem o rozpatrzenie sprawy do Rzecznika Finansowego, a Uczestnik będący konsumentem może zwrócić się również o pomoc do Miejskiego lub Powiatowego Rzecznika Konsumentów.

Towarzystwo podlega nadzorowi Komisji Nadzoru Finansowego.”,

16. w rozdziale VII ust. 1 tytuł pkt. 1.13 otrzymuje brzmienie:
„1.13. Na podstawie art. 14 ust. 1 i 2 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2015/2365 z dnia 25 listopada 2015 r. w sprawie przejrzystości transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych i ponownego wykorzystania oraz zmiany rozporządzenia (UE) nr 648/2012 („Rozporządzenie SFTR”) przekazuje się Pracownikom i Uczestnikom następujące informacje:”;
17. w rozdziale VIII ust. 1 pkt. 1.5 oraz 1.6. otrzymują brzmienie:
*„ 1.5. Swap Przychodu Całkowitego – transakcje, o których mowa art. 3 pkt 18 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2015/2365 z dnia 25 listopada 2015 r. w sprawie przejrzystości transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych i ponownego wykorzystania oraz zmiany rozporządzenia (UE) nr 648/2012.
1.6. Transakcje Finansowane z Użyciem Papierów Wartościowych, TFUPW – transakcje, o których mowa w art. 3 pkt 11 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2015/2365 z dnia 25 listopada 2015 r. w sprawie przejrzystości transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych i ponownego wykorzystania oraz zmiany rozporządzenia (UE) nr 648/2012.”.*