

**INFORMACJA O ZMIANACH W TREŚCI PROSPEKTÓW INFORMACYJNYCH FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH ZARZĄDZANYCH PRZEZ
PKO TOWARZYSTWO FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH S.A.
DOKONANYCH W DNIU 23 GRUDNIA 2013 R.**

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

1. na stronie tytułowej w punkcie 5 datę „15 października 2013 r.” zastępuje się datą „23 grudnia 2013 r.”.
2. w rozdziale III dotychczasowym punktem 4.3. - 4.5. nadaje się numery odpowiednio 4.4. - 4.6., a jednocześnie po pkt 4.2. dodaje się nowy punkt 4.3. w następującym brzmieniu:
„4.3. Z uwzględnieniem szczegółowych zasad określonych w prospekcie Uczestnik ma prawo do dokonywania:
 - *zamiany (Konwersji) Jednostek Uczestnictwa dowolnego Subfunduszu na jednostki uczestnictwa innego Funduszu PKO lub zamiany jednostek uczestnictwa innego Funduszu PKO na Jednostki Uczestnictwa wskazanego Subfunduszu,*
 - *przeniesienia Jednostek Uczestnictwa dowolnego Subfunduszu na Jednostki Uczestnictwa innego Subfunduszu;”*
3. w rozdziale III punkt 6.3. otrzymuje nowe następujące brzmienie:
 - „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. Wskutek realizacji Zlecenia Konwersji następuje odkupienie Jednostek Uczestnictwa w Funduszu, a za uzyskane w ten sposób środki następuje nabycie Jednostek Uczestnictwa w innym Funduszu PKO.*
 - 6.3.4. Uczestnik Funduszu może dokonywać Konwersji Jednostek Uczestnictwa kategorii F dowolnego Subfunduszu na jednostki uczestnictwa kategorii F innego Funduszu PKO (Konwersja wychodząca z Funduszu).*
 - 6.3.5. Uczestnik innego Funduszu PKO może dokonywać Konwersji jednostek uczestnictwa kategorii F na Jednostki Uczestnictwa kategorii F 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 Subfunduszu oraz przekazania uzyskanych w ten sposób środków pieniężnych do wskazanego Funduszu PKO w celu nabycia jednostek uczestnictwa tego Funduszu PKO,*
 - 6.3.6.2. odkupienia takiej liczby Jednostek Uczestnictwa wskazanego Subfunduszu, w wyniku której otrzymana zostanie określona w Zleceniu Konwersji kwota środków pieniężnych (nie niższa niż minimalna wartość Zlecenia odkupienia) oraz przekazania uzyskanych środków na nabycie jednostek uczestnictwa wskazanego Funduszu PKO.*
 - 6.3.7. Fundusz oblicza dochód z odkupienia Jednostek Uczestnictwa na podstawie Zlecenia Konwersji i pobiera należny podatek.*
 - 6.3.8. Z zastrzeżeniem pkt 6.3.9., od Uczestników, których Zlecenia dotarły do Agenta Obsługującego w danym Dniu Wyceny, Fundusz odkupuje Jednostki Uczestnictwa po cenie równej WANJU Subfunduszu obowiązującej dla tego Dnia Wyceny.*
 - 6.3.9. W przypadku Uczestników, których Zlecenia złożone Dystrybutorowi w danym Dniu Wyceny dotarły do Agenta Obsługującego w tym samym Dniu Wyceny Fundusz odkupuje Jednostki Uczestnictwa po cenie równej WANJU Subfunduszu obowiązującej w Dniu Wyceny następującym po Dniu Wyceny, w którym Agent Obsługujący otrzymał informację o złożeniu Zlecenia Konwersji.*
 - 6.3.10. Przepisy o minimalnej wpłacie do Funduszu stosuje się odpowiednio.*
 - 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 7 dni kalendarzowych liczonych od dnia złożenia Dystrybutorowi prawidłowo wypełnionego Zlecenia Konwersji.”*
4. w rozdziale III dotychczasowym punktem 6.5.6 - 6.5.9. nadaje się numery odpowiednio 6.5.7 - 6.5.10., a jednocześnie po pkt 6.5.5.2 dodaje się nowy punkt 6.5.6. w następującym brzmieniu:
„6.5.6. Dokonując Przeniesienia Uczestnik, który posiada w innym Subfunduszu Jednostki Uczestnictwa kategorii A, E lub F w wyniku Przeniesienia zawsze otrzyma Jednostki Uczestnictwa tej samej kategorii.”
5. w rozdziale III punkt 6.5.7. zmienia się odwołanie do pkt. 6.5.7. na odwołanie do pkt 6.5.8.,
6. w rozdziale III dotychczasowy pkt 9.2.1. otrzymuje nowe następujące brzmienie:
*„9.2.1. Opodatkowanie osób fizycznych.
Zgodnie z art. 17 ust. 1 pkt 5 ustawy z dnia 26 lipca 1991 roku o podatku dochodowym od osób fizycznych (tekst jednolity Dz. U. z 2012 r. poz. 361 z późn. zm.), 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 umorzenia Jednostek Uczestnictwa, w przypadku zamiany Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu na Jednostki Uczestnictwa innego Subfunduszu.
Zgodnie z treścią art. 30a ust. 1 pkt 5 ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych od dochodu z tytułu udziału w Funduszu pobiera się zryczałtowany 19% podatek dochodowy. Wyjątek od tej zasady wprowadza art. 52a ust. 1 pkt 3 wskazanej ustawy, na mocy którego zwolnione z podatku są dochody z tytułu udziału w funduszach kapitałowych wypłacane podatnikowi na podstawie umów zawartych przed dniem 1 grudnia 2001 r., jeżeli jednostki uczestnictwa otrzymane zostały na podstawie wpłat (wkładów) do Funduszu dokonanych przed tą datą.
Obowiązek podatkowy powstaje z chwilą realizacji przez Fundusz Zlecenia odkupienia/Konwersji Jednostek Uczestnictwa. Płatnikiem tego podatku jest Fundusz, który obliczy, pobierze i wpłaci podatek dochodowy do urzędu skarbowego.
UWAGA: 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.
Dla określenia obowiązków podatkowych w odniesieniu do osób fizycznych, które nie mają na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej miejsca zamieszkania, konieczne jest uwzględnienie charakteru ustroju podatkowego obowiązującego w kraju ich zamieszkania oraz treści umów międzynarodowych w sprawie zapobiegania podwójnemu opodatkowaniu zawartych przez Rzeczpospolitą Polską z krajami zamieszkania tych osób. Jednakże zastosowanie stawki wynikającej z tych umów albo niepobieranie podatku zgodnie z tymi umowami jest możliwe wyłącznie po przedstawieniu Funduszowi przez podatnika zaświadczenia o jego miejscu zamieszkania za granicą do celów podatkowych, wydanego przez właściwą zagraniczną administrację podatkową (certyfikat rezydencji podatkowej).
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. 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 w/w podatku, muszą być spełnione łącznie poniższe warunki: 1) powstanie winy po stronie Towarzystwa oraz 2) uszczerpiecie w majątku osoby fizycznej w związku z tą winą Towarzystwa.

Ww. interpretacja może ulec zmianie lub uchyleniu.”

7. załącza się aktualny statut PKO Zabezpieczenia Emerytalnego – specjalistycznego funduszu inwestycyjnego otwartego stanowiący załącznik nr 2 do prospektu informacyjnego.