

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

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

1. Na stronie tytułowej w punkcie 5 datę „5 kwietnia 2019 r.” zastępuje się datą „29 maja 2019 r.”.
2. W rozdziale II punkt 4 otrzymuje następujące brzmienie:
„ 4. Wysokość kapitału własnego Towarzystwa, w tym wysokość składników kapitału własnego na ostatni dzień bilansowy 31.12.2018 r.

Kapitał zakładowy	18.460.400,00 zł
Kapitał zapasowy	6.517.000,00 zł
Kapitał zapasowy z rozliczenia połączenia	34.773.926,63 zł
Zysk netto roku bieżącego	257.034.592,77 zł
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	- 91.444.468,51 zł
Zysk z lat ubiegłych	1.880.263,16 zł
OGÓŁEM KAPITAŁ WŁASNY	227.221.714,05 zł

3. W rozdziale II punkt 6 otrzymuje następujące brzmienie:
„Podmiotem bezpośrednio dominującym wobec Towarzystwa jest Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A. z siedzibą w Warszawie, która posiada 100% kapitału zakładowego i ma prawo do 100% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Towarzystwa.”
4. W rozdziale III w punkcie 9.2.1. w akapicie 7 na końcu dodaje się zdanie następującej treści:
„Ponadto, na żądanie Fundusz podatnik jest zobowiązany złożyć oświadczenie, że jest rzeczywistym właścicielem (beneficial owner) dochodów z tytułu udziału w Fundusz.”
5. W podrozdziale IIIa w pkt 5.2. akapit pierwszy otrzymuje następujące brzmienie:
„Współczynnik Kosztów Całkowitych (wskaźnik WKC) za rok 2018 wynosi:
Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, B, C – 4,05%
Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A1, B1, C1 – 3,04%
Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii E – 1,45%
Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii F – 1,15%
Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii G – 0,65%
Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii I – 0,04%
Na dzień 31.12.2018 r. Subfundusz nie wyemitował Jednostek Uczestnictwa kategorii H oraz J.”
6. W podrozdziale IIIa aktualizuje się punkt 6.1. zawierający Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na koniec ostatniego roku obrotowego (31 grudnia 2018 r.), zgodnie ze sprawozdaniem finansowym Subfunduszu zbadanym przez biegłego rewidenta (w tys. zł.).
7. W podrozdziale IIIa aktualizuje się punkt 6.2. zawierający wartość średniej stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa związane z Subfunduszem.
8. W podrozdziale IIIa aktualizuje się punkt 6.4 zawierający średnią stopę zwrotu z benchmarku.
9. W podrozdziale III d w pkt 5.2. akapit pierwszy otrzymuje następujące brzmienie:
„Współczynnik Kosztów Całkowitych (wskaźnik WKC) za rok 2018 wynosi:
Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, B, C – 1,51%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A1, B1, C1 - 1,31%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii E - 0,91%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii F - 0,71%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii G - 0,41%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii I - 0,01%

Na dzień 31.12.2018 r. Subfundusz nie wyemitował Jednostek Uczestnictwa kategorii H oraz J."

10. W podrozdziale IIId aktualizuje się punkt 6.1. zawierający Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na koniec ostatniego roku obrotowego (31 grudnia 2018 r.), zgodnie ze sprawozdaniem finansowym Subfunduszu zbadanym przez biegłego rewidenta (w tys. zł.).
11. W podrozdziale IIId aktualizuje się punkt 6.2. zawierający wartość średniej stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa związane z Subfunduszem.
12. W podrozdziale IIId aktualizuje się punkt 6.4. zawierający średnią stopę zwrotu z benchmarku.
13. W podrozdziale IIle w pkt 5.2. akapit pierwszy otrzymuje następujące brzmienie:

„Współczynnik Kosztów Całkowitych (wskaźnik WKC) za rok 2018 wynosi:

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, B, C - 3,25%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A1, B1, C1 - 2,50%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii E - 1,65%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii F - 1,35%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii G - 0,94%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii I - 0,25%

Na dzień 31.12.2018 r. Subfundusz nie wyemitował Jednostek Uczestnictwa kategorii H oraz J."

14. W podrozdziale IIle aktualizuje się punkt 6.1. zawierający Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na koniec ostatniego roku obrotowego (31 grudnia 2018 r.), zgodnie ze sprawozdaniem finansowym Subfunduszu zbadanym przez biegłego rewidenta (w tys. zł.).
15. W podrozdziale IIle aktualizuje się punkt 6.2. zawierający wartość średniej stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa związane z Subfunduszem.
16. W podrozdziale IIle aktualizuje się punkt 6.4. zawierający średnią stopę zwrotu z benchmarku.
17. W podrozdziale IIIf w pkt 5.2. akapit pierwszy otrzymuje następujące brzmienie:

„Współczynnik Kosztów Całkowitych (wskaźnik WKC) za rok 2018 wynosi:

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, B, C - 4,15%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A1, B1, C1 - 3,15%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii E - 1,55%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii F - 1,25%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii G - 0,76%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii I - 0,15%

Na dzień 31.12.2018 r. Subfundusz nie wyemitował Jednostek Uczestnictwa kategorii H oraz J."

18. W podrozdziale IIIf aktualizuje się punkt 6.1. zawierający Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na koniec ostatniego roku obrotowego (31 grudnia 2018 r.), zgodnie ze sprawozdaniem finansowym Subfunduszu zbadanym przez biegłego rewidenta (w tys. zł.).
19. W podrozdziale IIIf aktualizuje się punkt 6.2. zawierający wartość średniej stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa związane z Subfunduszem.
20. W podrozdziale IIIf aktualizuje się punkt 6.4. zawierający średnią stopę zwrotu z benchmarku.

21. W podrozdziale IIIg w pkt 5.2. akapit pierwszy otrzymuje następujące brzmienie:
- „Współczynnik Kosztów Całkowitych (wskaźnik WKC) za rok 2018 wynosi:*
- Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, B, C – 4,29%*
- Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A1, B1, C1 – 3,29%*
- Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii E – 1,69%*
- Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii F – 1,39%*
- Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii G – 0,89%*
- Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii I – 0,29%*
- Na dzień 31.12.2018 r. Subfundusz nie wyemitował Jednostek Uczestnictwa kategorii H oraz J.”*
22. W podrozdziale IIIg aktualizuje się punkt 6.1. zawierający Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na koniec ostatniego roku obrotowego (31 grudnia 2018 r.), zgodnie ze sprawozdaniem finansowym Subfunduszu zbadanym przez biegłego rewidenta (w tys. zł.).
23. W podrozdziale IIIg aktualizuje się punkt 6.2. zawierający wartość średniej stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa związane z Subfunduszem.
24. W podrozdziale IIIg aktualizuje się punkt 6.4. zawierający średnią stopę zwrotu z benchmarku.
25. W podrozdziale IIIh w pkt 5.2. akapit pierwszy otrzymuje następujące brzmienie:
- „Współczynnik Kosztów Całkowitych (wskaźnik WKC) za rok 2018 wynosi:*
- Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, B, C – 4,34%*
- Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A1, B1, C1 – 3,33%*
- Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii E – 1,74%*
- Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii F – 1,44%*
- Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii G – 0,92%*
- Na dzień 31.12.2018 Subfundusz nie wyemitował Jednostek Uczestnictwa kategorii H, I oraz J.”*
26. W podrozdziale IIIh aktualizuje się punkt 6.1 zawierający Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na koniec ostatniego roku obrotowego (31 grudnia 2018 r.), zgodnie ze sprawozdaniem finansowym Subfunduszu zbadanym przez biegłego rewidenta (w tys. zł.).
27. W podrozdziale IIIh aktualizuje się punkt 6.2 zawierający wartość średniej stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa związane z Subfunduszem.
28. W podrozdziale IIIh aktualizuje się punkt 6.4. zawierający średnią stopę zwrotu z benchmarku.
29. W podrozdziale IIII w pkt 5.2. akapit pierwszy otrzymuje następujące brzmienie:
- „Współczynnik Kosztów Całkowitych (wskaźnik WKC) za rok 2018 wynosi:*
- Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, B, C – 4,39%*
- Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A1, B1, C1 – 3,38%*
- Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii E – 1,79%*
- Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii F – 1,49%*
- Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii G – 0,39%*
- Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii I – 0,39%*
- Na dzień 31.12.2018 r. Subfundusz nie wyemitował Jednostek Uczestnictwa kategorii H oraz J.”*
30. W podrozdziale IIII aktualizuje się punkt 6.1. zawierający Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na koniec ostatniego roku obrotowego (31 grudnia 2018 r.), zgodnie ze sprawozdaniem finansowym Subfunduszu zbadanym przez biegłego rewidenta (w tys. zł.).

31. W podrozdziale IIII aktualizuje się punkt 6.2. zawierający wartość średniej stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa związane z Subfunduszem.
32. W podrozdziale IIII aktualizuje się punkt 6.4. zawierający średnią stopę zwrotu z benchmarku.
33. W podrozdziale IIIIm w pkt 5.2. akapit pierwszy otrzymuje następujące brzmienie:
„Współczynnik Kosztów Całkowitych (wskaźnik WKC) za rok 2018 wynosi:
Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, B, C – 4,03%
Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A1, B1, C1 – 2,94%
Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii E – 1,33%
Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii F – 1,03%
Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii G – 0,59%
Na dzień 31.12.2018 Subfundusz nie wyemitował Jednostek Uczestnictwa kategorii H, I oraz J.”
34. W podrozdziale IIIIm aktualizuje się punkt 6.1. zawierający Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na koniec ostatniego roku obrotowego (31 grudnia 2018 r.), zgodnie ze sprawozdaniem finansowym Subfunduszu zbadanym przez biegłego rewidenta (w tys. zł.).
35. W podrozdziale IIIIm aktualizuje się punkt 6.2. zawierający wartość średniej stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa związane z Subfunduszem.
36. W podrozdziale IIIIm aktualizuje się punkt 6.4. zawierający średnią stopę zwrotu z benchmarku.
37. W podrozdziale IIIIn w pkt 5.2. akapit pierwszy otrzymuje następujące brzmienie:
„Współczynnik Kosztów Całkowitych (wskaźnik WKC) za rok 2018 wynosi:
Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, B, C – 2,52%
Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A1, B1, C1 – 2,01%
Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii E – 1,22%
Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii F – 0,92%
Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii G – 0,52%
Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii I – 0,02%
Na dzień 31.12.2018 Subfundusz nie wyemitował Jednostek Uczestnictwa kategorii H oraz J.”
38. W podrozdziale IIIIn aktualizuje się punkt 6.1. zawierający Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na koniec ostatniego roku obrotowego (31 grudnia 2018 r.), zgodnie ze sprawozdaniem finansowym Subfunduszu zbadanym przez biegłego rewidenta (w tys. zł.).
39. W podrozdziale IIIIn aktualizuje się punkt 6.2. zawierający wartość średniej stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa związane z Subfunduszem.
40. W podrozdziale IIIIn aktualizuje się punkt 6.4. zawierający średnią stopę zwrotu z benchmarku.
41. W podrozdziale IIIIp w pkt 5.2. akapit pierwszy otrzymuje następujące brzmienie:
„Współczynnik Kosztów Całkowitych (wskaźnik WKC) za rok 2018 wynosi:
Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, B, C – 1,51%
Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A1, B1, C1 – 1,31%
Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii E – 0,91%
Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii F – 0,71%
Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii G – 0,38%
Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii I – 0,01%
Na dzień 31.12.2018 Subfundusz nie wyemitował Jednostek Uczestnictwa kategorii H oraz J.”

42. W podrozdziale IIIp aktualizuje się punkt 6.1. zawierający Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na koniec ostatniego roku obrotowego (31 grudnia 2018 r.), zgodnie ze sprawozdaniem finansowym Subfunduszu zbadanym przez biegłego rewidenta (w tys. zł.).
43. W podrozdziale IIIp aktualizuje się punkt 6.2. zawierający wartość średniej stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa związane z Subfunduszem.
44. W podrozdziale IIIp aktualizuje się punkt 6.4. zawierający średnią stopę zwrotu z benchmarku.
45. W podrozdziale IIIr w pkt 5.2. akapit pierwszy otrzymuje następujące brzmienie:
„Współczynnik Kosztów Całkowitych (wskaźnik WKC) za rok 2018 wynosi:
Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, B, C – 4,07%
Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A1, B1, C1 – 3,07%
Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii E – 1,47%
Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii F – 1,17%
Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii G – 0,34%
Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii I – 0,07%
Na dzień 31.12.2018 r. Subfundusz nie wyemitował Jednostek Uczestnictwa kategorii H oraz J.”
46. W podrozdziale IIIr aktualizuje się punkt 6.1. zawierający Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na koniec ostatniego roku obrotowego (31 grudnia 2018 r.), zgodnie ze sprawozdaniem finansowym Subfunduszu zbadanym przez biegłego rewidenta (w tys. zł.).
47. W podrozdziale IIIr aktualizuje się punkt 6.2. zawierający wartość średniej stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa związane z Subfunduszem.
48. W podrozdziale IIIr aktualizuje się punkt 6.4. zawierający średnią stopę zwrotu z benchmarku.
49. W podrozdziale IIIs w pkt 5.2. akapit pierwszy otrzymuje następujące brzmienie:
„Współczynnik Kosztów Całkowitych (wskaźnik WKC) za rok 2018 wynosi:
Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, B, C – 4,03%
Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A1, B1, C1 – 3,05%
Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii F – 1,10%
Na dzień 31.12.2018 Subfundusz nie wyemitował Jednostek Uczestnictwa kategorii E, G, H, I oraz J.”
50. W podrozdziale IIIs aktualizuje się punkt 6.1. zawierający Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na koniec ostatniego roku obrotowego (31 grudnia 2018 r.), zgodnie ze sprawozdaniem finansowym Subfunduszu zbadanym przez biegłego rewidenta (w tys. zł.).
51. W podrozdziale IIIs aktualizuje się punkt 6.2. zawierający wartość średniej stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa związane z Subfunduszem.
52. W podrozdziale IIIs aktualizuje się punkt 6.4. zawierający średnią stopę zwrotu z benchmarku.
53. W podrozdziale IIIu w pkt 5.2. akapit pierwszy otrzymuje następujące brzmienie:
„Współczynnik Kosztów Całkowitych (wskaźnik WKC) za rok 2018 wynosi:
Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, B, C – 0,91%
Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A1, B1 C1 – 0,81%
Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii E – 0,81%
Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii F – 0,66%
Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii G – 0,36%
Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii I – 0,01%
Na dzień 31.12.2018 Subfundusz nie wyemitował Jednostek Uczestnictwa kategorii H oraz J.”

54. W podrozdziale IIIu aktualizuje się punkt 6.1. zawierający Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na koniec ostatniego roku obrotowego (31 grudnia 2018 r.), zgodnie ze sprawozdaniem finansowym Subfunduszu zbadanym przez biegłego rewidenta (w tys. zł.).
55. W podrozdziale IIIu aktualizuje się punkt 6.2. zawierający wartość średniej stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa związane z Subfunduszem.
56. W podrozdziale IIIu aktualizuje się punkt 6.4. zawierający średnią stopę zwrotu z benchmarku.
57. W podrozdziale IIIv w pkt 5.2. akapit pierwszy otrzymuje następujące brzmienie:
„Współczynnik Kosztów Całkowitych (wskaźnik WKC) za rok 2018 wynosi:
Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, B, C – 1,52%
Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A1, B1, C1 – 1,42%
Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii F – 0,72%
Na dzień 31.12.2018 Subfundusz nie wyemitował Jednostek Uczestnictwa kategorii E, G, H, I oraz J.”
58. W podrozdziale IIIv aktualizuje się punkt 6.1. zawierający Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na koniec ostatniego roku obrotowego (31 grudnia 2018 r.), zgodnie ze sprawozdaniem finansowym Subfunduszu zbadanym przez biegłego rewidenta (w tys. zł.).
59. W podrozdziale IIIv aktualizuje się punkt 6.2. zawierający wartość średniej stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa związane z Subfunduszem.
60. W podrozdziale IIIv aktualizuje się punkt 6.4. zawierający średnią stopę zwrotu z benchmarku.
61. W podrozdziale IIIw w pkt 5.2. akapit pierwszy otrzymuje następujące brzmienie:
„Współczynnik Kosztów Całkowitych (wskaźnik WKC) za rok 2018 wynosi:
Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, B, C – 2,26%
Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A1, B1, C1 – 1,76%
Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii F – 1,26%
Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii G – 0,71%
Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii I – 0,16%
Na dzień 31.12.2018 Subfundusz nie wyemitował Jednostek Uczestnictwa kategorii E, H oraz J.”
62. W podrozdziale IIIw aktualizuje się punkt 6.1. zawierający Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na koniec ostatniego roku obrotowego (31 grudnia 2018 r.), zgodnie ze sprawozdaniem finansowym Subfunduszu zbadanym przez biegłego rewidenta (w tys. zł.).
63. W podrozdziale IIIw aktualizuje się punkt 6.2. zawierający wartość średniej stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa związane z Subfunduszem.
64. W podrozdziale IIIw aktualizuje się punkt 6.4. zawierający średnią stopę zwrotu z benchmarku.
65. W podrozdziale IIIx tytuł pkt 1 otrzymuje następujące brzmienie:
„1. Zasady polityki inwestycyjnej Subfunduszu PKO Akcji Rynku Polskiego”.
66. W podrozdziale IIIx w pkt 5.2. akapit pierwszy otrzymuje następujące brzmienie:
„Współczynnik Kosztów Całkowitych (wskaźnik WKC) za rok 2018 wynosi:
Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, B, C – 3,07%
Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A1, B1, C1 – 2,34%
Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii F – 1,14%
Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii G – 0,06%
Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii I – 0,09%
Na dzień 31.12.2018 Subfundusz nie wyemitował Jednostek Uczestnictwa kategorii E, H oraz J.”

67. W podrozdziale IIIx aktualizuje się punkt 6.1. zawierający Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na koniec ostatniego roku obrotowego (31 grudnia 2018 r.), zgodnie ze sprawozdaniem finansowym Subfunduszu zbadanym przez biegłego rewidenta (w tys. zł.).
68. W podrozdziale IIIx aktualizuje się punkt 6.2. zawierający wartość średniej stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa związane z Subfunduszem.
69. W podrozdziale IIIx aktualizuje się punkt 6.4. zawierający średnią stopę zwrotu z benchmarku.
70. W podrozdziale IIIy w pkt 5.2. akapit pierwszy otrzymuje następujące brzmienie:
„Współczynnik Kosztów Całkowitych (wskaźnik WKC) za rok 2018 wynosi:
Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, B, C – 2,64%
Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A1, B1, C1 – 2,04%
Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii F – 1,06%
Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii G – 0,09%
Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii I – 0,09%
Na dzień 31.12.2018 Subfundusz nie wyemitował Jednostek Uczestnictwa kategorii E, H oraz J.”
71. W podrozdziale IIIy aktualizuje się punkt 6.1. zawierający Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na koniec ostatniego roku obrotowego (31 grudnia 2018 r.), zgodnie ze sprawozdaniem finansowym Subfunduszu zbadanym przez biegłego rewidenta (w tys. zł.).
72. W podrozdziale IIIy aktualizuje się punkt 6.2. zawierający wartość średniej stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa związane z Subfunduszem.
73. W podrozdziale IIIy aktualizuje się punkt 6.4. zawierający średnią stopę zwrotu z benchmarku.
74. W podrozdziale IIIz w pkt 5.2. akapit pierwszy otrzymuje następujące brzmienie:
„Współczynnik Kosztów Całkowitych (wskaźnik WKC) za rok 2018 wynosi:
Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, B, C – 2,54%
Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A1, B1, C1 – 1,95%
Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii F – 1,00%
Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii I – 0,03%
Na dzień 31.12.2018 Subfundusz nie wyemitował Jednostek Uczestnictwa kategorii E, G, H oraz J.”
75. W podrozdziale IIIz aktualizuje się punkt 6.1. zawierający Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na koniec ostatniego roku obrotowego (31 grudnia 2018 r.), zgodnie ze sprawozdaniem finansowym Subfunduszu zbadanym przez biegłego rewidenta (w tys. zł.).
76. W podrozdziale IIIz aktualizuje się punkt 6.2. zawierający wartość średniej stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa związane z Subfunduszem.
77. W podrozdziale IIIz aktualizuje się punkt 6.4. zawierający średnią stopę zwrotu z benchmarku.
78. W podrozdziale IIIaa w pkt 5.2. akapit pierwszy otrzymuje następujące brzmienie:
„Współczynnik Kosztów Całkowitych (wskaźnik WKC) za rok 2018 wynosi:
Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, B, C – 2,98%
Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A1, B1, C1 – 2,26%
Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii F – 1,03%
Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii G – 0,66%
Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii I – 0,17%
Na dzień 31.12.2018 Subfundusz nie wyemitował Jednostek Uczestnictwa kategorii E, H oraz J.”

79. W podrozdziale IIIaa aktualizuje się punkt 6.1. zawierający Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na koniec ostatniego roku obrotowego (31 grudnia 2018 r.), zgodnie ze sprawozdaniem finansowym Subfunduszu zbadanym przez biegłego rewidenta (w tys. zł.).
80. W podrozdziale IIIaa aktualizuje się punkt 6.2. zawierający wartość średniej stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa związane z Subfunduszem.
81. W podrozdziale IIIaa aktualizuje się punkt 6.4. zawierający średnią stopę zwrotu z benchmarku.
82. W podrozdziale IIIab w pkt 5.2. akapit pierwszy otrzymuje następujące brzmienie:
„Współczynnik Kosztów Całkowitych (wskaźnik WKC) za rok 2018 wynosi:
Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, B, C – 2,94%
Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A1, B1, C1 – 2,28%
Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii F – 1,33%
Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii I – 0,36%
Na dzień 31.12.2018 Subfundusz nie wyemitował Jednostek Uczestnictwa kategorii E, G, H oraz J.”
83. W podrozdziale IIIab aktualizuje się punkt 6.1. zawierający Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na koniec ostatniego roku obrotowego (31 grudnia 2018 r.), zgodnie ze sprawozdaniem finansowym Subfunduszu zbadanym przez biegłego rewidenta (w tys. zł.).
84. W podrozdziale IIIab aktualizuje się punkt 6.2. zawierający wartość średniej stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa związane z Subfunduszem.
85. W podrozdziale IIIab aktualizuje się punkt 6.4. zawierający średnią stopę zwrotu z benchmarku.
86. W podrozdziale IIIad w pkt 5.2. akapit pierwszy otrzymuje następujące brzmienie:
„Współczynnik Kosztów Całkowitych (wskaźnik WKC) za rok 2018 wynosi:
Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, B, C – 3,50%
Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A1, B1, C1 – 2,29%
Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii F – 1,13%
Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii G – 0,43%
Na dzień 31.12.2018 Subfundusz nie wyemitował Jednostek Uczestnictwa kategorii E, H, I oraz J.”
87. W podrozdziale IIIad aktualizuje się punkt 6.1. zawierający Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na koniec ostatniego roku obrotowego (31 grudnia 2018 r.), zgodnie ze sprawozdaniem finansowym Subfunduszu zbadanym przez biegłego rewidenta (w tys. zł.).
88. W podrozdziale IIIad aktualizuje się punkt 6.2. zawierający wartość średniej stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa związane z Subfunduszem.
89. W podrozdziale IIIad aktualizuje się punkt 6.4. zawierający średnią stopę zwrotu z benchmarku.
90. W podrozdziale IIIae punkt 5.2 akapit pierwszy otrzymuje następujące brzmienie:
„Współczynnik Kosztów Całkowitych (wskaźnik WKC) za rok 2018 wynosi:
Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, B, C – 4,31%
Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A1, B1, C1 – 3,30%
Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii F – 1,41%
Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii G – 0,31%
Na dzień 31.12.2018 Subfundusz nie wyemitował Jednostek Uczestnictwa kategorii E, H, I oraz J.”
91. W podrozdziale IIIae aktualizuje się punkt 6.1. zawierający Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na koniec ostatniego roku obrotowego (31 grudnia 2018 r.), zgodnie ze sprawozdaniem finansowym Subfunduszu zbadanym przez biegłego rewidenta (w tys. zł.).

92. W podrozdziale IIIae aktualizuje się punkt 6.2. zawierający wartość średniej stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa związane z Subfunduszem.
93. W podrozdziale IIIae aktualizuje się punkt 6.4. zawierający średnią stopę zwrotu z benchmarku.
95. W rozdziale V w punkcie 2 wykreśla się punkt 2.6. i jednocześnie zmienia się numerację w ten sposób, że dotychczasowe punkty od 2.7. do 2.11. otrzymują oznaczenia odpowiednio od 2.6. do 2.10.
96. Załącza się aktualny statut PKO PARASOŁOWY – FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY stanowiący załącznik nr 2 do prospektu informacyjnego.

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

1. Na stronie tytułowej datę „6 maja 2019 r.” zastępuje się datą „29 maja 2019 r.”
2. W rozdziale II punkt 9 wykreśla się punkt 9.24. i jednocześnie zmienia się numerację w ten sposób, że dotychczasowy punkt 9.25. oznacza się numerem 9.24.
3. W rozdziale III w punkt 6.4.8.1. ust. 4) otrzymuje następujące brzmienie:
„4) w przypadku zdiagnozowania Poważnego Zachorowania, o którym w art. 2 pkt 23 lit. d) lub e) Ustawy o PPK – zaświadczenie lekarza medycyny potwierdzające diagnozę wystąpienia Poważnego Zachorowania.”
4. W rozdziale III w punkcie 9.2. ust. 2) wykreśla się publikator, tj. (Dz. U. z 2017 r. poz. 1876, z późn. zm.4)).
5. W rozdziale VII zmienia się numerację w ten sposób, że dotychczasowe punkty 1.8. – 1.13. otrzymują oznaczenie odpowiednio 1.9. – 1.14. i jednocześnie po punkcie 1.7. dodaje się punkt 1.8. o następującym brzmieniu:

„1.8. Informacje dotyczące obowiązków Towarzystwa Funduszu związanych z wykonywaniem ustawy z dnia 1 marca 2018 r. o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu.

Realizując obowiązki nałożone na Fundusz w ustawie z dnia 1 marca 2018 r. o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu Fundusz:

- 1.8.1. *identyfikuje beneficjentów rzeczywistych Inwestorów i Uczestników w oparciu o obligatoryjne oświadczenie składane jednocześnie ze Zleceniem otwarcia Rejestru, a także może podejmować uzasadnione czynności zmierzające do weryfikacji tożsamości beneficjenta rzeczywistego oraz ustalenia struktury własności i kontroli (w przypadku osób prawnych lub jednostek organizacyjnych nieposiadających osobowości prawnej). W przypadku Inwestora i Uczestnika będącego osobą fizyczną prowadzącą działalność gospodarczą, Fundusz przyjmuje, że taki klient jest jednocześnie beneficjentem rzeczywistym, o ile nie złoży on odmiennego oświadczenia w tym zakresie lub Fundusz nie stwierdzi przesłanek lub okoliczności mogących wskazywać na fakt sprawowania kontroli nad nim przez inną osobę fizyczną lub osoby fizyczne.*

W odniesieniu do osób innych niż fizyczne, w szczególności prawnych oraz jednostek organizacyjnych nieposiadających osobowości prawnej oświadczenie o beneficjencie rzeczywistym jest wymagane. W przypadku braku oświadczenia o beneficjencie rzeczywistym Fundusz jest uprawniony do odrzucenia Zlecenia otwarcia Rejestru. W takim przypadku Fundusz nie ponosi odpowiedzialności za odmowę realizacji Zlecenia lub realizację Zlecenia z opóźnieniem.

- 1.8.2. *identyfikuje czy Inwestor, Uczestnik lub beneficjent rzeczywisty zajmuje eksponowane stanowisko polityczne bądź jest członkiem rodziny osoby zajmującej eksponowane stanowisko polityczne, albo jej bliskim współpracownikiem osoby zajmującej eksponowane stanowisko polityczne („PEP”). Fundusz może w tym zakresie oprzeć się na oświadczeniu Inwestora, Uczestnika lub beneficjenta rzeczywistego, jednak nie jest ono dla Funduszu wiążące i Fundusz może przeprowadzać własną weryfikację, w szczególności z wykorzystaniem komercyjnych baz danych. W/w proces nie ma charakteru automatycznego przetwarzania i profilowania.*

Każdy Uczestnik, Inwestor lub Uczestnik/Inwestor, którego beneficjent rzeczywisty jest PEP, wymaga akceptacji kadry kierowniczej wyższego szczebla Towarzystwa. Fundusz zastrzega sobie, iż w przypadku nie

uzyskania akceptacji, może odmówić realizacji Zlecenia złożonego przez osobę zajmującą eksponowane stanowiska polityczne, bądź Fundusz może zrealizować Zlecenie złożone przez osobę zajmującą eksponowane stanowiska polityczne z opóźnieniem, przy czym w takim przypadku Fundusz nie ponosi odpowiedzialności za odmowę realizacji Zlecenia lub realizację Zlecenia z opóźnieniem. Wskazane powyżej ryzyko odmowy lub opóźnienia realizacji Zlecenia wynika w szczególności z prawnego obowiązku uzyskania dodatkowych informacji w przedmiocie źródeł pochodzenia wartości majątkowych pozostających w dyspozycji Uczestnika/Inwestora będącego PEP w ramach transakcji oraz źródeł pochodzenia majątku Uczestnika/Inwestora będącego PEP. W/w informacje są przedmiotem analiz i mogą skutkować odmową realizacji Zlecenia otwarcia Rejestru.

- 1.8.3. W przypadku zidentyfikowania że Inwestor, Uczestnik lub beneficjent rzeczywisty zajmuje eksponowane stanowisko polityczne lub w innych przypadkach uzasadnionych okolicznościami, Fundusz identyfikuje źródła majątku Inwestora lub Uczestnika i źródła pochodzenia wartości majątkowych pozostających w jego dyspozycji w ramach stosunków gospodarczych lub transakcji.

Nieuzyskanie takich informacji może się wiązać z odmową przez Fundusz realizacji Zlecenia. Fundusz w sytuacji opisanej w niniejszym punkcie nie ponosi odpowiedzialności za odmowę realizacji Zlecenia.

W przedmiotowym zakresie Towarzystwo stosuje odpowiednie procedury oparte na analizie ryzyka.”

6. W rozdziale VII po punkcie 1.14. dodaje się punkt 1.15. o następującym brzmieniu:

„1.15. 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 (Dz.Urz. UE L 337/1 z 23.12.2015) („Rozporządzenie SFTR”) przekazuje się Inwestorom i Uczestnikom następujące informacje:

1. Dokonując lokat Aktywów, Fundusz w odniesieniu do każdego z Subfunduszy:
 - a. będzie stosował Transakcje Finansowe z Użyciem Papierów Wartościowych,
 - b. nie będzie stosował transakcji typu SWAP Przychodu Całkowitego.
2. Ogólny opis Transakcji Finansowanych z Użyciem Papierów Wartościowych stosowanych przez Fundusz w odniesieniu do każdego z Subfunduszy i uzasadnienie ich stosowania.

Fundusz w ramach każdego z Subfunduszy może dokonywać następujących TFUPW:

- a. udzielanie lub zaciąganie pożyczek papierów wartościowych,
- b. transakcje buy-sell-back i sell-buy back, których przedmiotem są papiery wartościowe lub prawa gwarantowane do papierów wartościowych,
- c. transakcje repo i reverse repo, których przedmiotem są papiery wartościowe lub prawa gwarantowane do papierów wartościowych.

Udzielanie pożyczek papierów wartościowych lub zaciąganie pożyczek papierów wartościowych oznacza transakcję, poprzez którą Fundusz, w ramach danego Subfunduszu, przekazuje papiery wartościowe, a warunkiem transakcji jest zobowiązanie pożyczkobiorcy do zwrotu równoważnych papierów wartościowych w przyszłym terminie lub na żądanie strony przekazującej; dla Funduszu przekazującego papiery wartościowe transakcja taka stanowi transakcję udzielenia pożyczki papierów wartościowych, natomiast dla Funduszu, któremu papiery wartościowe są przekazywane, stanowi ona transakcję zaciągnięcia pożyczki papierów wartościowych.

Transakcja zwrotna kupno-sprzedaż „buy-sell back” lub transakcja zwrotna sprzedaż-kupno „sell-buy back” oznacza transakcję, w której Fundusz, w ramach danego Subfunduszu, kupuje lub sprzedaje papiery wartościowe lub gwarantowane prawa do papierów wartościowych, zgadzając się, odpowiednio, na sprzedaż lub odkup papierów wartościowych lub takich gwarantowanych praw tego samego rodzaju w określonej cenie i przyszłym terminie; dla Funduszu kupującego papiery wartościowe lub gwarantowane prawa transakcja taka stanowi transakcję zwrotną kupno-sprzedaż, natomiast dla Funduszu sprzedającego takie papiery lub prawa stanowi ona transakcję zwrotną sprzedaż-kupno, przy czym taka transakcja zwrotna kupno-sprzedaż lub sprzedaż-kupno nie jest regulowana umową transakcji repo, to jest umową z udzielonym przyrzeczeniem odkupu ani umową transakcji reverse repo, to jest umową z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu.

Transakcja repo (z udzielonym przyrzeczeniem odkupu) oznacza transakcję regulowaną umową, poprzez którą Fundusz, w ramach danego Subfunduszu, przenosi na drugą stronę papiery wartościowe lub gwarantowane prawa do papierów wartościowych, gdy gwarancji takiej udzieliła uznana giełda posiadająca prawo do tych papierów, przy czym umowa nie zezwala Funduszowi na przeniesienie ani zastaw danego papieru wartościowego na rzecz więcej niż jednego kontrahenta jednocześnie, a warunkiem transakcji jest zobowiązanie do odkupu tych papierów lub zastępczych papierów wartościowych, o tych samych cechach, po określonej cenie w przyszłym terminie, który został ustalony lub zostanie ustalony przez stronę przenoszącą; dla Funduszu sprzedającego papiery wartościowe transakcja ta stanowi umowę z udzielonym przyrzeczeniem odkupu – transakcja repo, natomiast dla Funduszu kupującego papiery stanowi ona umowę z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu – transakcja reverse repo.

Celem zawierania Transakcji Finansowanych z Użyciem Papierów Wartościowych jest realizacja celu inwestycyjnego danego Subfunduszu określonego w Statucie Funduszu, w szczególności zawieranie TFUPW ma na celu bardziej efektywne zarządzanie środkami płynnymi danego Subfunduszu oraz zwiększenie stopy zwrotu z inwestycji.

3. Ogólne dane, które należy zgłaszać w odniesieniu do poszczególnych rodzajów TFUPW.

a. Rodzaje aktywów, które mogą być przedmiotem tych transakcji.

Przedmiotem TFUPW mogą być Instrumenty Dłużne lub akcje.

b. Maksymalny odsetek zarządzanych aktywów, które mogą być przedmiotem tych transakcji.

Maksymalny odsetek Aktywów każdego z Subfunduszy, które mogą być przedmiotem TFUPW, wynosi 200% wartości Aktywów Netto każdego z Subfunduszy.

c. Szacowany odsetek zarządzanych aktywów, które będą przedmiotem poszczególnych rodzajów tych transakcji.

Towarzystwo szacuje, że:

- 1) przedmiotem transakcji takich jak udzielanie lub zaciąganie pożyczek papierów wartościowych może być do 20% wartości Aktywów każdego z Subfunduszy,
- 2) przedmiotem transakcji typu buy-sell back i sell-buy back będzie do 50% wartości Aktywów każdego z Subfunduszy,
- 3) przedmiotem transakcji typu repo i reverse repo będzie do 50% wartości Aktywów każdego z Subfunduszy.

4. Kryteria wyboru kontrahentów (w tym status prawny, kraj pochodzenia, minimalny rating kredytowy).

Przy dokonywaniu lokat Aktywów każdego z Subfunduszy poprzez zawieranie TFUPW Fundusz bierze pod uwagę kryteria doboru lokat właściwe dla danego papieru wartościowego będącego przedmiotem transakcji, ze szczególnym uwzględnieniem analizy płynności, jak i kryteria właściwe dla oceny kredytowej kontrahenta, w szczególności jego rating nadany przez uznaną międzynarodową agencję ratingową, jak i analizę jego sytuacji finansowej.

Kontrahentami Funduszu w transakcjach TFUPW będą podmioty z siedzibą w Rzeczypospolitej Polskiej, innym Państwie Członkowskim oraz w państwach należących do OECD innych niż Rzeczpospolita Polska i Państwo Członkowskie.

5. Akceptowalne zabezpieczenia: opis akceptowalnych zabezpieczeń w odniesieniu do rodzajów aktywów, wystawcy, terminu zapadalności, płynności, a także zasad dywersyfikacji i korelacji zabezpieczeń.

Akceptowalnym zabezpieczeniem TFUPW mogą być środki pieniężne, Instrumenty Dłużne, w szczególności instrumenty emitowane przez Skarb Państwa lub NBP oraz akcje emitentów z siedzibą w Rzeczypospolitej Polskiej, innym Państwie Członkowskim, w państwach należących do OECD innych niż Rzeczpospolita Polska i Państwo Członkowskie, w zakresie zgodnym z polityką inwestycyjną danego Subfunduszu określonej w Statucie.

Instrumenty Dłużne przyjmowane jako zabezpieczenie TFUPW będą miały termin zapadalności nie dłuższy niż 15 lat.

Nie przewiduje się szczegółowych zasad dywersyfikacji zabezpieczeń, poza ogólnymi zasadami dywersyfikacji lokat oraz ograniczeniami inwestycyjnymi przewidzianymi w Statucie Funduszu dla każdego z Subfunduszy.

Korelacja zabezpieczeń może wystąpić wyłącznie w odniesieniu do akcji z uwagi na fakt, iż w praktyce rynków kapitałowych obserwuje się czasami korelacje zachowań akcji wynikające chociażby z podobnych zachowań inwestorów w ramach danego rynku, rynków w danym regionie lub nawet w skali globalnej.

6. Wycena zabezpieczeń: opis stosowanej metody wyceny zabezpieczeń i jej uzasadnienie oraz informacja, czy stosowana jest codzienna wycena według wartości rynkowej i codzienne zmienne depozyty zabezpieczające.

Wycena zabezpieczeń ustalana jest w oparciu o postanowienia Prospektu Funduszu lub umów z kontrpartnerek transakcji, jeżeli przewidują one postanowienia szczegółowe.

Fundusz stosuje codzienną aktualizację wyceny wartości zabezpieczeń oraz depozytów zabezpieczających.

7. Zarządzanie ryzykiem: opis ryzyk związanych z TFUPW, jak również ryzyk związanych z zarządzaniem zabezpieczeniami, takich jak: ryzyko operacyjne, ryzyko płynności, ryzyko kontrahenta, ryzyko przechowywania i ryzyka prawne, a także, w stosownych przypadkach, ryzyk wynikających z ponownego wykorzystania tych zabezpieczeń.

Z TFUPW oraz z zarządzaniem zabezpieczeniami tych transakcji związane są następujące rodzaje ryzyka:

- 1) ryzyko operacyjne – ryzyko to dotyczy możliwości poniesienia strat w wyniku nieadekwatnych lub zawodnych procesów wewnętrznych, błędów ludzkich, błędów systemów lub w wyniku zdarzeń zewnętrznych. Powyższe zdarzenia mogą skutkować np. błędnym lub opóźnionym rozliczeniem transakcji, błędnym oznaczeniu zabezpieczenia transakcji lub zawieszeniem systemów komputerowych uniemożliwiającym przeprowadzenie transakcji; pomiar tego ryzyka następuje poprzez monitorowanie liczby oraz wielkości zdarzeń związanych z wystąpieniem tego ryzyka w zakładanym przedziale czasowym,
 - 2) ryzyko płynności – ryzyko to dotyczy możliwości poniesienia strat w wyniku przyjęcia jako zabezpieczenie papieru wartościowego, który może okazać się instrumentem o ograniczonej płynności,
 - 3) ryzyko kontrahenta – w przypadku gdy kontrahent nie wywiązuje się ze swoich zobowiązań wynikających z transakcji Fundusz może ponieść straty negatywnie wpływające na Wartość Aktywów Netto każdego z Subfunduszy, ryzyko to w szczególności odnosi się do wystąpienia sytuacji niewypłacalności kontrahenta,
 - 4) ryzyko przechowywania – ryzyko związane z przekazaniem papierów wartościowych na zabezpieczenie transakcji występuje w przypadku, gdy podmiot przyjmujący zabezpieczenie nie przechowuje zabezpieczenia na odrębnym rachunku wyłączonym z masy upadłościowej instytucji przechowującej te papiery wartościowe,
 - 5) ryzyko prawne – ryzyko związane z zawieraniem transakcji z podmiotami działającymi w obcych jurysdykcjach inaczej określających prawa i obowiązki stron transakcji w zakresie transakcji,
 - 6) ryzyko wynikające z ponownego wykorzystania zabezpieczeń – ryzyko to istnieje gdy kontrahent Funduszu ponownie używa papierów wartościowych stanowiących zabezpieczenie transakcji i dojdzie do sytuacji, w której kontrahent nie odzyska tych papierów wartościowych w terminie pozwalającym mu na wywiązanie się z obowiązków wynikających z transakcji zawartej z Funduszem,
 - 7) ryzyko rynkowe - ryzyko zmiany ceny papieru wartościowego stanowiącego zabezpieczenie transakcji,
 - 8) ryzyko stosowania dźwigni finansowej – ponowne wykorzystanie papierów wartościowych przyjętych jako zabezpieczenie transakcji powoduje zwiększenie Dźwigni Finansowej AFI Funduszu, mechanizm dźwigni finansowej powoduje wielokrotnienie zysków albo strat z transakcji.
8. Opis sposobu przechowywania aktywów podlegających TFUPW oraz otrzymanych zabezpieczeń (np. u depozytariusza Funduszu).

Aktywa podlegające TFUPW oraz otrzymane zabezpieczenia przechowywane są na rachunkach Funduszu prowadzonych przez Depozytariusza na rzecz właściwego Subfunduszu.

9. Opis wszelkich ograniczeń (regulacyjnych lub dobrowolnych) dotyczących ponownego wykorzystania zabezpieczeń.

Z zastrzeżeniem postanowień Rozporządzenia SFTR, nie istnieją prawne ograniczenia dotyczące ponownego wykorzystania zabezpieczeń. Umowy, których stroną jest Fundusz, nie zawierają postanowień, które ograniczałyby ponowne wykorzystanie zabezpieczeń.

10. Zasady dotyczące podziału zysków z TFUPW: opis tego, jaki odsetek dochodów generowanych przez Transakcje Finansowane z Użyciem Papierów Wartościowych jest przekazywany do Funduszu, a także opis kosztów i opłat przypisanych Towarzystwu lub stronom trzecim (np. tzw. „agent lender”), wraz ze wskazaniem czy są to jednostki powiązane z Towarzystwem.

Całość dochodów generowanych z TFUPW jest przekazywana do właściwego Subfunduszu.

Fundusz może zawierać TFUPW również z podmiotami powiązanymi z Towarzystwem, z zastrzeżeniem ograniczeń wynikających z przepisów prawa.

Koszty lub opłaty związane z TFUPW, w szczególności prowizje i opłaty bankowe oraz prowizje i opłaty transakcyjne, są pokrywane przez Fundusz z Aktywów właściwego Subfunduszu bezpośrednio lub będą niezwłocznie zwracane Towarzystwu, o ile zostały poniesione przez Towarzystwo.

Niektóre z kosztów lub opłat wymienionych w zdaniu poprzedzającym mogą być ponoszone na rzecz podmiotów powiązanych z Towarzystwem, z zastrzeżeniem ograniczeń wynikających z przepisów prawa.”

7. Załącza się aktualny statut PKO EMERYTURA – FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY stanowiący załącznik nr 2 do prospektu informacyjnego.

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

- Na stronie tytułowej datę „25 kwietnia 2019 r.” zastępuje się datą „29 maja 2019 r.”
- W rozdziale II punkt 4 otrzymuje nowe następujące brzmienie:

„Wysokość kapitału własnego Towarzystwa, w tym wysokość składników kapitału własnego na ostatni dzień bilansowy 31.12.2018 r.

Kapitał zakładowy	18.460.400,00 zł
Kapitał zapasowy	6.517.000,00 zł
Kapitał zapasowy z rozliczenia połączenia	34.773.926,63 zł
Zysk netto roku bieżącego	257.034.592,77 zł
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	- 91.444.468,51 zł
Zysk z lat ubiegłych	1.880.263,16 zł
OGÓŁEM KAPITAŁ WŁASNY	227.221.714,05 zł

- W rozdziale II punkt 6 otrzymuje następujące brzmienie:
„Podmiotem bezpośrednio dominującym wobec Towarzystwa jest Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A. z siedzibą w Warszawie, która posiada 100% kapitału zakładowego i ma prawo do 100% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Towarzystwa.”
- W rozdziale III w punkt 13.2.1. publikator (Dz. U. z 2016 r. poz. 2032 z późn. zm.) zastępuje się publikatorem (Dz. U. z 2018 r. poz. 1509 z późn. zm.).
- W rozdziale III w punkt 13.2.1. w akapicie siódmym na końcu dodaje się zdanie następującej treści:
„Ponadto, na żądanie Fundusz podatnik jest zobowiązany złożyć oświadczenie, że jest rzeczywistym właścicielem (beneficial owner) dochodów z tytułu udziału w Funduszu.”
- W rozdziale III w punkt 16.2. akapit pierwszy otrzymuje następujące brzmienie:
„Współczynnik Kosztów Całkowitych (wskaźnik WKC) za rok 2018 wynosi:
Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A – 0,81%
Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A1 – 0,61%

Na dzień 31.12.2018 r. Fundusz nie wyemitował Jednostek Uczestnictwa kategorii I.

7. W rozdziale III aktualizuje się punkt 17.1. zawierający Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na koniec ostatniego roku obrotowego (31 grudnia 2018 r.), zgodnie ze sprawozdaniem finansowym Subfunduszu zbadanym przez biegłego rewidenta (w tys. zł.)
8. W rozdziale III aktualizuje się punkt 17.2. zawierający wartość średniej stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa związane z Subfunduszem.
9. W rozdziale III aktualizuje się punkt 17.4. zawierający średnią stopę zwrotu z benchmarku odpowiednio dla okresów, o których mowa w pkt 17.2.
10. Załącza się aktualny statut PKO OBLIGACJI SKARBOWYCH PLUS – FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY stanowiący załącznik nr 2 do prospektu informacyjnego.

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

1. Na stronie tytułowej datę „25 kwietnia 2019 r.” zastępuje się datą „29 maja 2019 r.”
2. W rozdziale II punkt 4 otrzymuje nowe następujące brzmienie:

„Wysokość kapitału własnego Towarzystwa, w tym wysokość składników kapitału własnego na ostatni dzień bilansowy 31.12.2018 r.

Kapitał zakładowy	18.460.400,00 zł
Kapitał zapasowy	6.517.000,00 zł
Kapitał zapasowy z rozliczenia połączenia	34.773.926,63 zł
Zysk netto roku bieżącego	257.034.592,77 zł
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	- 91.444.468,51 zł
Zysk z lat ubiegłych	1.880.263,16 zł
OGÓŁEM KAPITAŁ WŁASNY	227.221.714,05 zł

3. W rozdziale II punkt 6 otrzymuje następujące brzmienie:
„Podmiotem bezpośrednio dominującym wobec Towarzystwa jest Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A. z siedzibą w Warszawie, która posiada 100% kapitału zakładowego i ma prawo do 100% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Towarzystwa.”
4. W rozdziale III w pkt 4.2.2. publikator (Dz.U. Nr 116, poz. 1205 z późn. zm.) zastępuje się publikatorem (Dz.U. z 2016 r. poz. 1776 z późn. zm.).
5. W rozdziale III w pkt 9.1. otrzymuje następujące brzmienie:
„Fundusz posiada osobowość prawną i podlega przepisom ustawy z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych (Dz.U. 2019 r. poz. 865 z późn. zm.).”
6. W rozdziale III w pkt 9.2.1. publikator (Dz. U. z 2016 r. poz. 2032 z późn. zm.) zastępuje się publikatorem fizycznych (Dz. U. z 2018 r. poz. 1509 z późn. zm.).
7. W rozdziale III w pkt 9.2.1. publikator (Dz. U. z 2017 r. poz. 883 z późn. zm.) zastępuje się publikatorem fizycznych (Dz.U. z 2018 r. poz. 644 z późn. zm.).
8. W podrozdziale IIIa pkt 4 otrzymuje następujące brzmienie:
„Subfundusz przeznaczony jest dla Inwestorów, którzy:
- planują oszczędzać z przeznaczeniem środków na cele emerytalne,
- chcą inwestować w szczególności w starannie dobrane fundusze PKO TFI, lokujące aktywa w obligacje rządowe, bony skarbowe oraz obligacje przedsiębiorstw,
- chcą by ich inwestycja dopasowywała się do ich wieku i momentu przejścia na emeryturę,
- urodzili się przed 1960 r. i planują przejść na emeryturę w okolicach 2020 roku,
- akceptują poziom ryzyka związany z portfelem Subfunduszu składającym się z instrumentów, o których mowa w tiret drugim,

- liczą się z możliwością nieznacznych wahań wartości Jednostki Uczestnictwa (szczególnie w horyzoncie krótkookresowym),
 - zapoznali się i akceptują opłaty manipulacyjne za nabycie i/lub odkupienie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu, wysokość wynagrodzenia za zarządzanie oraz koszty Subfunduszu.
 Niniejszy Subfundusz w wyjątkowych sytuacjach może być traktowany przez niektórych Inwestorów jako element krótkoterminowych inwestycji.
 Przy podejmowaniu decyzji inwestycyjnej Inwestor powinien dodatkowo zwrócić uwagę na:
 - potencjalny udział Subfunduszu w wartości posiadanych inwestycji/oszczędności,
 - moment wejścia do Subfunduszu,
 - częstotliwość nabywania Jednostek Uczestnictwa (jednorazowo/regularnie),
 - kategorię Jednostek Uczestnictwa i związaną z nią charakterystykę,
 - wysokość opłat manipulacyjnych stosowanych w danym kanale sprzedaży,
 które mogą mieć istotny wpływ na czas i wysokość osiągnięcia satysfakcjonującej stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu.”

9. W podrozdziale IIIa w pkt 5.2. akapit pierwszy otrzymuje następujące brzmienie:

„Współczynnik Kosztów Całkowitych (wskaźnik WKC) za rok 2018 wynosi:

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A – 1,21%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii E – 0,80%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii F – 0,65%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii G – 0,35%

Na dzień 31.12.2018 r. Subfundusz nie wyemitował Jednostek Uczestnictwa kategorii H oraz J.”

10. W podrozdziale IIIa aktualizuje się punkt 6.1. zawierający Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na koniec ostatniego roku obrotowego (31 grudnia 2018 r.), zgodnie ze sprawozdaniem finansowym Subfunduszu zbadanym przez biegłego rewidenta (w tys. zł.).
11. W podrozdziale IIIa aktualizuje się punkt 6.2. zawierający wartość średniej stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa związane z Subfunduszem.
12. W rozdziale IIIa aktualizuje się punkt 6.4. zawierający średnią stopę zwrotu z benchmarku odpowiednio dla okresów, o których mowa w pkt 6.2.
13. W podrozdziale IIIb w pkt 5.2. akapit pierwszy otrzymuje następujące brzmienie:

„Współczynnik Kosztów Całkowitych (wskaźnik WKC) za rok 2018 wynosi:

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A – 1,93%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii E – 1,03%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii F – 0,73%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii G – 0,43%

Na dzień 31.12.2018 r. Subfundusz nie wyemitował Jednostek Uczestnictwa kategorii H oraz J.”

14. W podrozdziale IIIb aktualizuje się punkt 6.1. zawierający Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na koniec ostatniego roku obrotowego (31 grudnia 2018 r.), zgodnie ze sprawozdaniem finansowym Subfunduszu zbadanym przez biegłego rewidenta (w tys. zł.).
15. W podrozdziale IIIb aktualizuje się punkt 6.2. zawierający wartość średniej stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa związane z Subfunduszem.
16. W rozdziale IIIb aktualizuje się punkt 6.4. zawierający średnią stopę zwrotu z benchmarku odpowiednio dla okresów, o których mowa w pkt 6.2.
17. W podrozdziale IIIc w pkt 5.2. akapit pierwszy otrzymuje następujące brzmienie:

„Współczynnik Kosztów Całkowitych (wskaźnik WKC) za rok 2018 wynosi:

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A – 2,64%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii E – 1,24%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii F – 0,94%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii G – 0,55%

Na dzień 31.12.2018 r. Subfundusz nie wyemitował Jednostek Uczestnictwa kategorii H oraz J.”

18. W podrozdziale IIIc aktualizuje się punkt 6.1. zawierający Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na koniec ostatniego roku obrotowego (31 grudnia 2018 r.), zgodnie ze sprawozdaniem finansowym Subfunduszu zbadanym przez biegłego rewidenta (w tys. zł.).
19. W podrozdziale IIIc aktualizuje się punkt 6.2. zawierający wartość średniej stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa związane z Subfunduszem.
20. W rozdziale IIIc aktualizuje się punkt 6.4. zawierający średnią stopę zwrotu z benchmarku odpowiednio dla okresów, o których mowa w pkt 6.2.
21. W podrozdziale IIId w pkt 5.2. akapit pierwszy otrzymuje następujące brzmienie:
*„Współczynnik Kosztów Całkowitych (wskaźnik WKC) za rok 2018 wynosi:
Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A – 3,36%
Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii E – 1,46%
Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii F – 1,06%
Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii G – 0,61%
Na dzień 31.12.2018 r. Subfundusz nie wyemitował Jednostek Uczestnictwa kategorii H oraz J.”*
22. W podrozdziale IIId aktualizuje się punkt 6.1. zawierający Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na koniec ostatniego roku obrotowego (31 grudnia 2018 r.), zgodnie ze sprawozdaniem finansowym Subfunduszu zbadanym przez biegłego rewidenta (w tys. zł.).
23. W podrozdziale IIId aktualizuje się punkt 6.2. zawierający wartość średniej stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa związane z Subfunduszem.
24. W rozdziale IIId aktualizuje się punkt 6.4. zawierający średnią stopę zwrotu z benchmarku odpowiednio dla okresów, o których mowa w pkt 6.2.
25. W podrozdziale IIId w pkt 5.2. akapit pierwszy otrzymuje następujące brzmienie:
*„Współczynnik Kosztów Całkowitych (wskaźnik WKC) za rok 2018 wynosi:
Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A – 4,08%
Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii E – 1,58%
Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii F – 1,18%
Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii G – 0,69%
Na dzień 31.12.2018 r. Subfundusz nie wyemitował Jednostek Uczestnictwa kategorii H oraz J.”*
26. W podrozdziale IIId aktualizuje się punkt 6.1. zawierający Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na koniec ostatniego roku obrotowego (31 grudnia 2018 r.), zgodnie ze sprawozdaniem finansowym Subfunduszu zbadanym przez biegłego rewidenta (w tys. zł.).
27. W podrozdziale IIId aktualizuje się punkt 6.2. zawierający wartość średniej stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa związane z Subfunduszem.
28. W rozdziale IIId aktualizuje się punkt 6.4. zawierający średnią stopę zwrotu z benchmarku odpowiednio dla okresów, o których mowa w pkt 6.2.
29. W rozdziale VI w punkcie 1.3. publikator (Dz.U. z 2014 r. poz. 827 z późn. zm.) zastępuje się publikatorem (Dz.U. z 2019 r. poz. 134 z późn. zm.).
30. Załącza się aktualny statut PKO ZABEZPIECZENIA EMERYTALNEGO – FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY stanowiący załącznik nr 2 do prospektu informacyjnego.

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

1. Na stronie tytułowej datę „25 kwietnia 2019 r.” zastępuje się datą „29 maja 2019 r.”
2. W rozdziale II punkt 4 otrzymuje nowe następujące brzmienie:
„Wysokość kapitału własnego Towarzystwa, w tym wysokość składników kapitału własnego na ostatni dzień bilansowy 31.12.2018 r.”

Kapitał zakładowy	18.460.400,00 zł
Kapitał zapasowy	6.517.000,00 zł
Kapitał zapasowy z rozliczenia połączenia	34.773.926,63 zł
Zysk netto roku bieżącego	257.034.592,77 zł
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	- 91.444.468,51 zł
Zysk z lat ubiegłych	1.880.263,16 zł
OGÓŁEM KAPITAŁ WŁASNY	227.221.714,05 zł

3. W rozdziale II punkt 6 otrzymuje następujące brzmienie:

„Podmiotem bezpośrednio dominującym wobec Towarzystwa jest Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A. z siedzibą w Warszawie, która posiada 100% kapitału zakładowego i ma prawo do 100% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Towarzystwa.”.

4. W rozdziale III w pkt 10.2.1. w akapicie 7 na końcu dodaje się zdanie:

„Ponadto, na żądanie Fundusz podatnik jest zobowiązany złożyć oświadczenie, że jest rzeczywistym właścicielem (beneficial owner) dochodów z tytułu udziału w Fundusz.”.

5. W podrozdziale IV pkt 5.2. otrzymuje następujące brzmienie:

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

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 tego rodzaju kosztów zalicza się między innymi, o ile występują, ujemne saldo różnic kursowych powstałe w związku z wyceną środków pieniężnych, należności oraz zobowiązań w walutach obcych, a także inne koszty odsetkowe związane z wyceną lokat Subfunduszu.

Współczynnik Kosztów Całkowitych (wskaźnik WKC) za rok 2018 wynosi:

- Subfundusz PKO Bursztynowy

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, C – 1,44%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A1, C1 – 1,21%

Na dzień 31.12.2018 r. Subfundusz nie wyemitował Jednostek Uczestnictwa kategorii K oraz L.

- Subfundusz PKO Szafirowy

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, C – 2,12%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A1, C1 – 1,87%

Na dzień 31.12.2018 r. Subfundusz nie wyemitował Jednostek Uczestnictwa kategorii K oraz L.

- Subfundusz PKO Rubinowy

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, C – 2,43%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A1, C1 – 2,18%

Na dzień 31.12.2018 r. Subfundusz nie wyemitował Jednostek Uczestnictwa kategorii K oraz L.

- Subfundusz PKO Szmaragdowy

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, C – 2,76%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A1, C1 – 2,51%

Na dzień 31.12.2018 r. Subfundusz nie wyemitował Jednostek Uczestnictwa kategorii K oraz L.

- Subfundusz PKO Diamentowy

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, C – 3,43%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A1, C1 – 3,17%

Na dzień 31.12.2018 r. Subfundusz nie wyemitował Jednostek Uczestnictwa kategorii K oraz L..”

6. W podrozdziale IVa punkt 3 otrzymuje następujące brzmienie:

„Subfundusz przeznaczony jest dla Inwestorów, którzy:

- chcą inwestować w szczególności w starannie dobrane fundusze PKO TFI, lokujące aktywa przede wszystkim w obligacje rządowe, bony skarbowe oraz obligacje przedsiębiorstw,*
- akceptują poziom ryzyka związany z portfelem Subfunduszu składającym się z instrumentów, o których mowa w Rozdziale IV pkt. 1. Prospektu,*
- liczą się z możliwością nieznacznych wahań wartości Jednostki Uczestnictwa (szczególnie w horyzoncie krótkookresowym),*
- zapoznali się i akceptują opłaty manipulacyjne za nabycie i/lub odkupienie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu, wysokość wynagrodzenia za zarządzanie oraz koszty Subfunduszu.*

Subfundusz może nie być odpowiedni dla osób, chcących sprzedać Jednostki Uczestnictwa w ciągu 1 roku.

Niniejszy Subfundusz w wyjątkowych sytuacjach może być traktowany przez niektórych Inwestorów, jako element krótkoterminowych inwestycji.

Przy podejmowaniu decyzji inwestycyjnej Inwestor powinien dodatkowo zwrócić uwagę na:

- potencjalny udział Subfunduszu w wartości posiadanych inwestycji/oszczędności,*
 - moment wejścia do Subfunduszu,*
 - częstotliwość nabywania Jednostek Uczestnictwa (jednorazowo/regularnie),*
 - kategorię Jednostek Uczestnictwa i związaną z nią charakterystykę,*
 - wysokość opłat manipulacyjnych stosowanych w danym kanale sprzedaży,*
- które mogą mieć istotny wpływ na czas i wysokość osiągnięcia satysfakcjonującej stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu.”*

7. W podrozdziale IVa aktualizuje się punkt 5.1. zawierający Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na koniec ostatniego roku obrotowego (31 grudnia 2018 r.), zgodnie ze sprawozdaniem finansowym Subfunduszu zbadanym przez biegłego rewidenta (w tys. zł.).

8. W podrozdziale IVb punkt 3 otrzymuje następujące brzmienie:

„Subfundusz przeznaczony jest dla Inwestorów, którzy:

- chcą inwestować w szczególności w starannie dobrane fundusze PKO TFI, lokujące aktywa w obligacje rządowe, bony skarbowe oraz obligacje przedsiębiorstw, ale również akcje spółek z Polski jak i z całego świata oraz tytuły uczestnictwa funduszy stosujących politykę inwestycyjną absolutnej stopy zwrotu,*
- akceptują poziom ryzyka związany z portfelem Subfunduszu składającym się z instrumentów, o których mowa w Rozdziale IV pkt. 1. Prospektu,*
- liczą się z możliwością wahań wartości Jednostki Uczestnictwa (szczególnie w horyzoncie krótkookresowym),*
- zapoznali się i akceptują opłaty manipulacyjne za nabycie i/lub odkupienie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu, wysokość wynagrodzenia za zarządzanie oraz koszty Subfunduszu.*

Subfundusz może nie być odpowiedni dla osób, chcących sprzedać Jednostki Uczestnictwa w ciągu 3 lat. Niniejszy Subfundusz w wyjątkowych sytuacjach może być traktowany przez niektórych Inwestorów, jako element krótko- lub średnioterminowych inwestycji.

Przy podejmowaniu decyzji inwestycyjnej Inwestor powinien dodatkowo zwrócić uwagę na:

- potencjalny udział Subfunduszu w wartości posiadanych inwestycji/oszczędności,
- moment wejścia do Subfunduszu,

- częstotliwość nabywania Jednostek Uczestnictwa (jednorazowo/regularnie),

- kategorię Jednostek Uczestnictwa i związaną z nią charakterystykę,

- wysokość opłat manipulacyjnych stosowanych w danym kanale sprzedaży,

które mogą mieć istotny wpływ na czas i wysokość osiągnięcia satysfakcjonującej stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu.”.

9. W podrozdziale IVb aktualizuje się punkt 5.1. zawierający Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na koniec ostatniego roku obrotowego (31 grudnia 2018 r.), zgodnie ze sprawozdaniem finansowym Subfunduszu zbadanym przez biegłego rewidenta (w tys. zł.).

10. W podrozdziale IVc punkt 3 otrzymuje następujące brzmienie:

„Subfundusz przeznaczony jest dla Inwestorów, którzy:

- chcą inwestować w szczególności w starannie dobrane fundusze PKO TFI, lokujące aktywa w obligacje rządowe, bony skarbowe oraz obligacje przedsiębiorstw, ale również akcje spółek z Polski jak i z całego świata oraz tytuły uczestnictwa funduszy stosujących politykę inwestycyjną absolutnej stopy zwrotu,

- akceptują średni poziom ryzyka związany z portfelem Subfunduszu składającym się z instrumentów, o których mowa w Rozdziale IV pkt. 1. Prospektu,

- liczą się z możliwością wahań wartości Jednostki Uczestnictwa (szczególnie w horyzoncie krótkookresowym),

- zapoznali się i akceptują opłaty manipulacyjne za nabycie i/lub odkupienie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu, wysokość wynagrodzenia za zarządzanie oraz koszty Subfunduszu.

Subfundusz może nie być odpowiedni dla osób, chcących sprzedać Jednostki Uczestnictwa w ciągu 3 lat. Niniejszy Subfundusz w wyjątkowych sytuacjach może być traktowany przez niektórych Inwestorów, jako element krótko- lub średnioterminowych inwestycji.

Przy podejmowaniu decyzji inwestycyjnej Inwestor powinien dodatkowo zwrócić uwagę na:

- potencjalny udział Subfunduszu w wartości posiadanych inwestycji/oszczędności,
- moment wejścia do Subfunduszu,

- częstotliwość nabywania Jednostek Uczestnictwa (jednorazowo/regularnie),

- kategorię Jednostek Uczestnictwa i związaną z nią charakterystykę,

- wysokość opłat manipulacyjnych stosowanych w danym kanale sprzedaży,

które mogą mieć istotny wpływ na czas i wysokość osiągnięcia satysfakcjonującej stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu.”.

11. W podrozdziale IVc aktualizuje się punkt 5.1. zawierający Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na koniec ostatniego roku obrotowego (31 grudnia 2018 r.), zgodnie ze sprawozdaniem finansowym Subfunduszu zbadanym przez biegłego rewidenta (w tys. zł.).

12. W podrozdziale IVd aktualizuje się punkt 5.1. zawierający Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na koniec ostatniego roku obrotowego (31 grudnia 2018 r.), zgodnie ze sprawozdaniem finansowym Subfunduszu zbadanym przez biegłego rewidenta (w tys. zł.).

13. W podrozdziale IVe aktualizuje się punkt 5.1. zawierający Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na koniec ostatniego roku obrotowego (31 grudnia 2018 r.), zgodnie ze sprawozdaniem finansowym Subfunduszu zbadanym przez biegłego rewidenta (w tys. zł.).

14. Załącza się aktualny statut PKO PORTEFELE INWESTYCYJNE – FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY stanowiący załącznik nr 2 do prospektu informacyjnego.