

**Informacja o zmianach w treści prospektów informacyjnych funduszy inwestycyjnych
zarządzanych przez PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.
dokonanych w dniu 3 lipca 2020 r.**

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

1. Na stronie tytułowej w punkcie 5 datę „1 lipca 2020 r.” zastępuje się datą „3 lipca 2020 r.”.
2. W rozdziale III pkt 11.2.4. akapit pierwszy otrzymuje następujące brzmienie:
„11.2.4. Zobowiązania ustala się według wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej, z zastrzeżeniem zapisów pkt 11.5.5. i pkt 11.5.7.”.
3. W rozdziale III zmienia się numerację w ten sposób, że dotychczasowe punkty od 11.5.3. do 11.5.9. zostają oznaczone odpowiednio numerami od 11.5.4. do 11.5.10. i jednocześnie dodaje się punkt 11.5.3. o następującej treści:
„11.5.3. Kredyty i pożyczki wycenia się w wysokości wynikającej z sumy pozostającej do spłaty oraz naliczonych odsetek.”.
4. 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 2020 r.” zastępuje się datą „3 lipca 2020 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 31.12.2019 r.

Kapitał zakładowy	18.460.400,00 zł
Kapitał zapasowy	41.290.926,63 zł
Zysk netto roku bieżącego	291.113.093,78 zł
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	- 112.222.264,84 zł
Zysk z lat ubiegłych	39.702,63 zł
OGÓŁEM KAPITAŁ WŁASNY	238.681.858,20 zł

Towarzystwo pokrywa ryzyko roszczeń z tytułu niewykonania lub nienależytego wykonania jego obowiązków związanych z zarządzaniem Funduszem za pomocą zwiększenia kapitału własnego o kwotę dodatkową z uwzględnieniem art. 12-15 Rozporządzenia 231/2013.”.

3. W rozdziale II punkt 9 otrzymuje następujące brzmienie:
„9. Nazwy innych funduszy zarządzanych przez Towarzystwo nieobjętych Prospektem oraz nazwy zarządzanych funduszy zagranicznych lub unijnych AFI
- 9.1. PKO Parasolowy – fundusz inwestycyjny otwarty
 - 9.2. PKO GLOBALNEJ MAKROEKONOMII – fundusz inwestycyjny zamknięty
 - 9.3. PKO STRATEGII DŁUŻNYCH – fundusz inwestycyjny zamknięty
 - 9.4. PKO Obligacji Skarbowych Plus – specjalistyczny fundusz inwestycyjny otwarty
 - 9.5. PKO Zabezpieczenia Emerytalnego – specjalistyczny fundusz inwestycyjny otwarty
 - 9.6. PKO Portfele Inwestycyjne – specjalistyczny fundusz inwestycyjny otwarty
 - 9.7. PKO Globalnej Strategii – fundusz inwestycyjny zamknięty

- 9.8. *Merkury – fundusz inwestycyjny zamknięty aktywów niepublicznych*
- 9.9. *PKO Strategii Obligacyjnych – fundusz inwestycyjny zamknięty*
- 9.10. *PKO SPÓŁEK INNOWACYJNYCH GLOBALNY – fundusz inwestycyjny zamknięty*
- 9.11. *PKO MULTI STRATEGIA – fundusz inwestycyjny zamknięty*
- 9.12. *PKO NIERUCHOMOŚCI KOMERCYJNYCH – fundusz inwestycyjny zamknięty aktywów niepublicznych*
- 9.13. *PKO EUROPA WSCHÓD – ZACHÓD – fundusz inwestycyjny zamknięty*
- 9.14. *NEPTUN – fundusz inwestycyjny zamknięty aktywów niepublicznych*
- 9.15. *PKO Globalnego Dochodu – fundusz inwestycyjny zamknięty*
- 9.16. *PKO Absolutnej Stopy Zwrotu Europa Wschód – Zachód – fundusz inwestycyjny zamknięty*
- 9.17. *PKO VC – fundusz inwestycyjny zamknięty aktywów niepublicznych*
- 9.18. *GAMMA Parasol – Fundusz Inwestycyjny Otwarty*
- 9.19. *GAMMA Parasol BIZNES Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty*
- 9.20. *mFundusz Konserwatywny Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty*
- 9.21. *ALFA Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty*
- 9.22. *GAMMA NEGATIVE DURATION Fundusz Inwestycyjny Zamknięty”.*

4. W rozdziale III punkt 5.6.6. otrzymuje następujące brzmienie:

„5.6.6. oświadczenie o stosunkach majątkowych, które istniały między zmarłym Uczestnikiem a jego małżonkiem,”.

5. W rozdziale III punkt 5.6.10. otrzymuje następujące brzmienie:

„5.6.10. Wyплаты Transferowej w przypadku rozwodu, unieważnienia małżeństwa, ustania wspólności majątkowej w czasie trwania małżeństwa albo umownego wyłączenia lub ograniczenia wspólności ustawowej,”.

6. W rozdziale III w punkcie 9.2. otrzymuje następujące brzmienie:

„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 pobiera się 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 niedokonany zwrot. Kosztem będzie natomiast suma wydatków na nabycie odkupionych jednostek uczestnictwa albo sumę wpłat na umorzone jednostki rozrachunkowe, z których dokonano wypłaty w trybie art. 98 Ustawy PPK, ustaloną 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.

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 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 Wypłata Transferowa na rachunek PPK lub Wypłata Transferowa na rachunek lokaty terminowej – pobiera się 19% zryczałtowany 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 umarżane w wyniku konwersji, o której mowa w art. 2 ust. 1 pkt 12 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)."

7. W rozdziale III punkt 10.1. otrzymuje następujące brzmienie:

„10.1. Najpóźniej do godziny 21.00 następnego dnia roboczego po Dniu Wyceny jest publikowana Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa, ustalona dla danego Dnia Wyceny oraz na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego.”

8. W rozdziale III punkt 11.2.1. otrzymuje następujące brzmienie:

„11.2.1. Fundusz wyceny Aktywa i ustala zobowiązania na każdy Dzień Wyceny oraz na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego. Jako godzinę, w której Fundusz będzie określał ostatnie dostępne kursy i wartości składników lokat notowanych na Aktywnym Rynku, przyjmuje się godzinę 23.30 czasu polskiego w Dniu Wyceny (zwaną dalej momentem wyceny). Biorąc pod uwagę politykę inwestycyjną Funduszu oraz inne aspekty organizacyjno-techniczne związane z zarządzaniem Funduszem, pobranie do wyceny składników lokat notowanych na Aktywnym Rynku kursów i wartości na wskazaną powyżej godzinę pozwala na oszacowanie wartości godziwej posiadanych przez Fundusz składników lokat w danym Dniu Wyceny.”

9. W rozdziale III punkt 11.2.5. otrzymuje następujące brzmienie:

„11.2.5. Zobowiązania ustala się według wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej, z zastrzeżeniem zapisów pkt 11.5.5. i pkt 11.5.7.”

5. W rozdziale III w punkcie 11.3.2. po punkcie 11.3.2.2. dodaje się zdanie o następującym brzmieniu:

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

10. W rozdziale III punkt 11.5.2. otrzymuje następujące brzmienie:

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

11. W rozdziale III zmienia się numerację w ten sposób, że dotychczasowe punkty od 11.5.3. do 11.5.9. zostają oznaczone odpowiednio numerami od 11.5.4. do 11.5.10. i jednocześnie dodaje się punkt 11.5.3. o następującej treści:

„11.5.3. Kredyty i pożyczki wycenia się w wysokości wynikającej z sumy pozostającej do spłaty oraz naliczonych odsetek.”

12. W rozdziale III w punkcie 11.6. zamieszcza się aktualne oświadczenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych o zgodności metod i zasad wyceny aktywów funduszu opisanych w prospekcie informacyjnym z przepisami dotyczącymi rachunkowości funduszy inwestycyjnych, a także o zgodności i kompletności tych zasad z przyjętą przez fundusz polityką inwestycyjną.

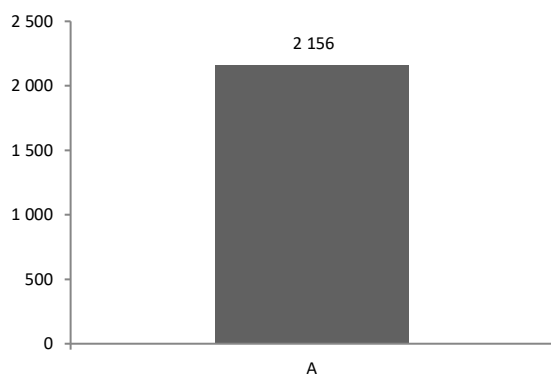
13. W rozdziale IV podrozdziale IVA w ustępie 3 tiret 2 otrzymuje następujące brzmienie:

„- urodzili się przed 1968 r.”

14. W rozdziale IV podrozdziale IVA ustęp 5 otrzymuje następujące brzmienie:

„5. Podstawowe dane finansowe Subfunduszu w ujęciu historycznym.

5.1. Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na koniec ostatniego roku obrotowego (31 grudnia 2019 r.), zgodnie ze sprawozdaniem finansowym Subfunduszu zbadanym przez biegłego rewidenta (w tys. zł).



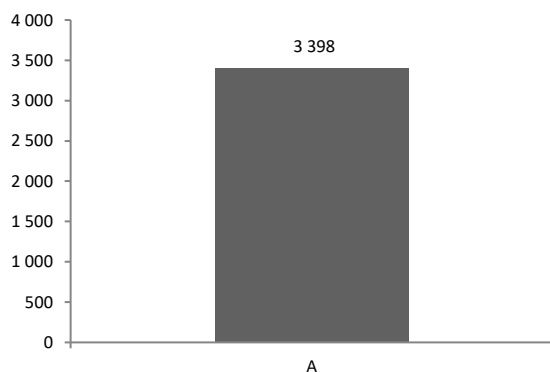
5.2. Nie stosuje się wzorca służącego do oceny efektywności inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Funduszu, odzwierciedlającego zachowanie się zmiennych rynkowych najlepiej oddających cel i politykę inwestycyjną Subfunduszu, zwanego również benchmarkiem.”

15. W rozdziale IV podrozdziale IVA wykreśla się ustęp 6.

16. W rozdziale IV podrozdziale IVB ustęp 5 otrzymuje następujące brzmienie:

„5. Podstawowe dane finansowe Subfunduszu w ujęciu historycznym.

5.1. Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na koniec ostatniego roku obrotowego (31 grudnia 2019 r.), zgodnie ze sprawozdaniem finansowym Subfunduszu zbadanym przez biegłego rewidenta (w tys. zł).

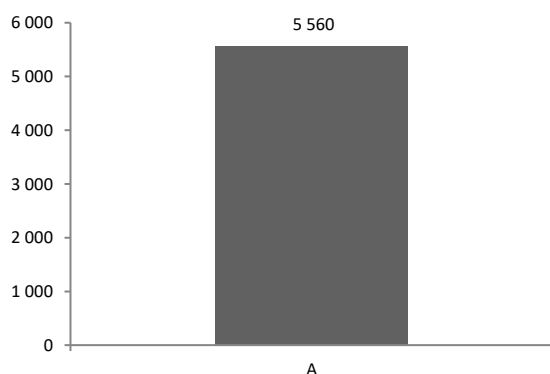


5.2. Nie stosuje się wzorca służącego do oceny efektywności inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Funduszu, odzwierciedlającego zachowanie się zmiennych rynkowych najlepiej oddających cel i politykę inwestycyjną Subfunduszu, zwanego również benchmarkiem.”

17. W rozdziale IV podrozdziale IVB wykreśla się ustęp 6.
18. W rozdziale IV podrozdziale IVC ustęp 5 otrzymuje następujące brzmienie:

„5. Podstawowe dane finansowe Subfunduszu w ujęciu historycznym.

5.1. Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na koniec ostatniego roku obrotowego (31 grudnia 2019 r.), zgodnie ze sprawozdaniem finansowym Subfunduszu zbadanym przez biegłego rewidenta (w tys. zł).

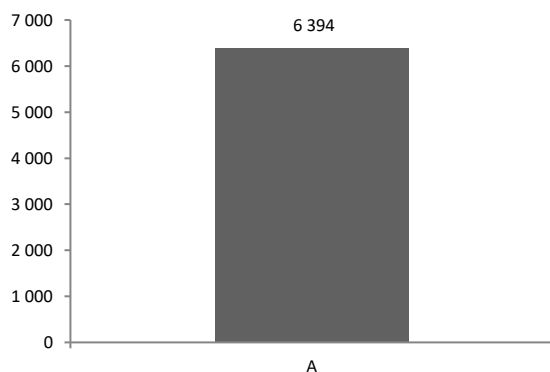


5.2. Nie stosuje się wzorca służącego do oceny efektywności inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Funduszu, odzwierciedlającego zachowanie się zmiennych rynkowych najlepiej oddających cel i politykę inwestycyjną Subfunduszu, zwanego również benchmarkiem.”

19. W rozdziale IV podrozdziale IVC wykreśla się ustęp 6.
20. W rozdziale IV podrozdziale IVD ustęp 5 otrzymuje następujące brzmienie:

„5. Podstawowe dane finansowe Subfunduszu w ujęciu historycznym.

5.1. Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na koniec ostatniego roku obrotowego (31 grudnia 2019 r.), zgodnie ze sprawozdaniem finansowym Subfunduszu zbadanym przez biegłego rewidenta (w tys. zł).

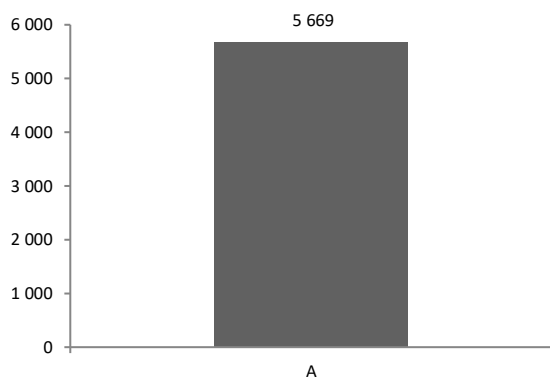


5.2. Nie stosuje się wzorca służącego do oceny efektywności inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Funduszu, odzwierciedlającego zachowanie się zmiennych rynkowych najlepiej oddających cel i politykę inwestycyjną Subfunduszu, zwanego również benchmarkiem.”

21. W rozdziale IV podrozdziale IVD wykreśla się ustęp 6.
22. W rozdziale IV podrozdziale IVE ustęp 5 otrzymuje następujące brzmienie:

„5. Podstawowe dane finansowe Subfunduszu w ujęciu historycznym.

5.1. Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na koniec ostatniego roku obrotowego (31 grudnia 2019 r.), zgodnie ze sprawozdaniem finansowym Subfunduszu zbadanym przez biegłego rewidenta (w tys. zł).

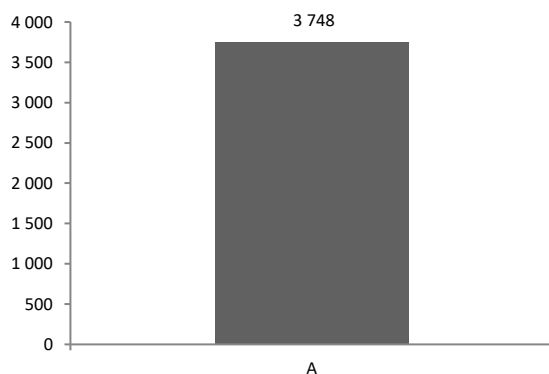


5.2. Nie stosuje się wzorca służącego do oceny efektywności inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Funduszu, odzwierciedlającego zachowanie się zmiennych rynkowych najlepiej oddających cel i politykę inwestycyjną Subfunduszu, zwanego również benchmarkiem.”

23. W rozdziale IV podrozdziale IVE wykreśla się ustęp 6.
24. W rozdziale IV podrozdziale IVF ustęp 5 otrzymuje następujące brzmienie:

„5. Podstawowe dane finansowe Subfunduszu w ujęciu historycznym.

5.1. Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na koniec ostatniego roku obrotowego (31 grudnia 2019 r.), zgodnie ze sprawozdaniem finansowym Subfunduszu zbadanym przez biegłego rewidenta (w tys. zł).

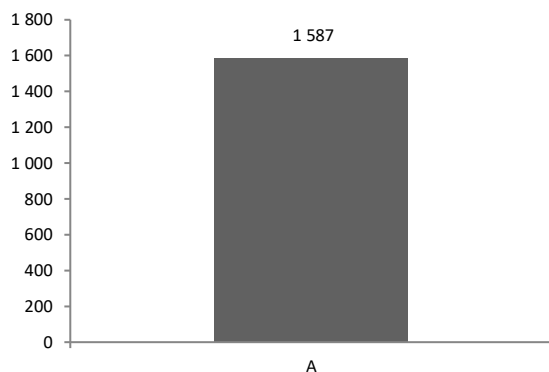


5.2. Nie stosuje się wzorca służącego do oceny efektywności inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Funduszu, odzwierciedlającego zachowanie się zmiennych rynkowych najlepiej oddających cel i politykę inwestycyjną Subfunduszu, zwanego również benchmarkiem.”

25. W rozdziale IV podrozdziale IVF wykreśla się ustęp 6.
26. W rozdziale IV podrozdziale IVG ustęp 5 otrzymuje następujące brzmienie:

„5. Podstawowe dane finansowe Subfunduszu w ujęciu historycznym.

5.1. Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na koniec ostatniego roku obrotowego (31 grudnia 2019 r.), zgodnie ze sprawozdaniem finansowym Subfunduszu zbadanym przez biegłego rewidenta (w tys. zł).

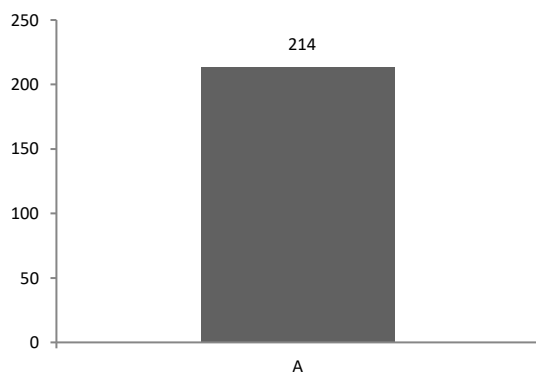


5.2. Nie stosuje się wzorca służącego do oceny efektywności inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Funduszu, odzwierciedlającego zachowanie się zmiennych rynkowych najlepiej oddających cel i politykę inwestycyjną Subfunduszu, zwanego również benchmarkiem.”

27. W rozdziale IV podrozdziale IVG wykreśla się ustęp 6.
28. W rozdziale IV podrozdziale IVH ustęp 5 otrzymuje następujące brzmienie:

„5. Podstawowe dane finansowe Subfunduszu w ujęciu historycznym.

5.1. Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na koniec ostatniego roku obrotowego (31 grudnia 2019 r.), zgodnie ze sprawozdaniem finansowym Subfunduszu zbadanym przez biegłego rewidenta (w tys. zł).



5.2. 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.”.

29. W rozdziale IV podrozdziale IVH wykreśla się ustęp 6.

30. W rozdziale VI ustęp 6 otrzymuje następujące brzmienie:

„6. Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych Funduszu.

PricewaterhouseCoopers Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Audyt sp. k., ul. Polna 11, 00-633 Warszawa, tel. (22) 746 40 00.

Do obowiązków podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych należy w szczególności:

- 1) przeprowadzenie usługi badania rocznych sprawozdań finansowych Funduszu zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Badania w wersji przyjętej jako Krajowe Standardy Badania przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów oraz stosownie do postanowień ustawy o biegłych rewidentach, firmach audytorskich i nadzorze publicznym, łącznie z wydaniem sprawozdania niezależnego biegłego rewidenta z badania,
- 2) przeprowadzenie usługi przeglądu śródrocznych sprawozdań finansowych Funduszu zgodnie z Międzynarodowym Standardem Usług Przeglądu 2410 przyjętym jako Krajowy Standard Przeglądu 2410 uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów, łącznie z wydaniem raportu niezależnego biegłego rewidenta z przeglądu sprawozdania finansowego,
- 3) przeprowadzenie usługi atestacyjnej dotyczącej oceny metod i zasad wyceny aktywów Funduszu opisanych w prospekcie informacyjnym z przepisami dotyczącymi rachunkowości funduszy inwestycyjnych, oraz zgodności i kompletności tych zasad z przyjętą przez Fundusz polityką inwestycyjną.”.

31. W rozdziale VII w punkcie 1.1. w literze a) w akapicie trzecim tiret drugie otrzymuje następujące brzmienie:

„- wypełnienia obowiązków prawnych ciążących na administratorze danych osobowych, na podstawie art. 6 ust. 1 lit. c Ogólnego Rozporządzenia o Ochronie Danych Osobowych, wynikających z ustawy z dnia 4 października 2018 r. o pracowniczych planach kapitałowych, ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi, ustawy z dnia 1 marca 2018 r. o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy i finansowaniu terroryzmu, ustawy z dnia 9 października 2015 r. o wykonywaniu Umowy między Rządem Rzeczypospolitej Polskiej a Rządem Stanów Zjednoczonych Ameryki w sprawie poprawy wypełniania międzynarodowych obowiązków podatkowych oraz wdrożenia ustawodawstwa FATCA oraz ustawy z dnia 9 marca 2017 r. o wymianie informacji podatkowych z innymi państwami (CRS), ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości, ustawy z dnia 4 października 2018 roku o pracowniczych programach kapitałowych oraz ustaw podatkowych;”.

32. W rozdziale VII w punkcie 1.1. w literze a) po akapicie dziesiątym dodaje się akapit jedenasty o następującym brzmieniu:

„Dane osobowe przetwarzane przez Fundusz w zakresie niezbędnym do zawarcia umowy o uczestnictwo w Funduszu w ramach pracowniczych planów kapitałowych zostały udostępnione administratorowi przez Pracodawcę.”.

33. W rozdziale VII wykreśla się punkty 1.6. i 1.7. i jednocześnie dotychczasowe punkty od 1.8. do 1.15. oznacza się numerami odpowiednio od 1.6. do 1.13.
34. 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:

1. Na stronie tytułowej datę „6 maja 2020 r.” zastępuje się datą „3 lipca 2020 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 31.12.2019 r.

Kapitał zakładowy	18.460.400,00 zł
Kapitał zapasowy	41.290.926,63 zł
Zysk netto roku bieżącego	291.113.093,78 zł
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	- 112.222.264,84 zł
Zysk z lat ubiegłych	39.702,63 zł
OGÓŁEM KAPITAŁ WŁASNY	238.681.858,20 zł

3. W rozdziale II punkt 9 otrzymuje następujące brzmienie:

„9. Nazwy innych funduszy zarządzanych przez Towarzystwo nieobjętych Prospektem oraz nazwy zarządzanych funduszy zagranicznych lub unijnych AFI.

- 9.1. PKO Parasolowy – fundusz inwestycyjny otwarty
- 9.2. PKO GLOBALNEJ MAKROEKONOMII – fundusz inwestycyjny zamknięty
- 9.3. PKO STRATEGII DŁUŻNYCH – fundusz inwestycyjny zamknięty
- 9.4. PKO Zabezpieczenia Emerytalnego – specjalistyczny fundusz inwestycyjny otwarty
- 9.5. PKO Globalnej Strategii – fundusz inwestycyjny zamknięty
- 9.6. Merkury – fundusz inwestycyjny zamknięty aktywów niepublicznych
- 9.7. PKO Strategii Obligacyjnych – fundusz inwestycyjny zamknięty
- 9.8. PKO SPÓŁEK INNOWACYJNYCH GLOBALNY – fundusz inwestycyjny zamknięty
- 9.9. PKO MULTI STRATEGIA – fundusz inwestycyjny zamknięty
- 9.10. PKO NIERUCHOMOŚCI KOMERCYJNYCH – fundusz inwestycyjny zamknięty aktywów niepublicznych
- 9.11. PKO EUROPA WSCHÓD – ZACHÓD – fundusz inwestycyjny zamknięty
- 9.12. NEPTUN – fundusz inwestycyjny zamknięty aktywów niepublicznych
- 9.13. PKO Globalnego Dochodu – fundusz inwestycyjny zamknięty
- 9.14. PKO Absolutnej Stopy Zwrotu Europa Wschód – Zachód – fundusz inwestycyjny zamknięty
- 9.15. PKO Portfele Inwestycyjne – specjalistyczny fundusz inwestycyjny otwarty
- 9.16. GAMMA Parasol Fundusz Inwestycyjny Otwarty
- 9.17. GAMMA Parasol BIZNES Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty
- 9.18. mFundusz Konserwatywny Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty
- 9.19. ALFA Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty
- 9.20. GAMMA NEGATIVE DURATION Fundusz Inwestycyjny Zamknięty
- 9.21. PKO VC – fundusz inwestycyjny zamknięty aktywów niepublicznych
- 9.22. PKO EMERYTURA – specjalistyczny fundusz inwestycyjny otwarty”.

4. W rozdziale III w punkcie 13.2.1. akapit czwarty otrzymuje następujące brzmienie:

„13.2.1. 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).”.

5. W rozdziale III w punkcie 13.2.2. akapit drugi otrzymuje następujące brzmienie:
„13.2.2. 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.”
6. W rozdziale III w punkt 15.2.1. otrzymuje następujące brzmienie:
„15.2.1. Fundusz wycenia Aktywa i ustala zobowiązania na każdy Dzień Wyceny oraz na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego. Jako godzinę, w której Fundusz będzie określał ostatnie dostępne kursy i wartości, przyjmuje się godzinę 23.30 czasu polskiego w Dniu Wyceny (zwaną dalej momentem wyceny). Biorąc pod uwagę politykę inwestycyjną Funduszu oraz inne aspekty organizacyjno-techniczne związane z zarządzaniem Funduszem, pobranie kursów i wartości do wyceny na wskazaną powyżej godzinę pozwala na oszacowanie wartości godziwej posiadanych przez Fundusz składników lokat w danym Dniu Wyceny.”
7. W rozdziale III w punkt 15.2.4. otrzymuje następujące brzmienie:
„15.2.4. Zobowiązania ustala się według wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej, z zastrzeżeniem zapisów pkt 15.5.5 i pkt 15.5.7.”
8. W rozdziale III w punkt 15.3.1. otrzymuje następujące brzmienie:
*„15.3.1. Dłużne papiery wartościowe, w tym listy zastawne, notowane na Aktywnym Rynku, wycenia się według ostatniego dostępnego w momencie wyceny kursu, rozumianego jako ostatni kurs, po jakim zawarto transakcję na Aktywnym Rynku w Dniu Wyceny, z zastrzeżeniem, że jeżeli w Dniu Wyceny, do momentu wyceny, został ustalony na Aktywnym Rynku kurs zamknięcia, a w przypadku braku kursu zamknięcia, inna ustalona przez Aktywny Rynek wartość stanowiąca jego odpowiednik, wówczas za ostatni dostępny kurs przyjmuje się ten kurs albo wartość.
Jeżeli na danym składniku lokat nie została zawarta żadna transakcja lub wolumen obrotu był znacząco niski, wówczas Fundusz wycenia dany składnik lokat w oparciu o ostatnio dostępny kurs ustalony na Aktywnym Rynku, skorygowany w sposób umożliwiający uzyskanie wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej.
Korekty wartości godziwej Fundusz dokonuje w oparciu o pkt 15.2.5 z zastrzeżeniem, że jeżeli w Dniu Wyceny, do momentu wyceny został ustalony na Aktywnym Rynku kurs zamknięcia, a w przypadku braku kursu zamknięcia, inna ustalona przez Aktywny Rynek wartość stanowiąca jego odpowiednik, wówczas za ostatni dostępny kurs przyjmuje się ten kurs albo wartość z uwzględnieniem istotnych zdarzeń mających wpływ na ten kurs albo wartość.
Jeżeli Dzień Wyceny nie jest zwykłym dniem dokonywania transakcji na Aktywnym Rynku, Fundusz wycenia dany składnik lokat w oparciu o ostatni dostępny kurs zamknięcia ustalony na Aktywnym Rynku, a w przypadku braku kursu zamknięcia, innej ustalonej przez Aktywny Rynek wartości stanowiącej jego odpowiednik skorygowany w sposób umożliwiający uzyskanie wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej. Korekty takiej Fundusz dokonuje w oparciu o pkt 15.2.5.”*
9. W rozdziale III zmienia się numerację w ten sposób, że dotychczasowe punkty od 15.5.3. do 15.5.9. zostają oznaczone odpowiednio numerami od 15.5.4. do 15.5.10. i jednocześnie dodaje się punkt 15.5.3. o następującej treści:
„15.5.3. Kredyty i pożyczki wycenia się w wysokości wynikającej z sumy pozostającej do spłaty oraz naliczonych odsetek.”
10. W rozdziale III w punkcie 15.6. zamieszcza się aktualne oświadczenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych o zgodności metod i zasad wyceny aktywów funduszu opisanych w prospekcie informacyjnym z przepisami dotyczącymi rachunkowości funduszy inwestycyjnych, a także o zgodności i kompletności tych zasad z przyjętą przez fundusz polityką inwestycyjną.
11. W rozdziale III punkt 16.2 otrzymuje następujące brzmienie:
*„Współczynnik Kosztów Całkowitych (wskaźnik WKC) za rok 2019 wynosi:
Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A – 0,76%
Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A1 – 0,55%
Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii I – 0,02%*

W trakcie 2019 r. Fundusz nie wyemitował Jednostek Uczestnictwa kategorii A2 i A3.

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 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.”

12. W rozdziale III aktualizuje się punkt 17.1. zawierający Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na koniec ostatniego roku obrotowego.
13. W rozdziale III aktualizuje się punkt 17.2. zawierający wartość średniej stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa związane z Subfunduszem.
14. W rozdziale III punkt 17.4. otrzymuje następujące brzmienie:

„17.4. Średnia stopa zwrotu z benchmarku odpowiednio dla okresów, o których mowa w pkt 17.2.

Nie dotyczy. Fundusz nie stosuje wzorca służącego do oceny efektywności inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Funduszu, odzwierciedlającego zachowanie się zmiennych rynkowych najlepiej oddających cel i politykę inwestycyjną Funduszu, zwanego również benchmarkiem.”

15. W rozdziale V punkt 8 otrzymuje następujące brzmienie:
„PricewaterhouseCoopers Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Audyt sp. k., ul. Polna 11, 00-633 Warszawa, tel. (22) 746 40 00.”
16. 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 „6 maja 2020 r.” zastępuje się datą „3 lipca 2020 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 31.12.2019 r.

Kapitał zakładowy	18.460.400,00 zł
Kapitał zapasowy	41.290.926,63 zł
Zysk netto roku bieżącego	291.113.093,78 zł
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	- 112.222.264,84 zł
Zysk z lat ubiegłych	39.702,63 zł
OGÓŁEM KAPITAŁ WŁASNY	238.681.858,20 zł

3. W rozdziale II punkt 9 otrzymuje następujące brzmienie:

„9. Nazwy innych funduszy zarządzanych przez Towarzystwo nieobjętych Prospektem oraz nazwy zarządzanych funduszy zagranicznych lub unijnych AFI.

- 9.1. PKO Parasolowy – fundusz inwestycyjny otwarty*
- 9.2. PKO GLOBALNEJ MAKROEKONOMII – fundusz inwestycyjny zamknięty*
- 9.3. PKO STRATEGII DŁUŻNYCH – fundusz inwestycyjny zamknięty*
- 9.4. PKO Obligacji Skarbowych Plus – specjalistyczny fundusz inwestycyjny otwarty*
- 9.5. PKO Globalnej Strategii – fundusz inwestycyjny zamknięty*
- 9.6. Merkury – fundusz inwestycyjny zamknięty aktywów niepublicznych*
- 9.7. PKO Strategii Obligacyjnych – fundusz inwestycyjny zamknięty*
- 9.8. PKO SPÓŁEK INNOWACYJNYCH GLOBALNY – fundusz inwestycyjny zamknięty*
- 9.9. PKO MULTI STRATEGIA – fundusz inwestycyjny zamknięty*
- 9.10. PKO NIERUCHOMOŚCI KOMERCYJNYCH – fundusz inwestycyjny zamknięty aktywów niepublicznych*
- 9.11. PKO EUROPA WSCHÓD – ZACHÓD – fundusz inwestycyjny zamknięty*
- 9.12. NEPTUN – fundusz inwestycyjny zamknięty aktywów niepublicznych*
- 9.13. PKO Globalnego Dochodu – fundusz inwestycyjny zamknięty*
- 9.14. PKO Absolutnej Stopy Zwrotu Europa Wschód – Zachód – fundusz inwestycyjny zamknięty*
- 9.15. PKO Portfele Inwestycyjne – specjalistyczny fundusz inwestycyjny otwarty*
- 9.16. GAMMA Parasol Fundusz Inwestycyjny Otwarty*
- 9.17. GAMMA Parasol BIZNES Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty*
- 9.18. mFundusz Konserwatywny Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty*
- 9.19. ALFA Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty*
- 9.20. GAMMA NEGATIVE DURATION Fundusz Inwestycyjny Zamknięty*
- 9.21. PKO VC – fundusz inwestycyjny zamknięty aktywów niepublicznych*
- 9.22. PKO EMERYTURA – specjalistyczny fundusz inwestycyjny otwarty”.*

4. W rozdziale III w punkcie 9.2.1. akapit czwarty otrzymuje następujące brzmienie:

„9.2.1. 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).”

5. W rozdziale III punkt 11.2.1. otrzymuje następujące brzmienie:

„11.2.1. Fundusz wycenia Aktywa i ustala zobowiązania na każdy Dzień Wyceny oraz na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego. Jako godzinę, w której Fundusz będzie określał ostatnie dostępne kursy i wartości składników lokat notowanych na Aktywnym Rynku, przyjmuje się godzinę 23.30 czasu polskiego w Dniu Wyceny (zwaną dalej momentem wyceny). Biorąc pod uwagę politykę inwestycyjną Funduszu oraz inne aspekty organizacyjno-techniczne związane z zarządzaniem Funduszem, pobranie do wyceny składników lokat notowanych na Aktywnym Rynku kursów i wartości na wskazaną powyżej godzinę pozwala na oszacowanie wartości godziwej posiadanych przez Fundusz składników lokat w danym Dniu Wyceny.”

6. W rozdziale III punkt 11.2.4. otrzymuje następujące brzmienie:

„11.2.4. Zobowiązania ustala się według wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej, z zastrzeżeniem zapisów pkt 11.5.5. i pkt 11.5.7.”

7. W rozdziale III zmienia się numerację w ten sposób, że dotychczasowe punkty od 11.5.3. do 11.5.9. zostają oznaczone odpowiednio numerami od 11.5.4. do 11.5.10. i jednocześnie dodaje się punkt 11.5.3. o następującej treści:

„11.5.3. Kredyty i pożyczki wycenia się w wysokości wynikającej z sumy pozostającej do spłaty oraz naliczonych odsetek.”

8. W rozdziale III w punkcie 11.6. zamieszcza się aktualne oświadczenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych o zgodności metod i zasad wyceny aktywów funduszu opisanych w prospekcie informacyjnym z przepisami dotyczącymi rachunkowości funduszy inwestycyjnych, a także o zgodności i kompletności tych zasad z przyjętą przez fundusz polityką inwestycyjną.

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

„Współczynnik Kosztów Całkowitych (wskaźnik WKC) za rok 2019 wynosi:

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A – 1,21%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii E – 0,81%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii F – 0,26%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii G – 0,36%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii H – 0,30%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii J – 0,25%

W trakcie 2019 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.”

10. W podrozdziale IIIa aktualizuje się punkt 6.1. zawierający Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na koniec ostatniego roku obrotowego.
11. W podrozdziale IIIa aktualizuje się punkt 6.2. zawierający wartość średniej stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa związane z Subfunduszem.
12. W podrozdziale 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. otrzymuje następujące brzmienie:

„Współczynnik Kosztów Całkowitych (wskaźnik WKC) za rok 2019 wynosi:

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A – 1,96%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii E – 1,06%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii F – 0,37%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii G – 0,46%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii H – 0,40%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii J – 0,38%

W trakcie 2019 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.”.

14. W podrozdziale IIIb aktualizuje się punkt 6.1. zawierający Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na koniec ostatniego roku obrotowego.
15. W podrozdziale IIIb aktualizuje się punkt 6.2. zawierający wartość średniej stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa związane z Subfunduszem.
16. W podrozdziale 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. otrzymuje następujące brzmienie:

„Współczynnik Kosztów Całkowitych (wskaźnik WKC) za rok 2019 wynosi:

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A – 2,69%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii E – 1,29%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii F – 0,50%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii G – 0,59%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii H – 0,53%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii J – 0,47%

W trakcie 2019 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.”.

18. W podrozdziale IIIc aktualizuje się punkt 6.1. zawierający Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na koniec ostatniego roku obrotowego.
19. W podrozdziale IIIc aktualizuje się punkt 6.2. zawierający wartość średniej stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa związane z Subfunduszem.
20. W podrozdziale 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 2019 wynosi:

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A – 3,44%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii E – 1,54%

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 J – 0,61%

W trakcie 2019 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.”

22. W podrozdziale IIId aktualizuje się punkt 6.1. zawierający Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na koniec ostatniego roku obrotowego.
23. W podrozdziale IIId aktualizuje się punkt 6.2. zawierający wartość średniej stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa związane z Subfunduszem.
24. W podrozdziale 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 IIle w pkt 5.2. akapit pierwszy otrzymuje następujące brzmienie:

„Współczynnik Kosztów Całkowitych (wskaźnik WKC) za rok 2019 wynosi:

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A – 3,67%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii E – 1,67%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii F – 0,68%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii G – 0,78%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii H – 0,72%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii J – 0,65%

W trakcie 2019 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.”.

26. W podrozdziale IIIe aktualizuje się punkt 6.1. zawierający Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na koniec ostatniego roku obrotowego.
27. W podrozdziale IIIe aktualizuje się punkt 6.2. zawierający wartość średniej stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa związane z Subfunduszem.
28. W podrozdziale IIIe aktualizuje się punkt 6.4. zawierający średnią stopę zwrotu z benchmarku odpowiednio dla okresów, o których mowa w pkt 6.2.
29. W rozdziale V punkt 10 otrzymuje następujące brzmienie:
„10. PricewaterhouseCoopers Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Audyt sp. k., ul. Polna 11, 00-633 Warszawa, tel. (22) 746 40 00.”.
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 „6 maja 2020 r.” zastępuje się datą „3 lipca 2020 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 31.12.2019 r.

Kapitał zakładowy	18.460.400,00 zł
Kapitał zapasowy	41.290.926,63 zł
Zysk netto roku bieżącego	291.113.093,78 zł
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	- 112.222.264,84 zł
Zysk z lat ubiegłych	39.702,63 zł
OGÓŁEM KAPITAŁ WŁASNY	238.681.858,20 zł

3. W rozdziale II punkt 9 otrzymuje następujące brzmienie:

„9. Nazwy innych funduszy zarządzanych przez Towarzystwo nieobjętych Prospektem oraz nazwy zarządzanych funduszy zagranicznych lub unijnych AFI

- 9.1. PKO Parasolowy – fundusz inwestycyjny otwarty
- 9.2. PKO GLOBALNEJ MAKROEKONOMII – fundusz inwestycyjny zamknięty
- 9.3. PKO STRATEGII DŁUŻNYCH – fundusz inwestycyjny zamknięty
- 9.4. PKO Obligacji Skarbowych Plus – specjalistyczny fundusz inwestycyjny otwarty
- 9.5. PKO Zabezpieczenia Emerytalnego – specjalistyczny fundusz inwestycyjny otwarty
- 9.6. PKO Globalnej Strategii – fundusz inwestycyjny zamknięty
- 9.7. Merkury – fundusz inwestycyjny zamknięty aktywów niepublicznych
- 9.8. PKO Strategii Obligacyjnych – fundusz inwestycyjny zamknięty
- 9.9. PKO SPÓŁEK INNOWACYJNYCH GLOBALNY – fundusz inwestycyjny zamknięty
- 9.10. PKO MULTI STRATEGIA – fundusz inwestycyjny zamknięty
- 9.11. PKO NIERUCHOMOŚCI KOMERCYJNYCH – fundusz inwestycyjny zamknięty aktywów niepublicznych
- 9.12. PKO EUROPA WSCHÓD – ZACHÓD – fundusz inwestycyjny zamknięty
- 9.13. NEPTUN – fundusz inwestycyjny zamknięty aktywów niepublicznych

- 9.14. PKO Globalnego Dochodu – fundusz inwestycyjny zamknięty
- 9.15. PKO Absolutnej Stopy Zwrotu Europa Wschód – Zachód – fundusz inwestycyjny zamknięty
- 9.16. GAMMA Parasol Fundusz Inwestycyjny Otwarty
- 9.17. GAMMA Parasol BIZNES Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty
- 9.18. mFundusz Konserwatywny Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty
- 9.19. ALFA Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty
- 9.20. GAMMA NEGATIVE DURATION Fundusz Inwestycyjny Zamknięty
- 9.21. PKO VC – fundusz inwestycyjny zamknięty aktywów niepublicznych
- 9.22. PKO EMERYTURA – specjalistyczny fundusz inwestycyjny otwarty”.

4. W rozdziale III w punkcie 6 wykreśla się punkty 6.1. i 6.2. i jednocześnie zmienia się numerację w ten sposób, że dotychczasowe punkty od 6.3. do 6.5. zostają oznaczone odpowiednio numerami od 6.1. do 6.3.
5. W rozdziale III w punkcie 10.2.1. akapit siódmy otrzymuje następujące brzmienie:

„10.2.1. 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). Ponadto, na żądanie Fundusz podatnik jest zobowiązany złożyć oświadczenie, że jest rzeczywistym właścicielem (beneficial owner) dochodów z tytułu udziału w Funduszu, jak również inne oświadczenia lub dokumenty niezbędne dla dochowania przez Fundusz należytej staranności w weryfikacji statusu Uczestnika.”.

6. W rozdziale III punkt 12.2.1. otrzymuje następujące brzmienie:

„12.2.1. Fundusz wycenia Aktywa i ustala zobowiązania na każdy Dzień Wyceny oraz na dzień sprawozdania finansowego. Jako godzinę, w której Fundusz będzie określał ostatnie dostępne kursy i wartości składników lokat notowanych na Aktywnym Rynku, przyjmuje się godzinę 23.30 czasu polskiego w Dniu Wyceny (zwaną dalej momentem wyceny). Biorąc pod uwagę politykę inwestycyjną Funduszu oraz inne aspekty organizacyjno-techniczne związane z zarządzaniem Funduszem, pobranie do wyceny składników lokat notowanych na Aktywnym Rynku kursów i wartości na wskazaną powyżej godzinę pozwala na oszacowanie wartości godziwej posiadanych przez Fundusz składników lokat w danym Dniu Wyceny.”.

7. W rozdziale III punkt 12.2.4. otrzymuje następujące brzmienie:

„12.2.4. Zobowiązania ustala się według wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej, z zastrzeżeniem zapisów pkt 12.5.5. i pkt 12.5.7.”.

8. W rozdziale III zmienia się numerację w ten sposób, że dotychczasowe punkty od 12.5.3. do 12.5.9. zostają oznaczone odpowiednio numerami od 12.5.4. do 12.5.10. i jednocześnie dodaje się punkt 12.5.3. o następującej treści:

„12.5.3. Kredyty i pożyczki wycenia się w wysokości wynikającej z sumy pozostającej do spłaty oraz naliczonych odsetek.”.

9. W rozdziale III w punkcie 12.6. zamieszcza się aktualne oświadczenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych o zgodności metod i zasad wyceny aktywów funduszu opisanych w prospekcie informacyjnym z przepisami dotyczącymi rachunkowości funduszy inwestycyjnych, a także o zgodności i kompletności tych zasad z przyjętą przez fundusz polityką inwestycyjną.

10. W rozdziale IV w punkcie 5.2. otrzymuje następujące brzmienie:

Wskaźnik WKC oblicza się według następującego wzoru:

$$WKC = K_i / WAN_i \times 100\%$$

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 2019 wynosi:

- Subfundusz PKO Bursztynowy

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, C - 1,36%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A1, C1 - 1,32%

W trakcie 2019 r. Subfundusz nie wyemitował Jednostek Uczestnictwa kategorii K, L, C2 oraz C3.

- Subfundusz PKO Szafirowy

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, C - 1,81%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A1, C1 - 1,72%

W trakcie 2019 r. Subfundusz nie wyemitował Jednostek Uczestnictwa kategorii K, L, C2 oraz C3.

- Subfundusz PKO Rubinowy

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, C - 2,13%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A1, C1 - 2,00%

W trakcie 2019 r. Subfundusz nie wyemitował Jednostek Uczestnictwa kategorii K, L, C2 oraz C3.

- Subfundusz PKO Szmaragdowy

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, C - 2,56%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A1, C1 - 2,40%

W trakcie 2019 r. Subfundusz nie wyemitował Jednostek Uczestnictwa kategorii K, L, C2 oraz C3.

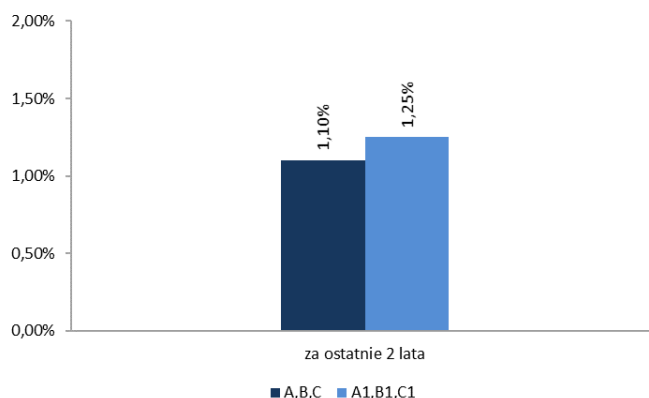
- Subfundusz PKO Diamentowy

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, C - 3,08%

Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A1, C1 2,89%

W trakcie 2019 r. Subfundusz nie wyemitował Jednostek Uczestnictwa kategorii K, L, C2 oraz C3.”.

11. W podrozdziale IVa aktualizuje się punkt 5.1. zawierający Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na koniec ostatniego roku obrotowego.
12. W podrozdziale IVa po punkcie 5.1. dodaje się punkty od 5.2. do 5.4. o następującym brzmieniu:
„5.2. Wartość średniej stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa związane z Subfunduszem.

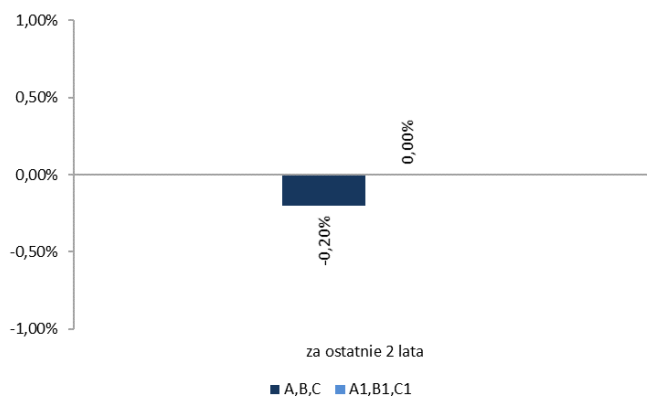


5.3. Średnia stopa zwrotu z benchmarku odpowiednio dla okresów, o których mowa w pkt 5.2.

Nie stosuje się wzorca służącego do oceny efektywności inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu, odzwierciedlającego zachowanie się zmiennych rynkowych najlepiej oddających cel i politykę inwestycyjną Subfunduszu. Subfundusz stosuje wyrażony procentowo wskaźnik referencyjny, zgodnie z definicją z Rozdziału IV pkt 5.4.1. Prospektu.

5.4. 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.”

13. W podrozdziale IVb aktualizuje się punkt 5.1. zawierający Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na koniec ostatniego roku obrotowego.
14. W podrozdziale IVb po punkcie 5.1. dodaje się punkty od 5.2. do 5.4. o następującym brzmieniu:
„5.2. Wartość średniej stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa związane z Subfunduszem.

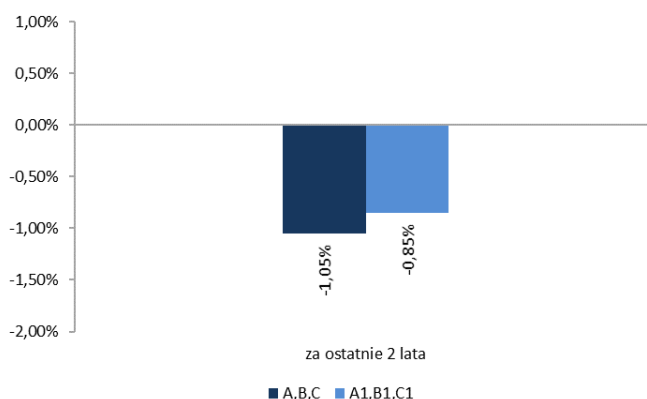


5.3. Średnia stopa zwrotu z benchmarku odpowiednio dla okresów, o których mowa w pkt 5.2.

Nie stosuje się wzorca służącego do oceny efektywności inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu, odzwierciedlającego zachowanie się zmiennych rynkowych najlepiej oddających cel i politykę inwestycyjną Subfunduszu. Subfundusz stosuje wyrażony procentowo wskaźnik referencyjny, zgodnie z definicją z Rozdziału IV pkt 5.4.1. Prospektu.

5.4. 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.”

15. W podrozdziale IVc aktualizuje się punkt 5.1. zawierający Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na koniec ostatniego roku obrotowego.
16. W podrozdziale IVc po punkcie 5.1. dodaje się punkty od 5.2. do 5.4. o następującym brzmieniu:
„5.2. Wartość średniej stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa związane z Subfunduszem.



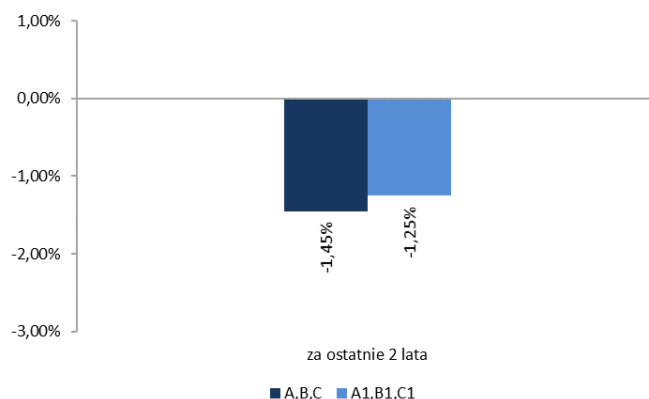
5.3. Średnia stopa zwrotu z benchmarku odpowiednio dla okresów, o których mowa w pkt 5.2.

Nie stosuje się wzorca służącego do oceny efektywności inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu, odzwierciedlającego zachowanie się zmiennych rynkowych najlepiej oddających cel i politykę inwestycyjną

Subfunduszu. Subfundusz stosuje wyrażony procentowo wskaźnik referencyjny, zgodnie z definicją z Rozdziału IV pkt 5.4.1. Prospektu.

5.4. 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.”

17. W podrozdziale IVd aktualizuje się punkt 5.1. zawierający Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na koniec ostatniego roku obrotowego.
18. W podrozdziale IVd po punkcie 5.1. dodaje się punkty od 5.2. do 5.4. o następującym brzmieniu:
„5.2. Wartość średniej stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa związane z Subfunduszem.

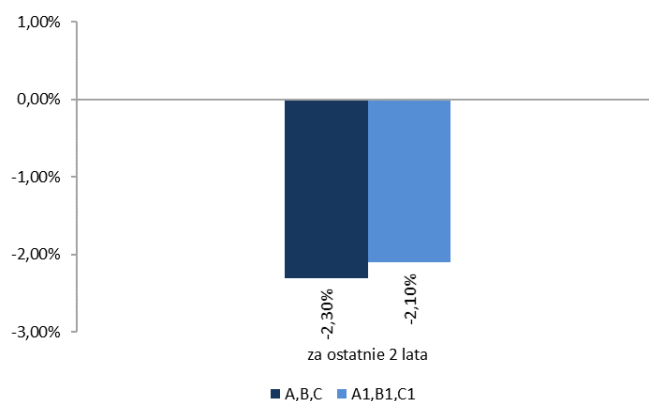


5.3. Średnia stopa zwrotu z benchmarku odpowiednio dla okresów, o których mowa w pkt 5.2.

Nie stosuje się wzorca służącego do oceny efektywności inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu, odzwierciedlającego zachowanie się zmiennych rynkowych najlepiej oddających cel i politykę inwestycyjną Subfunduszu. Subfundusz stosuje wyrażony procentowo wskaźnik referencyjny, zgodnie z definicją z Rozdziału IV pkt 5.4.1. Prospektu.

5.4. 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 przeszłości.”

19. W podrozdziale IVe aktualizuje się punkt 5.1. zawierający Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na koniec ostatniego roku obrotowego.
20. W podrozdziale IVe po punkcie 5.1. dodaje się punkty od 5.2. do 5.4. o następującym brzmieniu:
„5.2. Wartość średniej stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa związane z Subfunduszem.



5.3. Średnia stopa zwrotu z benchmarku odpowiednio dla okresów, o których mowa w pkt 5.2.

Nie stosuje się wzorca służącego do oceny efektywności inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu, odzwierciedlającego zachowanie się zmiennych rynkowych najlepiej oddających cel i politykę inwestycyjną Subfunduszu. Subfundusz stosuje wyrażony procentowo wskaźnik referencyjny, zgodnie z definicją z Rozdziału IV pkt 5.4.1. Prospektu.

5.4. 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.”.

21. W rozdziale VI punkt 6 otrzymuje następujące brzmienie:

„6. Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych Funduszu.

PricewaterhouseCoopers Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Audyt sp. k., ul. Polna 11, 00-633 Warszawa, tel. (22) 746 40 00.

Do obowiązków podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych należy w szczególności:

- 1) przeprowadzenie usługi badania rocznych sprawozdań finansowych Funduszu zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Badania w wersji przyjętej jako Krajowe Standardy Badania przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów oraz stosownie do postanowień ustawy o biegłych rewidentach, firmach audytorskich i nadzorze publicznym, łącznie z wydaniem sprawozdania niezależnego biegłego rewidenta z badania,
- 2) przeprowadzenie usługi przeglądu śródrocznych sprawozdań finansowych Funduszu zgodnie z Międzynarodowym Standardem Usług Przeglądu 2410 przyjętym jako Krajowy Standard Przeglądu 2410 uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów, łącznie z wydaniem raportu niezależnego biegłego rewidenta z przeglądu sprawozdania finansowego,
- 3) przeprowadzenie usługi atestacyjnej dotyczącej oceny metod i zasad wyceny aktywów Funduszu opisanych w prospekcie informacyjnym z przepisami dotyczącymi rachunkowości funduszy inwestycyjnych, oraz zgodności i kompletności tych zasad z przyjętą przez Fundusz polityką inwestycyjną.”.

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