

## **Wykaz zmian wprowadzonych do prospektu informacyjnego: mFundusz Lokacyjny Plus Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty (Fundusz) w dniu 4 czerwca 2018 r.**

1. Na stronie tytułowej oznaczenie towarzystwa funduszy inwestycyjnych będącego organem Funduszu oraz strony internetowej tego towarzystwa otrzymuje brzmienie:  
„organem mFundusz Lokacyjny Plus SFIO jest:

**PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych  
Spółka Akcyjna  
ul. Chłodna 52, 00 - 872 Warszawa**

**www.pkotfi.pl**”

2. Na stronie tytułowej dodaje się informację o dacie ostatniej aktualizacji. Nowa data ostatniej aktualizacji: 4 czerwca 2018 r.

3. W Rozdziale I „Osoby odpowiedzialne za informacje w prospekcie” ust. 1 i 2 otrzymuje brzmienie:  
„1. Firma, siedziba i adres Towarzystwa.

PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna;  
ul. Chłodna 52, 00 - 872 Warszawa.

2. Imiona, nazwiska i funkcje osób fizycznych działających w imieniu Towarzystwa.

Osobami fizycznymi działającymi w imieniu Towarzystwa są:  
Piotr Żochowski – Prezes Zarządu  
Remigiusz Nawrat – Wiceprezes Zarządu

Niniejszym oświadczamy, że informacje zawarte w prospekcie są prawdziwe i rzetelne oraz nie pomijają żadnych faktów ani okoliczności, których ujawnienie w prospekcie jest wymagane przepisami prawa, a także, że wedle naszej najlepszej wiedzy nie istnieją, poza ujawnionymi w prospekcie, okoliczności, które mogłyby wywrzeć znaczący wpływ na sytuację prawną, majątkową i finansową Funduszu.



Piotr Żochowski  
Prezes Zarządu  
PKO TFI S.A.



Remigiusz Nawrat  
Wiceprezes Zarządu  
PKO TFI S.A.

”

4. W Rozdziale II „Dane o Towarzystwie Funduszy Inwestycyjnych” ust. 1 - 4 otrzymują brzmienie:

**„1. Firma, kraj siedziby, siedziba i adres Towarzystwa wraz z numerami telekomunikacyjnymi, adresem głównej strony internetowej i adresem poczty elektronicznej.**

Firma: PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna;  
Kraj siedziby: Rzeczpospolita Polska;  
Siedziba i adres: ul. Chłodna 52, 00 - 872 Warszawa;  
Numer telefonu: (22) 358 56 00;  
Numer telefaksu: (22) 358 56 01;  
Adres głównej strony internetowej: [www.pkotfi.pl](http://www.pkotfi.pl);  
Adres poczty elektronicznej: poczta@pkotfi.pl.

**2. Data zezwolenia na wykonywanie działalności przez Towarzystwo.**

20 lutego 1997 r.

**3. Oznaczenie sądu rejestrowego i numer, pod którym Towarzystwo jest zarejestrowane.**

Towarzystwo zostało wpisane do Rejestru Przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000019384.

**4. Wysokość kapitału własnego Towarzystwa, w tym wysokość składników kapitału własnego.**

<b>Kapitał zakładowy na dzień 31.12.2017 r.</b>	<b>18.000.000,00 zł</b>
Kapitał zapasowy na dzień 31.12.2017 r.	6.517.000,00 zł
Zysk netto roku bieżącego na dzień 31.12.2017 r.	64.561.298,65 zł
Kapitał z aktualizacji wyceny na dzień 31.12.2017 r.	39.702,63 zł
Zysk z lat ubiegłych na dzień 31.12.2017 r.	0,00 zł
<b>OGÓŁEM KAPITAŁ WŁASNY na dzień 31.12.2017 r.</b>	<b>89.118.001,28 zł</b>

”

**5. W Rozdziale II „Dane o Towarzystwie Funduszy Inwestycyjnych” ust. 6 - 7 otrzymują brzmienie:**

**„6. Firma oraz siedziba podmiotu dominującego wobec Towarzystwa ze wskazaniem cech tej dominacji; firma oraz siedziba akcjonariuszy Towarzystwa posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Towarzystwa.**

Podmiotem bezpośrednio dominującym wobec Towarzystwa jest Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A. z siedzibą w Warszawie, która posiada 97,51% kapitału zakładowego i ma prawo do 97,51% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Towarzystwa.

**7. Imiona i nazwiska:**

**a. członków Zarządu Towarzystwa, ze wskazaniem pełnionych funkcji w Zarządzie**

Piotr Żochowski – Prezes Zarządu  
Remigiusz Nawrat – Wiceprezes Zarządu  
Łukasz Kwiecień – Wiceprezes Zarządu

**b. członków Rady Nadzorczej Towarzystwa, ze wskazaniem Przewodniczącego**

Jan Emeryk Rościszewski – Przewodniczący Rady Nadzorczej  
Mariusz Adamiak  
Leon Gelberg  
Piotr Kwiecień  
Dariusz Odzioba  
Grzegorz Osztast

**c. osób fizycznych zarządzających Funduszem**

Remigiusz Nawrat  
Rafał Matulewicz

Rafał Walczak  
Sławomir Sklinda  
Łukasz Witkowski  
Karol Chrystowski  
Artur Trela  
Lech Mularzuk  
Radosław Pela  
Jacek Lichocki  
Jarosław Stefanoff  
Robert Wasiak  
Robert Florczykowski  
Tomasz Ściesiek  
Marcin Zięba  
Artur Ratyński  
Michał Rabięga”

**6. W Rozdziale II „Dane o Towarzystwie Funduszy Inwestycyjnych” ust. 9 - 10 otrzymują brzmienie:**

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

1. PKO Parasolowy – fundusz inwestycyjny otwarty,
2. PKO Bezpieczna Lokata I – fundusz inwestycyjny zamknięty,
3. PKO GLOBALNEJ MAKROEKONOMII – fundusz inwestycyjny zamknięty,
4. PKO STRATEGII DŁUŻNYCH - fundusz inwestycyjny zamknięty,
5. PKO Zabezpieczenia Emerytalnego – specjalistyczny fundusz inwestycyjny otwarty,
6. PKO Globalnej Strategii - fundusz inwestycyjny zamknięty,
7. Merkury – fundusz inwestycyjny zamknięty aktywów niepublicznych,
8. PKO Strategii Obligacyjnych – fundusz inwestycyjny zamknięty,
9. PKO SPÓŁEK INNOWACYJNYCH GLOBALNY – fundusz inwestycyjny zamknięty,
10. PKO MULTI STRATEGIA – fundusz inwestycyjny zamknięty,
11. PKO NIERUCHOMOŚCI KOMERCYJNYCH - fundusz inwestycyjny zamknięty aktywów niepublicznych,
12. PKO EUROPA WSCHÓD – ZACHÓD - fundusz inwestycyjny zamknięty,
13. NEPTUN - fundusz inwestycyjny zamknięty aktywów niepublicznych,
14. PKO Globalnego Dochodu – fundusz inwestycyjny zamknięty,
15. PKO Absolutnej Stopy Zwrotu Europa Wschód – Zachód – fundusz inwestycyjny zamknięty,
16. PKO OBLIGACJI WYSOKODOCHODOWYCH GLOBALNY – fundusz inwestycyjny zamknięty,
17. PKO Portfele Inwestycyjne – specjalistyczny fundusz inwestycyjny otwarty,
18. PKO Płynnościowy Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty,
19. GAMMA Parasol BIZNES Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty,
20. GAMMA Parasol Fundusz Inwestycyjny Otwarty,
21. GAMMA PORTFEL Fundusz Inwestycyjny Otwarty,
22. ALFA Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty,
23. GAMMA Alokacji Sektorowych Fundusz Inwestycyjny Zamknięty,
24. GAMMA NEGATIVE DURATION Fundusz Inwestycyjny Zamknięty.

**10. Skrótowe informacje o stosowanej w Towarzystwie polityce wynagrodzeń.**

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

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

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

**7. W Rozdziale III „Dane Funduszu” ust. 4 otrzymuje brzmienie:**

**„4. Zwięźle określenie praw Uczestników Funduszu.**

Uczestnik Funduszu posiada prawo do:

1. udziału w Aktywach Funduszu (nabywania i żądania odkupienia Jednostek Uczestnictwa),
2. otrzymania środków pieniężnych z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa,
3. otrzymywania potwierdzeń zbycia i odkupienia Jednostek Uczestnictwa,
4. składania oświadczeń przez pełnomocników,
5. dostępu do informacji o Funduszu w szczególności dostępu do: Statutu, prospektu informacyjnego i sprawozdania finansowego Funduszu,
6. żądania dodatkowych informacji o limitach inwestycyjnych Funduszu, sposobie zarządzania ryzykiem inwestycyjnym Funduszu, a także o aktualnych zmianach i przyrostach wartości w zakresie głównych lokat Funduszu.

Warunki techniczne składania zleceń za pośrednictwem systemu dostępnego u Dystrybutora określają postanowienia regulaminu świadczenia wybranych usług maklerskich dla Klientów Wealth Management przez Dom Maklerski mBanku.”

**8. W Rozdziale III „Dane Funduszu” ust. 6 lit. a) otrzymuje brzmienie:**

**„a) zbywania Jednostek Uczestnictwa:**

Uczestnik może złożyć zlecenie nabycia Jednostek Uczestnictwa. Warunkiem realizacji zlecenia jest dokonanie wpłaty środków pieniężnych na prowadzony przez Depozytariusza rachunek bankowy Funduszu i złożenie stosownego oświadczenia woli – zlecenia nabycia, z zastrzeżeniem, iż złożenie oświadczenia w zakresie otwarcia pierwszego Rejestru wymaga formy pisemnej. Klient może upoważnić Dystrybutora do złożenia Funduszowi zlecenia otwarcia Rejestru w terminie i na warunkach wskazanych przez Klienta.

Każde kolejne nabycie Jednostek Uczestnictwa przez Uczestnika Funduszu może być dokonywane poprzez wpłatę bezpośrednią w ten sposób, że przekaże on środki pieniężne na ich nabycie na rachunek bankowy prowadzony dla Funduszu przez Depozytariusza, podając przynajmniej następujące dane: swoje imię i nazwisko lub firmę (nazwę), nazwę Funduszu, numer Rejestru albo numer REGON i numer rachunku bankowego wskazany przez Fundusz. Przekazanie środków na rachunek prowadzony na imię Funduszu w powyższym trybie jest równoznaczne ze złożeniem zlecenia nabycia Jednostek Uczestnictwa. W przypadku gdy Uczestnik nie poda wszystkich wymaganych danych, jednakże ich zakres pozwala w wystarczającym stopniu na właściwą identyfikację Uczestnika, zapisanie nabywanych Jednostek Uczestnictwa w Rejestrze nastąpi na podstawie dostępnych danych identyfikujących Uczestnika. Fundusz nie ponosi odpowiedzialności za zrealizowanie wpłaty w sposób niezgodny z oczekiwaniami Uczestnika w chwili dokonania wpłaty, jeżeli dołożył należytej staranności w realizacji wpłaty w oparciu o posiadane dane.

Realizację oświadczenia woli Fundusz może uzależnić od przedstawienia dodatkowych informacji w sposób wskazany przez Fundusz, które są wymagane przepisami prawa, w szczególności ustawy z dnia 16 listopada 2000 roku o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu. Fundusz może wstrzymać realizację oświadczenia woli do czasu uzupełnienia brakujących informacji, a w przypadku nie otrzymania uzupełnionego oświadczenia woli, może je odrzucić.

W przypadku, gdy Agent Transferowy otrzyma zlecenie nabycia Jednostek Uczestnictwa oraz informację od Depozytariusza o otrzymaniu przez niego środków pieniężnych w Dniu Wyceny, Uczestnik nabywa Jednostki Uczestnictwa po cenie równej Wartości Aktywów Netto Funduszu na Jednostkę Uczestnictwa z tego Dnia Wyceny.

Fundusz zbywa Jednostki Uczestnictwa po cenie wynikającej z podzielenia Wartości Aktywów Netto Funduszu przez liczbę Jednostek Uczestnictwa ustaloną na podstawie Rejestru Uczestników w Dniu Wyceny z dokładnością do czterech miejsc po przecinku.

Uczestnik może nabyć Jednostki Uczestnictwa w ramach reinwestycji, która polega na ponownym nabyciu Jednostek Uczestnictwa maksymalnie do wysokości kwoty wszystkich odkupień dokonanych w okresie 60 dni poprzedzających złożenie zlecenia nabycia. Od nabycia Jednostek Uczestnictwa w ramach reinwestycji nie jest pobierana opłata manipulacyjna.

Warunkiem uznania nabycia w ramach reinwestycji jest złożenie dyspozycji nabycia w jednostce organizacyjnej Dystrybutora lub w POK Towarzystwa z wyraźną adnotacją na dyspozycji „Reinwestycja”.

Jeżeli zlecenie nabycia w ramach reinwestycji opiewa na kwotę wyższą od kwoty odkupień dokonanych w okresie 60 dni poprzedzających złożenie zlecenia nabycia w ramach reinwestycji, od kwoty przewyższającej kwotę odkupień zostanie pobrana opłata manipulacyjna.

Złożenie dyspozycji zamknięcia danego Rejestru powoduje utratę prawa do reinwestycji.

Pobranie opłaty manipulacyjnej z tytułu zbycia przez Fundusz Jednostek Uczestnictwa następuje poprzez pomniejszenie dokonanej wpłaty o należną opłatę i dokonywane jest w dniu nabycia Jednostek Uczestnictwa przez Uczestnika. Obowiązujące stawki opłaty manipulacyjnej określone są w Tabeli Opłat ustalanych przez Towarzystwo albo Dystrybutorów, w zależności od postanowień stosownych umów dystrybucyjnych. Tabela Opłat obowiązująca u Dystrybutora albo w Towarzystwie udostępniana jest we wszystkich oddziałach Dystrybutora prowadzących dystrybucję Jednostek Uczestnictwa lub na jego stronie internetowej, a w przypadku Towarzystwa w jego siedzibie poprzez jej umieszczenie w widocznym miejscu, a także na stronie internetowej Towarzystwa.

Maksymalna stawka opłaty pobieranej przez Towarzystwo przy zbywaniu Jednostek Uczestnictwa kategorii A od każdej dokonywanej wpłaty wynosi 2,0%. Maksymalna stawka opłaty pobieranej przez Towarzystwo przy zbywaniu Jednostek Uczestnictwa kategorii B od każdej dokonywanej wpłaty wynosi 4,0%. Podstawę ustalenia stawki opłaty manipulacyjnej stanowi kwota wpłaty dokonanej w celu nabycia Jednostek Uczestnictwa.

Uprawnionymi do nabywania i żądania odkupienia Jednostek Uczestnictwa są osoby prawne, jednostki organizacyjne nieposiadające osobowości prawnej oraz osoby fizyczne.

Fundusz zbywa Jednostki Uczestnictwa kategorii A bez ograniczeń. Fundusz zbywa Jednostki Uczestnictwa kategorii A wyłącznie za pośrednictwem mBank S.A. Jednostki Uczestnictwa kategorii B są zbywane wyłącznie osobom, na rzecz których mBank S.A. świadczy usługę zarządzania portfelami, w skład których wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych. Fundusz zbywa Jednostki Uczestnictwa kategorii B wyłącznie za pośrednictwem Towarzystwa. Zbywanie Jednostek Uczestnictwa następuje w każdym Dniu Wyceny. Jednostki Uczestnictwa są zbywane po cenie równej Wartości Aktywów Netto Funduszu na Jednostkę Uczestnictwa danej kategorii obliczonej w Dniu Wyceny, w którym następuje zbycie Jednostek Uczestnictwa, z ewentualnym uwzględnieniem Opłat Manipulacyjnych. W przypadku zbycia Jednostek Uczestnictwa Funduszu kategorii A i B minimalna wpłata początkowa wynosi 10.000 (słownie: dziesięć tysięcy) złotych, a w ramach programu IKZE prowadzonego dla posiadaczy Jednostek Uczestnictwa kategorii A w wysokości nie niższej niż 4.000 (słownie: cztery tysiące) złotych. Każda następna wpłata nie może być niższa niż 5.000 (słownie: pięć tysięcy) złotych, a w ramach programu IKZE prowadzonego dla posiadaczy Jednostek Uczestnictwa kategorii A 500 (słownie: pięćset) złotych. Towarzystwo może w każdym czasie podjąć decyzję o obniżeniu kwoty minimalnej wpłaty na czas określony albo nieokreślony, przy czym kwota wpłaty nie może być niższa niż 1000 złotych, a w ramach programu IKZE 500 złotych. O obniżeniu kwoty minimalnej wpłaty Fundusz poinformuje Uczestników poprzez umieszczenie ogłoszeń w widocznym miejscu w siedzibie Towarzystwa, oddziałach Dystrybutora prowadzących dystrybucję Jednostek Uczestnictwa Funduszu oraz na stronie internetowej [www.gammafundusze.pl](http://www.gammafundusze.pl).

Uczestnik może nabywać Jednostki Uczestnictwa bez ograniczeń w każdym Dniu Wyceny, jednak w określonych w pkt 7 niniejszego Rozdziału sytuacjach Fundusz może zawiesić zbywanie Jednostek Uczestnictwa.

Osoby fizyczne mające pełną zdolność do czynności prawnych mogą dokonywać czynności związanych z nabywaniem i żądaniem odkupienia Jednostek Uczestnictwa osobiście. W przypadku osoby fizycznej mającej ograniczoną zdolność do czynności prawnych, wyłącznie za zgodą jej przedstawiciela ustawowego w zakresie czynności zwykłego zarządu, a w zakresie przekraczającym te czynności na podstawie prawomocnego orzeczenia sądu opiekuńczego. W przypadku osoby



fizycznej nie mającej zdolności do czynności prawnych, wyłącznie za zgodą jej przedstawiciela ustawowego w zakresie czynności zwykłego zarządu, a w zakresie przekraczającym te czynności na podstawie prawomocnego orzeczenia sądu opiekuńczego.

Osoby prawne i jednostki organizacyjne nie mające osobowości prawnej mogą dokonywać czynności związanych z nabywaniem i żądaniem odkupienia Jednostek Uczestnictwa przez organ je reprezentujący, pełnomocnika lub inne osoby upoważnione do ich reprezentowania, zgodnie z zakresem określonym w stosownych dokumentach.

Kwota zwykłego zarządu stanowi 70% miesięcznego wynagrodzenia w sektorze przedsiębiorstw bez wypłat nagród z zysku ogłaszanego przez prezesa GUS.”

#### **9. W Rozdziale III „Dane Funduszu” ust. 13 otrzymuje brzmienie:**

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

Fundusz publikuje i udostępnia do publicznej wiadomości informacje o Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa oraz cenę zbycia i odkupienia Jednostek Uczestnictwa w każdym Dniu Wyceny, na stronie internetowej [www.gammafundusze.pl](http://www.gammafundusze.pl), niezwłocznie po dokonaniu wyceny, nie później niż do godziny 21 w dniu dokonania wyceny.”

#### **10. W Rozdziale III „Dane Funduszu” ust. 14 otrzymuje brzmienie:**

**„16. Metody i zasady dokonywania wyceny Aktywów Funduszu oraz 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.**

#### **1. Wycena aktywów Funduszu – zasady ogólne:**

1.1. Fundusz wycenia Aktywa i ustala zobowiązania na każdy Dzień Wyceny. 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.

1.2. Nabyte składniki lokat ujmują się w księgach rachunkowych według ceny nabycia.

1.3. Składniki lokat notowane na Aktywnym Rynku wycenia się według wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej. Za Aktywny Rynek uznawany jest dowolny rynek, w tym również rynek dealerski (transakcji bezpośrednich), spełniający poniższe kryteria:

- 1) instrumenty będące przedmiotem obrotu na rynku są jednorodne,
- 2) zazwyczaj w każdym czasie występują zainteresowani nabywcy i sprzedawcy,
- 3) ceny są podawane do publicznej wiadomości, w tym za podanie do publicznej wiadomości uznaje się również udostępnienie cen w serwisie informacyjnym Bloomberg.

1.4. Składniki lokat nienotowane na Aktywnym Rynku wycenia się według wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej, za wyjątkiem dłużnych papierów wartościowych wycenianych w skorygowanej cenie nabycia, oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej, w szczególności z uwzględnieniem potencjalnych odpisów z tytułu trwałej utraty wartości, jeżeli ich utworzenie okaże się konieczne.

1.5. Zobowiązania ustala się według wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej, z zastrzeżeniem zapisów pkt 4.4. i pkt 4.6.

1.6. Za wiarygodnie oszacowaną wartość godziwą uznaje się wartość wyznaczoną poprzez:

- 1) oszacowanie wartości składnika lokat przez wyspecjalizowaną, niezależną jednostkę świadczącą tego rodzaju usługi, o ile możliwe jest rzetelne oszacowanie przez tę jednostkę przepływów pieniężnych związanych z tym składnikiem;

- 2) zastosowanie właściwego modelu wyceny składnika lokat, o ile wprowadzone do tego modelu dane wejściowe pochodzą z Aktywnego Rynku;
- 3) oszacowanie wartości składnika lokat za pomocą powszechnie uznanych metod estymacji;
- 4) oszacowanie wartości składnika lokat, dla którego nie istnieje Aktywny Rynek, na podstawie publicznie ogłoszonej na Aktywnym Rynku ceny nieróżniącego się istotnie składnika, w szczególności o podobnej konstrukcji prawnej i celu ekonomicznym.

1.7. Modele i metody wyceny składników lokat funduszu, o których mowa w punkcie 1.6, podlegają uzgodnieniu z depozytariuszem.

## **2. Wycena składników lokat notowanych na Aktywnym Rynku:**

2.1. Instrumenty pochodne, z wyłączeniem kontraktów terminowych, udziałowe papiery wartościowe, w tym akcje, prawa do akcji, prawa poboru, kwity depozytowe, certyfikaty inwestycyjne oraz inne udziałowe papiery wartościowe 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 na danym instrumencie był znacząco niski, wówczas Fundusz wycenia dany składnik lokat w oparciu o ostatnio dostępny kurs ustalony na Aktywnym Rynku, skorygowany w sposób umożliwiający uzyskanie wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej. Korekty takiej Fundusz dokonuje w oparciu o pkt 1.6. 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 1.6.

2.2. Dłużne papiery wartościowe, w tym listy zastawne, notowane na Aktywnym Rynku, wycenia się odpowiednio według zasad opisanych w pkt 2.1, z zastrzeżeniem, że:

- 1) w przypadku rynku Treasury BondSpot Poland, na którym organizowana jest sesja fixingowa za odpowiednik kursu zamknięcia przyjmuje się ostatni kurs fixingowy z Dnia Wyceny,
- 2) w przypadku rynku dealerskiego (transakcji bezpośrednich) za odpowiednik kursu zamknięcia z rynku dealerskiego (transakcji bezpośrednich) przyjmuje się w szczególności cenę „Bloomberg Generic Price” publikowaną przez system informacyjny Bloomberg.

2.3. Kontrakty terminowe, notowane na Aktywnym Rynku, wycenia się według ostatniego dostępnego na moment wyceny kursu rozliczeniowego ustalonego na Aktywnym Rynku.

2.4. W przypadku, gdy dany składnik lokat jest notowany na kilku Rynkach Aktywnych, wartością godziwą jest kurs ustalany na rynku głównym. Wyboru rynku głównego dokonuje się w pierwszym Dniu Wyceny, w którym dany instrument jest ujmowany w księgach rachunkowych oraz na koniec każdego miesiąca kalendarzowego, w oparciu o kryteria: wolumen obrotu na danym składniku lokat, kolejność wprowadzenia do obrotu oraz możliwość zawarcia przez Fundusz transakcji na danym składnikach lokat, w szczególności:

- 1) rynkiem głównym dla obligacji skarbowych denominowanych w złotych dopuszczonych do obrotu na rynku Treasury BondSpot Poland może być ten rynek Treasury BondSpot Poland,
- 2) rynkiem głównym dla danego udziałowego papieru wartościowego, z wyłączeniem tytułów uczestnictwa, może być rynek, na którym dany papier został wprowadzony po raz pierwszy do obrotu,
- 3) rynkiem głównym dla danego tytułu uczestnictwa może być rynek, na którym Fundusz zawiera transakcje na danym składniku lokat,

- 4) rynkiem głównym dla danego dłużnego papieru wartościowego, innego niż określony w pkt 11.3.4.1. może być rynek dealerski (transakcji bezpośrednich).

### **3. Wycena składników lokat nienotowanych na Aktywnym Rynku**

3.1. Instrumenty Udziałowe nienotowane na Aktywnym Rynku wycenia się według wartości godziwej wyznaczonej na podstawie punktu 1.6 w szczególności w oparciu o model wyceny porównawczej w stosunku do notowanych na Aktywnym Rynku spółek z tej samej branży lub o podobnej rentowności i prognozowanej dynamice sprzedaży lub w oparciu o model zdyskontowanych przepływów pieniężnych, w którym uwzględniane są prognozowane przepływy pieniężne generowane przez spółkę i jej wartość rezydualna.

3.2. Fundusz może powierzyć wycenę wartości akcji lub udziałów wyspecjalizowanym podmiotom zewnętrznym.

3.3. Prawa poboru nienotowane na Aktywnym Rynku wycenia się według wartości godziwej wyznaczonej na podstawie pkt 1.6. 2) stosując model wyznaczania wartości teoretycznej prawa poboru w oparciu o wartość aktywa bazowego.

3.4. Dłużne papiery wartościowe w tym listy zastawne, nienotowane na Aktywnym Rynku wycenia się w skorygowanej cenie nabycia, oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej, z uwzględnieniem odpisów z tytułu trwałej utraty wartości, jeżeli ich utworzenie okaże się konieczne. Jeżeli papiery te były dotychczas wyceniane przez Fundusz w wartości godziwej, za nowo ustaloną cenę nabycia, na dzień przeszacowania, Fundusz przyjmuje tę wartość.

3.5. Niewystandaryzowane instrumenty pochodne w tym opcje wycenia się według wartości godziwej wyznaczonej na podstawie pkt 1.6, w szczególności o pkt 1.6.1) oraz pkt 1.6.3), z uwzględnieniem specyfiki danego instrumentu.

3.6. Kontrakty walutowe typu forward, kontrakty terminowej wymiany przyszłych płatności typu IRS oraz CIRS wycenia się według wartości godziwej wyznaczonej na podstawie pkt 1.6.3), w oparciu o model zdyskontowanych przepływów pieniężnych.

### **4. Szczególne zasady wyceny składników lokat**

4.1. Odsetki od depozytów oraz kredytów i pożyczek nalicza się przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

4.2. Depozyty wycenia się w wysokości wynikającej z sumy wartości nominalnej oraz naliczonych odsetek.

4.3. Papiery wartościowe nabyte przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu wycenia się od dnia zawarcia umowy kupna, w skorygowanej cenie nabycia, oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

4.4. Zobowiązania z tytułu zbycia papierów wartościowych, przy zobowiązaniu się Funduszu do odkupu, wycenia się od dnia zawarcia umowy sprzedaży, metodą korekty różnicy pomiędzy ceną odkupu a ceną sprzedaży, przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

4.5. Należności z tytułu udzielonej pożyczki papierów wartościowych wycenia się według zasad, jakie zostały przyjęte przez Fundusz dla tych papierów wartościowych.

4.6. Zobowiązania z tytułu otrzymanej pożyczki papierów wartościowych wycenia się według zasad, jakie zostały przyjęte przez Fundusz dla tych papierów wartościowych.

4.7. Jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne oraz tytuły uczestnictwa wspólnego inwestowania nienotowane na Aktywnym Rynku wycenia się według ostatniej dostępnej w momencie wyceny wartości aktywów netto przypadającej na jednostkę uczestnictwa lub tytuł uczestnictwa wspólnego inwestowania, z uwzględnieniem istotnych zdarzeń mających wpływ na tę wartość, z zastrzeżeniem że jednostki uczestnictwa funduszy zarządzanych przez Towarzystwo wycenia się według wartości aktywów netto przypadającej na jednostkę uczestnictwa ustalonej na dzień wyceny.

4.8. Aktywa oraz zobowiązania denominowane w walutach obcych wycenia się lub ustala w walucie, w której są notowane na Aktywnym Rynku, a w przypadku, gdy nie są notowane na Aktywnym Rynku, w walucie, w której są denominowane. Aktywa te oraz zobowiązania wykazuje się w polskich złotych, po przeliczeniu według ostatniego dostępnego średniego kursu wyliczonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Jeżeli są one notowane lub denominowane w walutach, dla których Narodowy Bank Polski nie wylicza kursu, to ich wartość określa się w relacji do euro. ”



**11.W Rozdziale III „Dane Funduszu” w ust. 14 aktualizuje się treść oświadczenia podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych;**

**12.W Rozdziale III „Dane Funduszu” ust. 15 pkt 3 otrzymuje brzmienie:**

**„3. Wskazanie opłat manipulacyjnych z tytułu zbycia lub odkupienia Jednostki Uczestnictwa oraz innych opłat uiszczanych bezpośrednio przez Uczestnika.**

Na podstawie art. 22 ust. 7 Statutu, obowiązujące stawki opłaty manipulacyjnej określone są w Tabeli Opłat ustalanych przez Towarzystwo albo Dystrybutorów, w zależności od postanowień stosownych umów dystrybucyjnych. Tabela Opłat obowiązująca u Dystrybutora albo w Towarzystwie udostępniana jest we wszystkich oddziałach Dystrybutora prowadzących dystrybucję Jednostek Uczestnictwa lub na jego stronie internetowej, a w przypadku Towarzystwa w jego siedzibie poprzez jej umieszczenie w widocznym miejscu, a także na stronie internetowej [www.gammafundusze.pl](http://www.gammafundusze.pl). Do wpłaty na nabycie Jednostek Uczestnictwa stosuje się Tabelę Opłat obowiązującą w Towarzystwie albo u Dystrybutora, za pośrednictwem którego nastąpiło pierwsze nabycie Jednostek Uczestnictwa na tym Rejestrze. Tabela Opłat obowiązująca u Dystrybutora albo w Towarzystwie określa stawki opłat, kryteria ich zróżnicowania oraz negocjowania, a także obniżenia ich wysokości lub zwolnienia określonych lub wszystkich nabywców Jednostek Uczestnictwa W przypadku prowadzenia dystrybucji Jednostek Uczestnictwa przez Towarzystwo za pośrednictwem osób fizycznych, o których mowa w art. 33 ust. 1 Ustawy uprawnionych do pośredniczenia w dystrybucji Jednostek Uczestnictwa na podstawie zawartych z Towarzystwem umów zlecenia lub innych umów o podobnym charakterze Tabela Opłat udostępniana jest również każdorazowo przez te osoby fizyczne.

Maksymalna stawka opłaty pobieranej przy zbywaniu Jednostek Uczestnictwa od każdej dokonanej wpłaty wynosi 2,00% (art. 22 ust. 8 Statutu Funduszu).”

**13.W Rozdziale V „Dane o podmiotach obsługujących Fundusz” ust. 1 - 3 otrzymują brzmienie:  
„1. Firma, siedziba i adres agenta transferowego, wraz z numerami telekomunikacyjnymi.**

**1. Net Fund Administration Sp. z o.o.**

Firma: PKO BP Finat Sp. z o.o.;  
Siedziba i adres: ul. Grójecka 5, 02-019 Warszawa;  
Numer telefonu: (22) 342 98 98;  
Numer telefaksu: (22) 342 98 99.

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

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

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

Firma: PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.;  
Siedziba i adres: ul. Chłodna 52, 00 - 872 Warszawa;  
Telefon: (22) 582 88 58.

**b) zakres świadczonych usług.**

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

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

Siedziba Towarzystwa.

2. Fundusz może zbywać i odkupywać Jednostki Uczestnictwa kategorii A za pośrednictwem **mBank Spółki Akcyjnej**

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

Firma: mBank S.A.  
Siedziba i adres: ul. Senatorska 18, 00-950 Warszawa;  
Telefon: (022) 829 00 00;  
Telefaks: (022) 829 00 33;

**b) zakres świadczonych usług.**

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

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

Siedziba mBanku S.A. oraz siedziba Towarzystwa.

**3. Dane o podmiocie, któremu Towarzystwo zleciło zarządzanie portfelem inwestycyjnym Funduszu lub jego częścią.**

Towarzystwo na podstawie umowy zleciło zarządzanie portfelem inwestycyjnym Funduszu mBank S.A., 00-950 Warszawa, ul. Senatorska 18 prowadzącemu działalność maklerską w ramach wyodrębnionej jednostki organizacyjnej – Biura Maklerskiego posługującego się nazwą Dom Maklerski mBanku. Osobami fizycznymi wyznaczonymi przez Dom Maklerski mBanku do zarządzania Funduszem są:

Wojciech Bogacki,  
Tomasz Kuciński,  
Maksymilian Łochowski,  
Jacek Mielcarek.”

**14.W Rozdziale V „Dane o podmiotach obsługujących Fundusz” ust. 8 otrzymuje brzmienie:  
„8. Firma, siedziba i adres podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych Funduszu.**

KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa, ul. Inflancka 4A, 00-189 Warszawa, tel. (22) 528 11 00.”

**15.W Rozdziale VI „Informacje dodatkowe” w ust. 1 pkt 6) otrzymuje brzmienie:**

„6) Podstawowe zasady postępowania Towarzystwa w przypadku powstania konfliktu interesów są dostępne na stronie [www.pkotfi.pl](http://www.pkotfi.pl).”

**16.W Rozdziale VI „Informacje dodatkowe” ust. 2 otrzymuje brzmienie:**

**„2. Wskazanie miejsc, w których zostanie udostępniony prospekt, Kluczowe Informacje dla Inwestorów, Informacja dodatkowa dla Klienta Funduszu oraz roczne i półroczne sprawozdania finansowe Funduszu.**

Prospekt, Kluczowe Informacje dla Inwestorów, Informacja dodatkowa dla Klienta Funduszu oraz roczne i półroczne sprawozdania finansowe Funduszu są udostępniane w siedzibie Towarzystwa, na stronie internetowej [www.gammafundusze.pl](http://www.gammafundusze.pl) oraz w placówkach Dystrybutorów.”

**17.W Rozdziale VI „Informacje dodatkowe” ust. 5 otrzymuje brzmienie:**

**„5. Informacje dotyczące przetwarzania danych osobowych Uczestników i Inwestorów.**

Administratorem danych osobowych jest Fundusz z siedzibą w Warszawie, ul. Chłodna 52, 00-872 Warszawa, telefon +48 22 358 56 00, e-mail: [poczta@pkotfi.pl](mailto:poczta@pkotfi.pl), w imieniu którego działa i którym zarządza PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. („Towarzystwo”) z siedzibą w Warszawie, ul. Chłodna 52, 00-872 Warszawa.

Dane kontaktowe inspektora ochrony danych Towarzystwa: e-mail: [iod@pkotfi.pl](mailto:iod@pkotfi.pl), telefon +48 22 358 56 00.

Dane osobowe przetwarzane będą lub są, w zakresie niezbędnym do:

– zawarcia i wykonania umowy o uczestnictwo w Funduszu, na podstawie art. 6 ust. 1 lit. b) Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2016/679 z dnia 27 kwietnia 2016 r.

w sprawie ochrony osób fizycznych w związku z przetwarzaniem danych osobowych i w sprawie swobodnego przepływu takich danych oraz uchylenia dyrektywy 95/46/WE (ogólne rozporządzenie o ochronie danych osobowych) (dalej „RODO”);

– wypełnienia obowiązków prawnych ciążących na administratorze danych osobowych, na podstawie art. 6 ust. 1 lit. c) RODO, wynikających z 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, ustaw podatkowych;

– do celów wynikających z prawnie uzasadnionych interesów realizowanych przez administratora lub stronę trzecią na podstawie art. 6 ust. 1 lit. f) RODO, za które Fundusz uznaje: dochodzenie i obronę przed roszczeniami, zapobieganie oszustwom, przesyłanie danych w ramach grupy przedsiębiorstw, prowadzenie statystyk i analiz, zapewnienie bezpieczeństwa środowiska teleinformatycznego, stosowanie systemów kontroli wewnętrznej.

Odbiorcami danych osobowych są: Agent Transferowy prowadzący rejestr uczestników Funduszu, Depozytariusz, Dystrybutorzy, podmioty świadczące usługi doradcze, audytowe, księgowo, informatyczne, archiwizacji i niszczenia dokumentów, marketingowe, jak również biegli rewidenci w związku z audytem.

Dane osobowe będą przechowywane przez okres: wykonywania umowy, wypełniania obowiązków prawnych ciążących na administratorze oraz dochodzenia i obrony przed roszczeniami przez okres wynikający z biegu ogólnych terminów przedawnienia roszczeń liczony od ustania uczestnictwa.

Uczestnikowi przysługuje prawo wniesienia sprzeciwu wobec przetwarzania danych osobowych do celu marketingu bezpośredniego, w zakresie, w jakim przetwarzanie jest związane z marketingiem bezpośrednim.

Uczestnikowi przysługuje wniesienia sprzeciwu wobec przetwarzania danych osobowych, gdy przetwarzanie jest niezbędne do pozostałych celów wynikających z prawnie uzasadnionych interesów realizowanych przez Fundusz, bez wpływu na zgodność z prawem przetwarzania.

Uczestnik posiada prawo dostępu do treści swoich danych oraz prawo ich sprostowania, usunięcia, ograniczenia przetwarzania, prawo do przeniesienia danych.

Uczestnikowi przysługuje uprawnienie wniesienia skargi do Prezesa Urzędu Ochrony Danych Osobowych,

Podanie danych osobowych jest dobrowolne, jednak jest niezbędne do realizacji uczestnictwa w Funduszu i brak ich podania uniemożliwi zawarcie umowy.

O ile Uczestnik lub Inwestor wyraził zgodę na przetwarzanie przez PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. swoich danych osobowych, dla celów marketingu produktów i usług Towarzystwa oraz zarządzanych przez nie funduszy inwestycyjnych, w tym w celach analitycznych i profilowania: administratorem danych osobowych jest PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Chłodna 52, 00-872 Warszawa.

Dane kontaktowe inspektora ochrony danych Towarzystwa: e-mail: [iod@pkotfi.pl](mailto:iod@pkotfi.pl), telefon +48 22 358 56 00.

Dane osobowe przetwarzane będą/są w celu otrzymywania informacji handlowych w objętych zgodą kanałach, na podstawie art. 6 ust. 1 lit. a) Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2016/679 z dnia 27 kwietnia 2016 r. w sprawie ochrony osób fizycznych w związku z przetwarzaniem danych osobowych i w sprawie swobodnego przepływu takich danych oraz uchylenia dyrektywy 95/46/WE (ogólne rozporządzenie o ochronie danych).

Odbiorcą danych osobowych mogą być w szczególności: agent transferowy prowadzący rejestr uczestników funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Towarzystwo, Depozytariusz, Dystrybutorzy, podmioty świadczące usługi doradcze i audytowe, informatyczne, archiwizacji i niszczenia dokumentów oraz usługi marketingowe na rzecz funduszy inwestycyjnych lub Towarzystwa, biegli rewidenci w związku z audytem;

Dane osobowe będą/są przetwarzane na potrzeby prowadzenia przez Towarzystwo marketingu nie dłużej niż do momentu cofnięcia zgody lub wyrażenia sprzeciwu na przetwarzanie w celu marketingu bezpośredniego.

Uczestnik lub Inwestor posiada prawo dostępu do treści swoich danych oraz prawo ich sprostowania, usunięcia, ograniczenia przetwarzania, prawo do przeniesienia danych.

Uczestnik lub Inwestor ma możliwość wycofania zgody na każdy z kanałów komunikacji, a wycofanie zgody nie wpływa na zgodność z prawem przetwarzania danych osobowych, którego dokonano na podstawie zgody przed jej wycofaniem.

Uczestnik lub Inwestor ma prawo wniesienia sprzeciwu wobec przetwarzania moich danych osobowych do celu marketingu bezpośredniego, w tym profilowania, w zakresie, w jakim przetwarzanie jest związane z marketingiem bezpośrednim.

Uczestnikowi lub Inwestorowi przysługuje uprawnienie wniesienia skargi do Prezesa Urzędu Ochrony Danych Osobowych.

Wyrażenie zgody na przetwarzanie danych osobowych Uczestnika i Inwestora w celu marketingu, jest dobrowolne.

Dodatkowe informacje i wyjaśnienie w zakresie zasad przetwarzania danych osobowych można uzyskać poprzez kontakt z Towarzystwem oraz na stronie [www.pkotfi.pl](http://www.pkotfi.pl)."

#### **18.W Rozdziale VI „Informacje dodatkowe” po ust. 5 dodaje się nowe ust. 6 - 8 o brzmieniu:**

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

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

- w formie pisemnej – osobiście w placówce Dystrybutora obsługującej Uczestników lub Inwestorów oraz w siedzibie Towarzystwa, albo przesyłką pocztową na wskazane w Prospekcie adresy: Towarzystwa, Dystrybutora lub Agenta Transferowy;
- ustnie – telefonicznie na numery Infolinii (22) 582 88 58 albo osobiście do protokołu podczas wizyty Uczestnika lub Inwestora w placówce Dystrybutora obsługującej Uczestników lub Inwestorów oraz w siedzibie Towarzystwa;
- w formie elektronicznej na adres email: [kontakt@pkotfi.pl](mailto:kontakt@pkotfi.pl).

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

Po wyczerpaniu drogi postępowania reklamacyjnego Uczestnik będący konsumentem nie zadowolony z rozstrzygnięcia ma prawo do skorzystania z pozasądowego trybu rozstrzygania sporów określonego ustawą z dnia 23 września 2016 r. o pozasądowym rozwiązywaniu sporów konsumenckich. Podmiotami uprawnionymi, w rozumieniu tej ustawy, właściwymi do rozstrzygania sporów z

Towarzystwem są (1) Sąd Polubowny przy Komisji Nadzoru Finansowego (<http://www.knf.gov.pl/>), (2) Rzecznik Finansowy ([www.rf.gov.pl](http://www.rf.gov.pl/)).

Ponadto, Uczestnik będący konsumentem, ma prawo skorzystania z możliwości pozasądowego rozwiązania sporu z Towarzystwem drogą elektroniczną, za pośrednictwem platformy internetowej ODR utworzonej przez Komisję Europejską. Ww. platforma umożliwi rozstrzygnięcie przez Internet sporów wynikających z umów sprzedaży lub świadczenia usług zawartych za pośrednictwem Internetu (zgodnie z rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) Nr 524/2013 z dnia 21 maja 2013 r. w sprawie internetowego systemu rozstrzygnięcia sporów konsumenckich oraz zmiany rozporządzenia (WE) nr 2006/2004 i dyrektywy 2009/22/WE), między konsumentami mieszkającymi w UE, a przedsiębiorcami mającymi siedzibę w UE. Platforma dostępna jest na stronie internetowej pod adresem: <http://ec.europa.eu/consumers/odr/>.

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

Towarzystwo podlega nadzorowi Komisji Nadzoru Finansowego.

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

## **7. Informacje dotyczące obowiązków Towarzystwa i Funduszu związanych z wykonywaniem ustawodawstwa FATCA**

Zgodnie z ustawą o wykonywaniu umowy między Rządem Rzeczypospolitej Polskiej a Rządem Stanów Zjednoczonych Ameryki w sprawie poprawy wypełniania międzynarodowych obowiązków podatkowych oraz wdrożenia ustawodawstwa FATCA (Dz.U. z 2015 r. poz. 1712 z późn. zm.) (dalej „Ustawa FATCA”), Towarzystwo oraz Fundusz zobowiązane są do wdrożenia procedur identyfikacji Inwestorów i Uczestników pod kątem weryfikacji, czy mogą oni mieć status podatników Stanów Zjednoczonych Ameryki. W związku z powyższym, Inwestorzy i Uczestnicy nabywający Jednostki Uczestnictwa Funduszu od dnia 1 grudnia 2015 r. mogą być proszeni o:

- złożenie oświadczenia odnośnie tego, czy posiadają oni status podatnika Stanów Zjednoczonych Ameryki,
- przedstawienie dodatkowych dokumentów określonych ww. umową w sytuacji, kiedy pojawią się jakiegokolwiek wątpliwości dotyczące posiadania przez Inwestora lub Uczestnika statusu podatnika Stanów Zjednoczonych Ameryki.

Do złożenia ww. oświadczenia lub przedstawienia dodatkowych dokumentów mogą zostać wezwani również Uczestnicy, którzy nabyli Jednostki Uczestnictwa Funduszu w okresie od 1 lipca 2014 r. do 30 listopada 2015 r. W przypadku ich niedostarczenia Towarzystwo oraz Fundusz zobowiązane będą dokonać blokady Rejestru Uczestnika, co oznaczać będzie czasowe uniemożliwienie dysponowania nabytymi Jednostkami Uczestnictwa.

W celu wyjaśnienia statusu podatkowego Uczestników w związku z Ustawą FATCA, do przekazania dodatkowych dokumentów mogą również zostać wezwani Uczestnicy Funduszu będący Uczestnikami na dzień 30 czerwca 2014 r.

Uczestnicy zobowiązani są do aktualizacji złożonego oświadczenia w przypadku zmiany stanu faktycznego powodującego nieaktualność uprzednio złożonego oświadczenia.

Dane Uczestników, którzy zostaną zidentyfikowani jako podatnicy Stanów Zjednoczonych Ameryki podlegać będą obowiązkowi sprawozdawczym. W tym zakresie Towarzystwo zobowiązane będzie do przekazania danych osobowych Uczestnika, informacji o wartości Rejestru Uczestnika oraz o dokonanych odkupieniach Jednostek Uczestnictwa lub innych wypłatach do polskich organów podatkowych, które następnie, zgodnie z ww. umową, zobowiązane będą przekazać wyżej wymienione informacje do administracji podatkowej Stanów Zjednoczonych Ameryki.

## **8. Informacje dotyczące obowiązków Towarzystwa i Funduszu związanych z wykonywaniem ustawy z dnia 9 marca 2017 r. o wymianie informacji podatkowej z innymi państwami.**

Zgodnie z ustawą z dnia 9 marca 2017 r. o wymianie informacji podatkowych z innymi państwami (Dz.U. z 2017 r. poz. 648, dalej: „Ustawa CRS”), Towarzystwo oraz Fundusz zobowiązane są do wdrożenia procedur identyfikacji Uczestników i Inwestorów pod kątem weryfikacji, czy wskazani



Uczestnicy i Inwestorzy mogą być rezydentami podatkowymi w kraju innym niż Polska. W związku z powyższym, Uczestnicy i Inwestorzy zarówno będący Uczestnikami Funduszy na dzień przed wejściem w życie Ustawy CRS, jak również nabywający Jednostki Uczestnictwa od dnia 1 maja 2017 r. mogą być proszeni o:

- złożenie oświadczenia odnośnie tego, czy są rezydentami podatkowymi w kraju innym niż Polska i aktualizację złożonego oświadczenia w przyszłości w przypadku zmiany stanu faktycznego powodującego nieaktualność uprzednio złożonego oświadczenia,
- przedstawienie dodatkowych dokumentów określonych w Ustawie CRS w sytuacji, kiedy pojawią się jakiegokolwiek wątpliwości dotyczące rezydencji podatkowej Klienta w kraju innym niż Polska.

Uczestnicy i Inwestorzy, którzy zostaną zidentyfikowani jako rezydenci podatkowi w kraju innym niż Polska (na podstawie złożonego oświadczenia lub w wyniku weryfikacji innych danych Uczestników i Inwestorów) podlegać będą obowiązkom sprawozdawczym. W tym zakresie Towarzystwo zobowiązane będzie do przekazania danych osobowych Uczestników i Inwestorów, informacji o wartości rachunku Uczestników i Inwestorów oraz o dokonywanych umorzeniach i innych wypłatach do polskich organów podatkowych, które następnie, zgodnie z Ustawą CRS, zobowiązane będą przekazać wyżej wymienione informacje do administracji podatkowej kraju rezydencji podatkowej Uczestnika i Inwestora.”

**19.W Rozdziale VII „Załączniki” w ust. 1 definicja „Towarzystwa” otrzymuje brzmienie:**

„**Towarzystwo** – PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie ul. Chłodna 52, 00 - 872 Warszawa;”