

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

### MFUNDUSZ KONSERWATYWNY SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY INFORMUJE O NASTĘPUJĄCYCH ZMIANACH W TREŚCI PROSPEKTU INFORMACYJNEGO:

1. Na stronie tytułowej datę „25 kwietnia 2019 r.” zastępuje się datą „26 maja 2019 r.”.
2. W Rozdziale II ustęp 4 otrzymuje następujące brzmienie:

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

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

3. W Rozdziale II ustęp 6 otrzymuje następujące brzmienie:

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

4. W Rozdziale III w ustępie 10 nagłówki punktu 3 otrzymuje następujące brzmienie:

**„Ryzyko szczególnych okoliczności, na wystąpienie których Uczestnik Funduszu nie ma wpływu lub ma ograniczony wpływ.”.**

5. W Rozdziale III ustęp 11 otrzymuje następujące brzmienie:

*„Fundusz przeznaczony jest dla Inwestorów, którzy:*

*- chcą inwestować w szczególności w obligacje rządowe, obligacje przedsiębiorstw i gmin oraz instrumenty rynku pieniężnego,*

*- planują inwestować krótkoterminowo,*

*- akceptują poziom ryzyka związany z portfelem Funduszu składającym się z instrumentów, o których mowa w tiret pierwszym,*

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

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

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

*Przy podejmowaniu decyzji inwestycyjnej Inwestor powinien dodatkowo zwrócić uwagę na:*

- potencjalny udział Funduszu w wartości posiadanych inwestycji/oszczędności,*
- moment wejścia do Funduszu,*
- częstotliwość nabywania Jednostek Uczestnictwa (jednorazowo/regularnie),*
- kategorię Jednostek Uczestnictwa i związaną z nią charakterystykę,*
- wysokość opłat manipulacyjnych stosowanych w danym kanale sprzedaży,*

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

**6.** W Rozdziale III ustęp 12 pkt 1-3 otrzymują następujące brzmienie:

*„1. Fundusz - stosownie do postanowień art.6 ust.1 pkt 10 ustawy z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych (tekst jednolity Dz.U.2016.1888 z dnia 2016.11.24) zwolnione z podatku są fundusze inwestycyjne otwarte oraz specjalistyczne fundusze inwestycyjne otwarte, utworzone na podstawie Ustawy, z wyłączeniem specjalistycznych funduszy inwestycyjnych otwartych stosujących zasady i ograniczenia inwestycyjne określone dla funduszy inwestycyjnych zamkniętych.*

*2. Uczestnicy Funduszu - osoby prawne: dochód osoby prawnej z tytułu udziału w Funduszu podlega obowiązkowi podatkowemu na zasadach określonych w ustawie z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych (tekst jednolity Dz. U. z roku 2000, Nr 54, poz. 654 z późn. zm.). Dochody osób prawnych podlegają opodatkowaniu podatkiem dochodowym od osób prawnych, a podatek ten począwszy od dnia 1 stycznia 2004 r. wynosi 19% podstawy opodatkowania.*

*3. Uczestnicy Funduszu - osoby fizyczne: Zgodnie z art. 17 ust. 1 pkt 5 ustawy z dnia 26 lipca 1991 roku o podatku dochodowym od osób fizycznych (Dz. U. z 2018 r. poz. 1509 z późn. zm.), przychody z tytułu udziału w Funduszu stanowią przychody z kapitałów pieniężnych.*

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

*Zgodnie z treścią art. 30a ust. 1 pkt 5 ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych od dochodu z tytułu udziału w Funduszu pobiera się zryczałtowany 19% podatek dochodowy. Wyjątek od tej zasady wprowadza art. 52a ust. 1 pkt 3 wskazanej ustawy, na mocy którego zwolnione z podatku są dochody z tytułu udziału w funduszach kapitałowych wypłacane podatnikowi na podstawie umów zawartych przed dniem 1 grudnia 2001 r., jeżeli jednostki uczestnictwa otrzymane zostały na podstawie wpłat (wkładów) do Funduszu dokonanych przed tą datą.*

*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. 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).*

*Obowiązek podatkowy powstaje z chwilą realizacji przez Fundusz Zlecenia odkupienia/Konwersji Jednostek Uczestnictwa. Płatnikiem tego podatku jest Fundusz, który obliczy, pobierze i wpłaci podatek dochodowy do urzędu skarbowego. Wzrost wartości Jednostek Uczestnictwa po nabyciu,*

a przed ich odkupieniem lub umorzeniem przez Fundusz nie powoduje powstania obowiązku podatkowego.

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 Fundusz.

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

Ww. interpretacja może ulec zmianie lub uchyleniu.

Zgodnie z art. 21 ust. 1 pkt 58a ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych z podatku dochodowego zwolnione są wypłaty z IKE dokonywane na rzecz Uczestnika lub osób uprawnionych do tych środków w razie śmierci Uczestnika. Zwolnienie nie ma zastosowania w przypadku, gdy oszczędzający gromadził oszczędności na więcej niż jednym indywidualnym koncie emerytalnym, chyba że przepisy o indywidualnych kontach emerytalnych przewidują taką możliwość. Dochody Uczestnika z tytułu zwrotu z IKE albo zwrotu częściowego z IKE, w rozumieniu Ustawy o IKE/IKZE, podlegają opodatkowaniu 19% zryczałtowanym podatkiem dochodowym, na podstawie art. 30a ust. 1 pkt 10 ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych.

Zgodnie z art. 20 ust. 1 ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych, kwoty uzyskane z tytułu zwrotu z IKZE oraz wypłaty z IKZE, w tym także dokonane na rzecz osób uprawnionych na wypadek śmierci Uczestnika, uważa się za przychody z innych źródeł, o których mowa w art. 10 ust. 1 pkt 9 ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych. Zgodnie z art. 30 ust. 1 pkt 14 ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych od kwoty wypłat z IKZE, w tym wypłat na rzecz osoby uprawnionej na wypadek śmierci Uczestnika dokonanych na podstawie art. 34a ust. 1 pkt 2 Ustawy o IKE/IKZE, pobiera się zryczałtowany podatek w wysokości 10% przychodu. Zryczałtowany podatek, o którym mowa powyżej, Fundusz pobiera bez pomniejszania przychodu o koszty uzyskania. Przychód uzyskany z tytułu zwrotu z IKZE podlega opodatkowaniu na zasadach ogólnych, przy zastosowaniu skali podatkowej. Obowiązek rozliczenia tego podatku spoczywa na Uczestniku. Podatek jest rozliczany przez Uczestnika w rocznym zeznaniu podatkowym. Podatnik jest uprawniony do odliczenia od dochodu kwot wpłat na IKZE dokonanych w roku podatkowym, do wysokości określonej w przepisach o IKZE (zgodnie z art. 26 ust. 1 pkt 2b oraz art. 30c ust. 2 ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych). Wysokość wpłat ustala się na podstawie dokumentów stwierdzających ich poniesienie. Zgodnie z art. 26 ust. 6g oraz art. 30c ust. 3b ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych odliczenia wpłat na IKZE dokonuje się w zeznaniu podatkowym.

Zgodnie z art. 21 ust. 1 pkt 58 ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych z podatku dochodowego zwolnione są wypłaty z PPE dokonywane na rzecz uczestnika lub osób

uprawnionych do tych środków w razie śmierci Uczestnika. Dochody uczestnika pracowniczego programu emerytalnego z tytułu zwrotu środków zgromadzonych w ramach programu podlegają opodatkowaniu 19% zryczałtowanym podatkiem dochodowym, na podstawie art. 30a ust. 1 pkt 11 ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych.

Jednostki Uczestnictwa podlegają dziedziczeniu i z tego tytułu mogą być objęte przepisami ustawy z dnia 28 lipca 1983 r. o podatku od spadków i darowizn (Dz.U. z 2017 r. poz. 883 z późn. zm.).

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

7. W Rozdziale III ustęp 15 punkt 1 akapit drugi otrzymuje następujące brzmienie:  
„Zgodnie z art. 31 ust. 1 Statutu Funduszu Towarzystwo jest uprawnione do pobierania wynagrodzenia za zarządzanie Funduszem w maksymalnej wysokości:  
- w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii A do 1,8%;  
- w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii B do 1%,  
średniej rocznej Wartości Aktywów Netto, które naliczane jest w każdym Dniu Wyceny i za każdy dzień roku liczonego jako 365 lub 366 dni w przypadku roku przestępnego, od Wartości Aktywów Netto Funduszu przypadającej na Jednostki Uczestnictwa danej kategorii z poprzedniego Dnia Wyceny.”.
8. W Rozdziale III ustęp 15 punkt 2 akapit pierwszy i drugi otrzymują następujące brzmienie:  
„Wartość Współczynnika Kosztów Całkowitych za rok 2018 wynosi:  
Dla Jednostki Uczestnictwa kategorii A – 1,55%  
Dla Jednostki Uczestnictwa kategorii B – 1,48%  
Wskaźnik WKC odzwierciedla udział kosztów niezwiązanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną Funduszu w średniej Wartości Aktywów Netto Funduszu w roku 2018.”.
9. W Rozdziale III ustęp 15 punkt 3 akapity 3-4 otrzymują następujące brzmienie:  
„Maksymalna stawka opłaty pobieranej przy zbywaniu Jednostek Uczestnictwa kategorii A od każdej dokonywanej wpłaty wynosi 2% (art. 22 ust. 8 Statutu Funduszu).  
Maksymalna stawka opłaty pobieranej przy zbywaniu Jednostek Uczestnictwa kategorii B od każdej dokonywanej wpłaty wynosi 4% (art. 22 ust. 9 Statutu Funduszu).  
Przy odkupywaniu Jednostek Uczestnictwa Fundusz nie pobiera opłat (art. 23 ust. 6 Statutu Funduszu).”.
10. W Rozdziale III ustęp 15 punkt 5 akapit pierwszy otrzymuje następujące brzmienie:  
„Zgodnie z art. 31 ust. 1 Statutu Funduszu Towarzystwo jest uprawnione do pobierania wynagrodzenia za zarządzanie Funduszem w maksymalnej wysokości:  
- w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii A do 1,8%,  
- w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii B do 1%,  
średniej rocznej Wartości Aktywów Netto, które naliczane jest w każdym Dniu Wyceny i za każdy dzień roku liczonego jako 365 lub 366 dni w przypadku roku przestępnego, od Wartości Aktywów Netto Funduszu przypadającej na Jednostki Uczestnictwa danej kategorii z poprzedniego Dnia Wyceny.”.
11. W Rozdziale III ustęp 16 punkt 1 otrzymuje następujące brzmienie:

„Wartość Aktywów Netto Funduszu na koniec ostatniego roku obrotowego wyniosła w tys. zł: **568 805.**”.

12. W Rozdziale III aktualizuje się ustęp 2 zawierający wielkość średniej stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Funduszu.

13. W Rozdziale IV ustęp 2 akapit pierwszy otrzymuje następujące brzmienie:

*„Na podstawie Ustawy do obowiązków Depozytariusza wobec Funduszu należy prowadzenie Rejestru Aktywów Funduszu.”.*

14. W Rozdziale IV tytuł ustępu 4 otrzymuje następujące brzmienie:

*„Zasady i zakres zawierania z depozytariuszem umów, których przedmiotem są lokaty, o których mowa w art. 107 ust. 2 pkt 1 Ustawy, oraz umów, o których mowa w art. 107 ust. 2 pkt 3 Ustawy.”.*

15. W Rozdziale V w ustępie 2 punkt 2 litera c) otrzymuje następujące brzmienie:

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

*Siedziba mBanku S.A.”.*

16. W Rozdziale VI ustęp 5 akapit siódmy otrzymuje następujące brzmienie:

*„Uczestnikowi przysługuje prawo 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.”.*

17. W Rozdziale VI po ustępie 9 dodaje się ustęp 10 o następującym brzmieniu:

**„10. Na podstawie art. 39 ust. 1 ustawy z dnia 30 maja 2014 r. o prawach konsumenta Fundusz informuje o:**

1) imieniu i nazwisku (nazwie), adresie zamieszkania (siedziby) przedsiębiorcy, organie, który zarejestrował działalność gospodarczą przedsiębiorcy, a także numerze, pod którym przedsiębiorca został zarejestrowany, a w przypadku gdy działalność przedsiębiorcy wymaga uzyskania zezwolenia – danych dotyczących instytucji udzielającej zezwolenia:

*mFundusz Konserwatywny Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty reprezentowany przez PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie przy ul. Chłodnej 52, 00 – 872 Warszawa. Siedzibą Funduszu jest siedziba Towarzystwa. Fundusz jest wpisany do rejestru funduszy inwestycyjnych prowadzonego przez Sąd Okręgowy w Warszawie, VII Wydział Cywilny Rejestrowy pod numerem RFI 79. Fundusz działa na podstawie zezwolenia na utworzenie Funduszu udzielonego przez Komisję Nadzoru Finansowego i podlega jej nadzorowi.*

2) imieniu i nazwisku (nazwie), adresie zamieszkania (siedziby) w Rzeczypospolitej Polskiej przedstawiciela przedsiębiorcy, o ile taki występuje:

*Zgodnie z Ustawą organem Funduszu jest PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie przy ul. Chłodnej 52, 00 - 872 Warszawa.*

3) imieniu i nazwisku (nazwie), adresie zamieszkania (siedziby) podmiotu innego niż przedsiębiorca świadczący usługi finansowe na odległość, w tym operatora środków porozumiewania się na odległość, oraz charakterze, w jakim podmiot ten występuje wobec konsumenta i tego przedsiębiorcy;

*Nie dotyczy.*

4) istotnych właściwościach świadczenia i jego przedmiotu:

*Istotne właściwości świadczeń związanych z umową uczestnictwa w Funduszu, w tym zbywania i odkupywania Jednostek Uczestnictwa oraz charakterystyka Jednostek Uczestnictwa zostały wskazane w Rozdziale III Prospektu.*

- 5) cenie lub wynagrodzeniu obejmujących wszystkie ich składniki, w tym opłaty i podatki, a w przypadku niemożności określenia dokładnej ceny lub wynagrodzenia – podstawie obliczenia ceny lub wynagrodzenia umożliwiającą konsumentowi dokonanie ich weryfikacji:

Nabycie Jednostek Uczestnictwa następuje w Dniu Wyceny, w którym Agent Transferowy dokonuje wpisania nabytych Jednostek Uczestnictwa do Rejestru, jednak nie później niż po upływie siedmiu dni kalendarzowych od dnia dokonania wpłaty środków na Jednostki Uczestnictwa. Przez dzień dokonania wpłaty środków rozumie się dzień uznania wpłaty na rachunku bankowym Funduszu u Depozytariusza. 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 Dnia Wyceny. Fundusz zbywa Jednostki Uczestnictwa danej kategorii po cenie wynikającej z podzielenia Wartości Aktywów Netto Funduszu przez liczbę Jednostek Uczestnictwa tej kategorii ustaloną na podstawie Rejestru Uczestników w Dniu Wyceny. 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. Cena, po której są zbywane i odkupywane Jednostki Uczestnictwa, nie uwzględnienia pobieranych opłat manipulacyjnych za zbywanie i odkupywanie Jednostek Uczestnictwa. Szczegółowe zasady pobierania opłat manipulacyjnych zawiera Tabela Opłat, która jest udostępniana na stronie [www.gammafundusze.pl](http://www.gammafundusze.pl) oraz u Dystrybutorów.

Ponadto Statut Funduszu wskazuje maksymalne wynagrodzenie Towarzystwa za zarządzanie Funduszem oraz inne koszty ponoszone przez Fundusz. Obowiązki podatkowe Uczestnika zostały wskazane w Rozdziale III Prospektu.

- 6) ryzyku związanym z usługą finansową, jeżeli wynika ono z jej szczególnych cech lub charakteru czynności, które mają być wykonane lub jeżeli cena bądź wynagrodzenie zależą wyłącznie od ruchu cen na rynku finansowym:

Ryzyka związane z inwestowaniem w Jednostki Uczestnictwa Funduszu zostały wskazane w Rozdziale III Prospektu.

- 7) zasadach zapłaty ceny lub wynagrodzenia:

Zasady zapłaty ceny za Jednostki Uczestnictwa zostały określone w Rozdziale III Prospektu.

- 8) kosztach oraz terminie i sposobie świadczenia usługi:

Poza kosztami wskazanymi w pkt 5) powyżej Uczestnik nie ponosi żadnych dodatkowych kosztów związanych w uczestnictwem w Funduszu. Terminy i sposoby zbywania i odkupywania Jednostek Uczestnictwa zostały wskazane w Rozdziale III Prospektu.

- 9) prawie oraz sposobie odstąpienia od umowy, o którym mowa w art. 40 ust. 1 i 2, albo wskazaniu, że prawo takie nie przysługuje, oraz wysokości ceny lub wynagrodzenia, które konsument jest obowiązany zapłacić w przypadku określonym w art. 40 ust. 4:

Na podstawie art. 26 ust. 3 Ustawy stronie nie przysługuje prawo do odstąpienia od zawartej umowy uczestnictwa w Funduszu.

- 10) dodatkowych kosztach ponoszonych przez konsumenta wynikających z korzystania ze środków porozumiewania się na odległość, jeżeli mogą one wystąpić:

Uczestnik może być zobowiązany do uiszczenia innych kosztów wynikłych z korzystania z środków porozumiewania się na odległość, zgodnie ze stawką ustaloną przez jego dostawcę usług telekomunikacyjnych.

- 11) terminie, w jakim oferta lub informacja o cenie lub wynagrodzeniu mają charakter wiążący:

Nabycie Jednostek Uczestnictwa następuje w Dniu Wyceny, w którym Agent Transferowy dokonuje wpisania nabytych Jednostek Uczestnictwa do Rejestru, jednak nie później niż po upływie siedmiu dni kalendarzowych od dnia dokonania wpłaty środków na Jednostki Uczestnictwa. Przez dzień dokonania wpłaty środków rozumie się dzień uznania wpłaty na

*rachunku bankowym Funduszu u Depozytariusza. 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 Dnia Wyceny. Fundusz dokonuje wyceny Jednostek Uczestnictwa każdego dnia, w którym odbywa się sesja na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Najpóźniej do godziny 21.00 następnego dnia roboczego po Dniu Wyceny jest publikowana Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa, ustalona dla danego Dnia Wyceny.*

- 12) *minimalnym okresie, na jaki ma być zawarta umowa o świadczenia ciągle lub okresowe:*

*Nie dotyczy.*

- 13) *miejscu i sposobie składania reklamacji:*

*Sposób oraz miejsce składania reklamacji zostało określone w rozdziale VI Prospektu.*

- 14) *możliwości pozasądowego rozstrzygnięcia sporów wynikających z umowy;*

*Informacje o możliwości pozasądowego rozstrzygnięcia sporów określone zostały w rozdziale VI Prospektu.*

- 15) *prawie wypowiedzenia umowy, o którym mowa w art. 42 ustawy o prawach konsumenta, oraz skutkach tego wypowiedzenia, w tym karach umownych:*

*Uczestnik w każdym czasie może złożyć zlecenie odkupienia nabytych na jego rzecz Jednostek Uczestnictwa oraz zlecenie zamknięcia Rejestru. W związku ze złożeniem zleceń, o których mowa w zdaniu poprzedzającym, Uczestnik nie jest obciążany żadnymi karami umownymi, z zastrzeżeniem szczegółowych postanowień zasad Indywidualnych Kont Zabezpieczenia Emerytalnego.*

- 16) *istnieniu funduszu gwarancyjnego lub innych systemów gwarancyjnych, jeżeli takie istnieją:*

*Nie dotyczy.*

- 17) *języku stosowanym w relacjach przedsiębiorcy z konsumentem:*

*Językiem stosowanym w relacjach Funduszu z Inwestorami/Uczestnikami jest język polski.*

- 18) *prawie właściwym państwa, które stanowi podstawę dla stosunków przedsiębiorcy z konsumentem przed zawarciem umowy na odległość oraz prawie właściwym do zawarcia i wykonania umowy:*

*Prawem właściwym przy zbywaniu i odkupywaniu Jednostek Uczestnictwa jest powszechnie obowiązujące prawo polskie, w szczególności Ustawa.*

- 19) *sądzie właściwym do rozstrzygnięcia sporów związanych z wykonywaniem umowy:*

*Sądem właściwym do rozstrzygnięcia sporów wynikających z umowy uczestnictwa w Funduszu jest sąd właściwy zgodnie z przepisami powszechnie obowiązującego prawa polskiego.”*

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

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

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

3. W Rozdziale II ustęp 6 otrzymuje następujące brzmienie:

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

4. W Rozdziale III w ustępie 11 w punkcie 11.1. publikator *„(tekst jednolity Dz.U.2016 r. poz. 865 z późn. zm.)* i zastępuje się publikatorem *„(Dz.U. 2019 r. poz. 865 z późn. zm.)”.*

5. W Rozdziale III w ustępie 11 w punkcie 11.2. publikator *„(tekst jednolity Dz.U.2011 r., Nr 74, poz 397, z późn. zm.)* i zastępuje się publikatorem *„(Dz.U. 2019 r. poz. 865 z późn. zm.)”.*

6. W Rozdziale III w ustępie 11 w punkcie 11.3. publikator *„(tekst jednolity Dz.U.2012 r poz. 361 z późn.)* i zastępuje się publikatorem *„(Dz.U. z 2018 r. poz. 1509 z późn. zm.)”.*

7. W Rozdziale III w ustępie 11 w punkcie 11.3. publikator *„(Dz.U.z 2002 r. Nr 141, poz. 1178 z późn. zm.)* i zastępuje się publikatorem *„(Dz.U. z 2019 r. poz. 160),”.*

8. W Rozdziale III w podrozdziale GAMMA PARASOL BIZNES SFIO – Subfundusz GAMMA ustęp 16 otrzymuje następujące brzmienie:

*„Subfundusz przeznaczony jest dla Inwestorów, którzy:*

*- chcą inwestować w szczególności w obligacje rządowe, obligacje przedsiębiorstw i gmin oraz instrumenty rynku pieniężnego,*

*- planują inwestować krótkoterminowo,*

*- akceptują poziom ryzyka związany z portfelem Subfunduszu składającym się z instrumentów, o których mowa w tiret pierwszym,*

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

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

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

*Przy podejmowaniu decyzji inwestycyjnej Inwestor powinien dodatkowo zwrócić uwagę na:*

*- potencjalny udział Subfunduszu w wartości posiadanych inwestycji/oszczędności,*

*- moment wejścia do Subfunduszu,*

*- częstotliwość nabywania Jednostek Uczestnictwa (jednorazowo/regularnie),*

*- wysokość opłat manipulacyjnych stosowanych w danym kanale sprzedaży,*

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



9. W Rozdziale III w podrozdziale GAMMA PARASOL BIZNES SFIO – Subfundusz GAMMA w ustępie 18 w punkcie 18.1. akapit pierwszy i drugi otrzymują następujące brzmienie:
- „Wartość Współczynnika Kosztów Całkowitych wynosi 1,06%.*
- Wskaźnik WKC odzwierciedla udział kosztów niezwiązanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną Subfunduszu w średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w roku 2018.”.*
10. W Rozdziale III w podrozdziale GAMMA PARASOL BIZNES SFIO – Subfundusz GAMMA w ustępie 18 w punkcie 18.3. w ostatnim akapicie dodaje się ostatnie zdanie o następującym brzmieniu:
- „Przy odkupywaniu Jednostek Uczestnictwa Fundusz nie pobiera opłat manipulacyjnych.”.*
11. W Rozdziale III w podrozdziale GAMMA PARASOL BIZNES SFIO – Subfundusz GAMMA w ustępie 19 punkt 19.1. otrzymuje następujące brzmienie:
- „19.1. Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na koniec ostatniego roku obrotowego, zgodna z wartością zaprezentowaną w zbadanym przez biegłego rewidenta sprawozdaniu finansowym Subfunduszu**
- Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na koniec ostatniego roku obrotowego wyniosła w tys.zł: 1 605 869.”.*
12. W Rozdziale III w podrozdziale GAMMA PARASOL BIZNES SFIO – Subfundusz GAMMA w ustępie 19 aktualizuje się pkt 19.2.zawierający wielkość średniej stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Funduszu.
13. W Rozdziale III w podrozdziale GAMMA PARASOL BIZNES SFIO – Subfundusz GAMMA w ustępie 19 aktualizuje się 19.4. zawierający informację o średnich stopach zwrotu z przyjętego przez Subfundusz wzorca.
14. W Rozdziale III w podrozdziale GAMMA PARASOL BIZNES SFIO – Subfundusz SIGMA Obligacji Plus ustęp 14 otrzymuje następujące brzmienie:
- „14. Zasady przeprowadzania zapisów na jednostki uczestnictwa.**
- Subfundusz został utworzony w następstwie zebranych zapisów na Jednostki Uczestnictwa.”.*
15. W Rozdziale III w podrozdziale GAMMA PARASOL BIZNES SFIO – Subfundusz SIGMA Obligacji Plus ustęp 17 otrzymuje następujące brzmienie:
- „Subfundusz przeznaczony jest dla Inwestorów, którzy:*
- chcą inwestować w szczególności w obligacje rządowe, obligacje przedsiębiorstw i gmin oraz instrumenty rynku pieniężnego,*
  - planują inwestować krótkoterminowo,*
  - akceptują poziom ryzyka związany z portfelem Subfunduszu składającym się z instrumentów, o których mowa w tiret pierwszym, a także z potencjalnym, niewielkim udziałem akcji w portfelu,*
  - liczą się z możliwością nieznacznych wahań wartości Jednostki Uczestnictwa (szczególnie w horyzoncie krótkookresowym),*
  - zapoznali się i akceptują opłaty manipulacyjne za nabycie i/lub odkupienie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu, wysokość wynagrodzenia za zarządzanie oraz koszty Subfunduszu.*
- Subfundusz może nie być odpowiedni dla osób, chcących sprzedać Jednostki Uczestnictwa w ciągu 1 roku.*
- Przy podejmowaniu decyzji inwestycyjnej Inwestor powinien dodatkowo zwrócić uwagę na:*
- potencjalny udział Subfunduszu w wartości posiadanych inwestycji/oszczędności,*
  - moment wejścia do Subfunduszu,*
  - częstotliwość nabywania Jednostek Uczestnictwa (jednorazowo/regularnie),*

- wysokość opłat manipulacyjnych stosowanych w danym kanale sprzedaży,

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

16. W Rozdziale III w podrozdziale GAMMA PARASOL BIZNES SFIO – Subfundusz SIGMA Obligacji Plus w ustępie 19 w punkcie 19.2. akapit jeden i dwa otrzymują następujące brzmienie:

„Wartość Współczynnika Kosztów Całkowitych wynosi 1,33%.

Wskaźnik WKC odzwierciedla udział kosztów niezwiązanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną Subfunduszu w średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w roku 2018.”.

17. W Rozdziale III w podrozdziale GAMMA PARASOL BIZNES SFIO – Subfundusz SIGMA Obligacji Plus w ustępie 19 w punkcie 19.3. w akapicie drugim na końcu dodaje się zdanie:

„Przy odkupywaniu Jednostek Uczestnictwa Fundusz nie pobiera opłat manipulacyjnych.”

18. W Rozdziale III w podrozdziale GAMMA PARASOL BIZNES SFIO – Subfundusz SIGMA w ustępie 20 punkt 20.1. otrzymuje następujące brzmienie:

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

Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na koniec ostatniego roku obrotowego wyniosła w tys. zł: 11 295.”.

19. W Rozdziale III w podrozdziale GAMMA PARASOL BIZNES SFIO – Subfundusz SIGMA w ustępie 20 aktualizuje się 20.3. zawierający informację o średnich stopach zwrotu z przyjętego przez Subfundusz wzorca.

20. W Rozdziale V w literze B. w punkcie 1.8. litera c) otrzymuje następujące brzmienie:

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

Siedziba mBanku S.A.”.

21. W Rozdziale VI w ustępie 1 w punkcie 1) publikator „(Dz. U. z 2019 r. poz. 298z późn. zm) i zastępuje się publikatorem „(Dz. U. z 2019 r. poz. 298 z późn. zm.)”.

22. W Rozdziale VI po ustępie 10 dodaje się ustęp 11 o następującym brzmieniu:

**„11. Na podstawie art. 39 ust. 1 ustawy z dnia 30 maja 2014 r. o prawach konsumenta (Dz.U. z 2019 r. poz. 134 z późn. zm.) Fundusz informuje o:**

- 1) imieniu i nazwisku (nazwie), adresie zamieszkania (siedziby) przedsiębiorcy, organie, który zarejestrował działalność gospodarczą przedsiębiorcy, a także numerze, pod którym przedsiębiorca został zarejestrowany, a w przypadku gdy działalność przedsiębiorcy wymaga uzyskania zezwolenia – danych dotyczących instytucji udzielającej zezwolenia:

GAMMA PARASOL BIZNES Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty reprezentowany przez PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie przy ul. Chłodnej 52, 00 – 872 Warszawa. Siedzibą Funduszu jest siedziba Towarzystwa. Fundusz jest wpisany do rejestru funduszy inwestycyjnych prowadzonego przez Sąd Okręgowy w Warszawie, VII Wydział Cywilny Rejestrowy pod numerem RFI 930. Fundusz działa na podstawie zezwolenia na utworzenie Funduszu udzielonego przez Komisję Nadzoru Finansowego i podlega jej nadzorowi.

- 2) imieniu i nazwisku (nazwie), adresie zamieszkania (siedziby) w Rzeczypospolitej Polskiej przedstawiciela przedsiębiorcy, o ile taki występuje:

Zgodnie z Ustawą organem Funduszu jest PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie przy ul. Chłodnej 52, 00 - 872 Warszawa.

- 3) imieniu i nazwisku (nazwie), adresie zamieszkania (siedziby) podmiotu innego niż przedsiębiorca świadczący usługi finansowe na odległość, w tym operatora środków porozumiewania się na odległość, oraz charakterze, w jakim podmiot ten występuje wobec konsumenta i tego przedsiębiorcy;

*Nie dotyczy.*

- 4) istotnych właściwościach świadczenia i jego przedmiotu:

*Istotne właściwości świadczeń związanych z umową uczestnictwa w Funduszu, w tym zbywania i odkupywania Jednostek Uczestnictwa oraz charakterystyka Jednostek Uczestnictwa zostały wskazane w Rozdziale III Prospektu.*

- 5) cenie lub wynagrodzeniu obejmujących wszystkie ich składniki, w tym opłaty i podatki, a w przypadku niemożności określenia dokładnej ceny lub wynagrodzenia – podstawie obliczenia ceny lub wynagrodzenia umożliwiającej konsumentowi dokonanie ich weryfikacji:

*Nabywanie Jednostek Uczestnictwa następuje w Dniu Wyceny, w którym Agent Transferowy dokonuje wpisania nabytych Jednostek Uczestnictwa do Rejestru, jednak nie później niż po upływie siedmiu dni kalendarzowych od dnia dokonania wpłaty środków oraz dnia złożenia zlecenia nabycia. Przez dzień dokonania wpłaty środków rozumie się dzień uznania wpłaty na rachunku bankowym Funduszu u Depozytariusza. W przypadku, gdy Fundusz lub Dystrybutor otrzyma zlecenie nabycia Jednostek Uczestnictwa oraz rachunek Funduszu zostanie uznany środkami pieniężnymi na pokrycie zlecenia nie później niż o godzinie 12.00, Uczestnik nabywa Jednostki Uczestnictwa po cenie równej Wartości Aktywów Netto Funduszu na Jednostkę Uczestnictwa z tego Dnia Wyceny. W przypadku, gdy Fundusz lub Dystrybutor otrzyma zlecenie nabycia Jednostek Uczestnictwa lub rachunek Funduszu zostanie uznany środkami pieniężnymi na pokrycie zlecenia po godzinie 12.00, Uczestnik nabywa Jednostki Uczestnictwa po cenie równej Wartości Aktywów Netto Funduszu na Jednostkę Uczestnictwa z następnego Dnia Wyceny. Fundusz zbywa Jednostki Uczestnictwa w Subfunduszach po cenie wynikającej z podzielenia Wartości Aktywów Netto danego Subfunduszu przez łączną liczbę Jednostek Uczestnictwa w tym Subfunduszu ustaloną na podstawie Rejestru Uczestników w Dniu Wyceny. 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. Cena, po której są zbywane i odkupywane Jednostki Uczestnictwa, nie uwzględnienia pobieranych opłat manipulacyjnych za zbywanie i odkupywanie Jednostek Uczestnictwa. Szczegółowe zasady pobierania opłat manipulacyjnych zawiera Tabela Opłat, która jest udostępniana na stronie [www.gammafundusze.pl](http://www.gammafundusze.pl) oraz u Dystrybutorów.*

*Ponadto Statut Funduszu wskazuje maksymalne wynagrodzenie Towarzystwa za zarządzanie Funduszem oraz inne koszty ponoszone przez Fundusz. Obowiązki podatkowe Uczestnika zostały wskazane w Rozdziale III Prospektu.*

- 6) ryzyku związanym z usługą finansową, jeżeli wynika ono z jej szczególnych cech lub charakteru czynności, które mają być wykonane lub jeżeli cena bądź wynagrodzenie zależą wyłącznie od ruchu cen na rynku finansowym:

*Ryzyka związane z inwestowaniem w Jednostki Uczestnictwa Funduszu dla poszczególnych Subfunduszy zostały wskazane w Rozdziale III Prospektu.*

- 7) zasadach zapłaty ceny lub wynagrodzenia:

*Zasady zapłaty ceny za Jednostki Uczestnictwa zostały określone w Rozdziale III Prospektu.*

- 8) kosztach oraz terminie i sposobie świadczenia usługi:

*Poza kosztami wskazanymi w pkt 5) powyżej Uczestnik nie ponosi żadnych dodatkowych kosztów związanych z uczestnictwem w Funduszu. Terminy i sposoby zbywania i odkupywania Jednostek Uczestnictwa zostały wskazane w Rozdziale III Prospektu.*

- 9) *prawie oraz sposobie odstąpienia od umowy, o którym mowa w art. 40 ust. 1 i 2 ustawy o prawach konsumenta, albo wskazaniu, że prawo takie nie przysługuje, oraz wysokości ceny lub wynagrodzenia, które konsument jest obowiązany zapłacić w przypadku określonym w art. 40 ust. 4 ustawy o prawach konsumenta:*

*Na podstawie art. 26 ust. 3 Ustawy stronie nie przysługuje prawo do odstąpienia od zawartej umowy uczestnictwa w Funduszu.*

- 10) *dotychczasowych kosztach ponoszonych przez konsumenta wynikających z korzystania ze środków porozumiewania się na odległość, jeżeli mogą one wystąpić:*

*Uczestnik może być zobowiązany do uiszczenia innych kosztów wynikających z korzystania z środków porozumiewania się na odległość, zgodnie ze stawką ustaloną przez jego dostawcę usług telekomunikacyjnych.*

- 11) *terminie, w jakim oferta lub informacja o cenie lub wynagrodzeniu mają charakter wiążący:*

*Nabywanie Jednostek Uczestnictwa następuje w Dniu Wyceny, w którym Agent Transferowy dokonuje wpisania nabytych Jednostek Uczestnictwa do Rejestru, jednak nie później niż po upływie siedmiu dni kalendarzowych od dnia dokonania wpłaty środków oraz dnia złożenia zlecenia nabycia. Przez dzień dokonania wpłaty środków rozumie się dzień uznania wpłaty na rachunku bankowym Funduszu u Depozytariusza. W przypadku, gdy Fundusz lub Dystrybutor otrzyma zlecenie nabycia Jednostek Uczestnictwa oraz rachunek Funduszu zostanie uznany środkami pieniężnymi na pokrycie zlecenia nie później niż o godzinie 12.00, Uczestnik nabywa Jednostki Uczestnictwa po cenie równej Wartości Aktywów Netto Funduszu na Jednostkę Uczestnictwa z tego Dnia Wyceny. W przypadku, gdy Fundusz lub Dystrybutor otrzyma zlecenie nabycia Jednostek Uczestnictwa lub rachunek Funduszu zostanie uznany środkami pieniężnymi na pokrycie zlecenia po godzinie 12.00, Uczestnik nabywa Jednostki Uczestnictwa po cenie równej Wartości Aktywów Netto Funduszu na Jednostkę Uczestnictwa z następnego Dnia Wyceny. Fundusz dokonuje wyceny Jednostek Uczestnictwa każdego dnia, w którym odbywa się sesja na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Najpóźniej do godziny 21.00 w dniu dokonania wyceny publikowana jest Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa, ustalona dla danego Dnia Wyceny.*

- 12) *minimalnym okresie, na jaki ma być zawarta umowa o świadczenia ciągłe lub okresowe:*

*Nie dotyczy.*

- 13) *miejscu i sposobie składania reklamacji:*

*Sposób oraz miejsce składania reklamacji zostało określone w rozdziale VI Prospektu.*

- 14) *możliwości pozasądowego rozstrzygnięcia sporów wynikających z umowy;*

*Informacje o możliwości pozasądowego rozstrzygnięcia sporów określone zostały w rozdziale VI Prospektu.*

- 15) *prawie wypowiedzenia umowy, o którym mowa w art. 42 ustawy o prawach konsumenta, oraz skutkach tego wypowiedzenia, w tym karach umownych:*

*Uczestnik w każdym czasie może złożyć zlecenie odkupienia nabytych na jego rzecz Jednostek Uczestnictwa oraz zlecenie zamknięcia Rejestru lub Subrejestru. W związku ze złożeniem zleceń, o których mowa w zdaniu poprzedzającym, Uczestnik nie jest obciążony żadnymi karami umownymi.*

- 16) *istnieniu funduszu gwarancyjnego lub innych systemów gwarancyjnych, jeżeli takie istnieją:*

*Nie dotyczy.*

- 17) *języku stosowanym w relacjach przedsiębiorcy z konsumentem:*

*Językiem stosowanym w relacjach Funduszu z Inwestorami/Uczestnikami jest język polski.*

18) *prawie właściwym państwa, które stanowi podstawę dla stosunków przedsiębiorcy z konsumentem przed zawarciem umowy na odległość oraz prawie właściwym do zawarcia i wykonania umowy:*

*Prawem właściwym przy zbywaniu i odkupywaniu Jednostek Uczestnictwa jest powszechnie obowiązujące prawo polskie, w szczególności Ustawa.*

19) *sądzie właściwym do rozstrzygania sporów związanych z wykonywaniem umowy:*

*Sądem właściwym do rozstrzygania sporów wynikających z umowy uczestnictwa w Funduszu jest sąd właściwy zgodnie z przepisami powszechnie obowiązującego prawa polskiego.”*

23. Załącza się aktualny statut GAMMA PARASOL BIZNES SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY stanowiący załącznik nr 2 do prospektu informacyjnego.

### **GAMMA PARASOL FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY INFORMUJE O NASTĘPUJĄCYCH ZMIANACH W TREŚCI PROSPEKTU INFORMACYJNEGO:**

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

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

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

3. W Rozdziale II ustęp 6 otrzymuje następujące brzmienie:

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

4. W Rozdziale III w ustępie 11 punkt 1. otrzymuje następujące brzmienie:

*„Stosownie do postanowień art.6 ust.1 pkt 10 ustawy z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych (tekst jednolity Dz.U.2016.1888 z dnia 2016.11.24) zwolnione z podatku są fundusze inwestycyjne otwarte oraz specjalistyczne fundusze inwestycyjne otwarte, utworzone na podstawie Ustawy, z wyłączeniem specjalistycznych funduszy inwestycyjnych otwartych stosujących zasady i ograniczenia inwestycyjne określone dla funduszy inwestycyjnych zamkniętych.”*

5. W Rozdziale III w ustępie 11 punkt 3. otrzymuje następujące brzmienie:

*„Uczestnicy Funduszu - osoby fizyczne: Zgodnie z art. 17 ust. 1 pkt 5 ustawy z dnia 26 lipca 1991 roku o podatku dochodowym od osób fizycznych (Dz. U. z 2018 r. poz. 1509 z późn. zm.), przychody z tytułu udziału w Funduszu stanowią przychody z kapitałów pieniężnych.*

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

Zgodnie z treścią art. 30a ust. 1 pkt 5 ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych od dochodu z tytułu udziału w Funduszu pobiera się zryczałtowany 19% podatek dochodowy. Wyjątek od tej zasady wprowadza art. 52a ust. 1 pkt 3 wskazanej ustawy, na mocy którego zwolnione z podatku są dochody z tytułu udziału w funduszach kapitałowych wypłacane podatnikowi na podstawie umów zawartych przed dniem 1 grudnia 2001 r., jeżeli jednostki uczestnictwa otrzymane zostały na podstawie wpłat (wkładów) do Funduszu dokonanych przed tą datą.

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. 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).

Obowiązek podatkowy powstaje z chwilą realizacji przez Fundusz Zlecenia odkupienia/Konwersji Jednostek Uczestnictwa. Płatnikiem tego podatku jest Fundusz, który obliczy, pobierze i wpłaci podatek dochodowy do urzędu skarbowego. Wzrost wartości Jednostek Uczestnictwa po nabyciu, a przed ich odkupieniem lub umorzeniem przez Fundusz nie powoduje powstania obowiązku podatkowego.

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.

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

Ww. interpretacja może ulec zmianie lub uchyleniu.

Zgodnie z art. 21 ust. 1 pkt 58a ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych z podatku dochodowego zwolnione są wypłaty z IKE dokonywane na rzecz Uczestnika lub osób uprawnionych do tych środków w razie śmierci Uczestnika. Zwolnienie nie ma zastosowania w przypadku, gdy oszczędzający gromadził oszczędności na więcej niż jednym indywidualnym koncie emerytalnym, chyba że przepisy o indywidualnych kontach emerytalnych przewidują taką możliwość. Dochody Uczestnika z tytułu zwrotu z IKE albo zwrotu częściowego z IKE, w

rozumieniu Ustawy o IKE/IKZE, podlegają opodatkowaniu 19% zryczałtowanym podatkiem dochodowym, na podstawie art. 30a ust. 1 pkt 10 ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych.

Zgodnie z art. 20 ust. 1 ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych, kwoty uzyskane z tytułu zwrotu z IKZE oraz wypłaty z IKZE, w tym także dokonane na rzecz osób uprawnionych na wypadek śmierci Uczestnika, uważa się za przychody z innych źródeł, o których mowa w art. 10 ust. 1 pkt 9 ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych. Zgodnie z art. 30 ust. 1 pkt 14 ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych od kwoty wypłat z IKZE, w tym wypłat na rzecz osoby uprawnionej na wypadek śmierci Uczestnika dokonanych na podstawie art. 34a ust. 1 pkt 2 Ustawy o IKE/IKZE, pobiera się zryczałtowany podatek w wysokości 10% przychodu. Zryczałtowany podatek, o którym mowa powyżej, Fundusz pobiera bez pomniejszania przychodu o koszty uzyskania. Przychód uzyskany z tytułu zwrotu z IKZE podlega opodatkowaniu na zasadach ogólnych, przy zastosowaniu skali podatkowej. Obowiązek rozliczenia tego podatku spoczywa na Uczestniku. Podatek jest rozliczany przez Uczestnika w rocznym zeznaniu podatkowym. Podatnik jest uprawniony do odliczenia od dochodu kwot wpłat na IKZE dokonanych w roku podatkowym, do wysokości określonej w przepisach o IKZE (zgodnie z art. 26 ust. 1 pkt 2b oraz art. 30c ust. 2 ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych). Wysokość wpłat ustala się na podstawie dokumentów stwierdzających ich poniesienie. Zgodnie z art. 26 ust. 6g oraz art. 30c ust. 3b ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych odliczenia wpłat na IKZE dokonuje się w zeznaniu podatkowym.

Zgodnie z art. 21 ust. 1 pkt 58 ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych z podatku dochodowego zwolnione są wypłaty z PPE dokonywane na rzecz uczestnika lub osób uprawnionych do tych środków w razie śmierci Uczestnika. Dochody uczestnika pracowniczego programu emerytalnego z tytułu zwrotu środków zgromadzonych w ramach programu podlegają opodatkowaniu 19% zryczałtowanym podatkiem dochodowym, na podstawie art. 30a ust. 1 pkt 11 ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych.

Jednostki Uczestnictwa podlegają dziedziczeniu i z tego tytułu mogą być objęte przepisami ustawy z dnia 28 lipca 1983 r. o podatku od spadków i darowizn (Dz.U. z 2017 r. poz. 883 z późn. zm.).

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

6. W Rozdziale III w podrozdziale GAMMA Subfundusz Papierów Dłużnych w ustępie 2 tytuł pkt 3 otrzymuje następujące brzmienie:

„Ryzyko szczególnych okoliczności, na wystąpienie których Uczestnik Funduszu nie ma wpływu lub ma ograniczony wpływ.”.

7. W Rozdziale III w podrozdziale GAMMA Subfundusz Papierów Dłużnych ustęp 3 otrzymuje następujące brzmienie:

„Subfundusz przeznaczony jest dla Inwestorów, którzy:

- chcą inwestować w szczególności w obligacje rządowe, instrumenty rynku pieniężnego oraz obligacje przedsiębiorstw,
- planują inwestować średnioterminowo,
- akceptują poziom ryzyka związany z portfelem Subfunduszu składającym się z instrumentów, o których mowa w tiret pierwszym,
- liczą się z możliwością nieznacznych wahań wartości Jednostki Uczestnictwa (szczególnie w horyzoncie krótkookresowym),
- zapoznali się i akceptują opłaty manipulacyjne za nabycie i/lub odkupienie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu, wysokość wynagrodzenia za zarządzanie oraz koszty Subfunduszu.

*Subfundusz może nie być odpowiedni dla osób, chcących sprzedać Jednostki Uczestnictwa w ciągu 2 lat. Niemniej, niniejszy Subfundusz w wyjątkowych sytuacjach może być traktowany przez niektórych Inwestorów jako element krótkoterminowych inwestycji.*

*Przy podejmowaniu decyzji inwestycyjnej Inwestor powinien dodatkowo zwrócić uwagę na:*

- *potencjalny udział Subfunduszu w wartości posiadanych inwestycji/oszczędności,*
- *moment wejścia do Subfunduszu,*
- *częstotliwość nabywania Jednostek Uczestnictwa (jednorazowo/regularnie),*
- *wysokość opłat manipulacyjnych stosowanych w danym kanale sprzedaży,*

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

8. W Rozdziale III w podrozdziale GAMMA Subfundusz Papierów Dłużnych ustęp 4 pkt 2 akapit pierwszy i drugi otrzymują następujące brzmienie:

*„Wartość Współczynnika Kosztów Całkowitych wynosi 1,91%,*

*Wskaźnik WKC odzwierciedla udział kosztów niezwiązanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną Subfunduszu w średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w roku 2018.”.*

9. W Rozdziale III w podrozdziale GAMMA Subfundusz Papierów Dłużnych ustęp 5 pkt 1 otrzymuje następujące brzmienie:

*„Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na koniec ostatniego roku obrotowego wyniosła w tys. zł: 98 341.”.*

10. W Rozdziale III w podrozdziale GAMMA Subfundusz Papierów Dłużnych w ustępie 5 aktualizuje się pkt 2 zawierający wielkość średniej stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Funduszu.

11. W Rozdziale III w podrozdziale GAMMA Subfundusz Papierów Dłużnych w ustępie 5 aktualizuje się pkt 4 zawierający informację o średnich stopach zwrotu z przyjętego przez Subfundusz wzorca.

12. W Rozdziale III w podrozdziale GAMMA Subfundusz Plus w ustępie 2 tytuł pkt 3 otrzymuje następujące brzmienie:

*„Ryzyko szczególnych okoliczności, na wystąpienie których Uczestnik Funduszu nie ma wpływu lub ma ograniczony wpływ.”.*

13. W Rozdziale III w podrozdziale GAMMA Subfundusz Plus ustęp 3 otrzymuje następujące brzmienie:

*„Subfundusz przeznaczony jest dla Inwestorów, którzy:*

- *chcą inwestować w szczególności w obligacje rządowe, instrumenty rynku pieniężnego oraz obligacje przedsiębiorstw,*
- *planują inwestować krótkoterminowo,*
- *akceptują poziom ryzyka związany z portfelem Subfunduszu składającym się z instrumentów, o których mowa w tiret pierwszym,*
- *liczą się z możliwością nieznacznych wahań wartości Jednostki Uczestnictwa (szczególnie w horyzoncie krótkookresowym),*
- *zapoznali się i akceptują opłaty manipulacyjne za nabycie i/lub odkupienie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu, wysokość wynagrodzenia za zarządzanie oraz koszty Subfunduszu.*

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

*Przy podejmowaniu decyzji inwestycyjnej Inwestor powinien dodatkowo zwrócić uwagę na:*



- potencjalny udział Subfunduszu w wartości posiadanych inwestycji/oszczędności,
- moment wejścia do Subfunduszu,
- częstotliwość nabywania Jednostek Uczestnictwa (jednorazowo/regularnie),
- wysokość opłat manipulacyjnych stosowanych w danym kanale sprzedaży,

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

14. W Rozdziale III w podrozdziale GAMMA Subfundusz Plus ustęp 4 pkt 2 akapit pierwszy i drugi otrzymują następujące brzmienie:

„Wartość Współczynnika Kosztów Całkowitych wynosi 1,47%.

Wskaźnik WKC odzwierciedla udział kosztów niezwiązanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną Subfunduszu w średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w roku 2018.”.

15. W Rozdziale III w podrozdziale GAMMA Subfundusz Plus ustęp 5 pkt 1 otrzymuje następujące brzmienie:

„Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na koniec ostatniego roku obrotowego wyniosła w tys. zł: 400 832.”.

16. W Rozdziale III w podrozdziale GAMMA Subfundusz Plus w ustępie 5 aktualizuje się pkt 2 zawierający wielkość średniej stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Funduszu.

17. W Rozdziale III w podrozdziale GAMMA Subfundusz Plus w ustępie 5 aktualizuje się pkt 4 zawierający informację o średnich stopach zwrotu z przyjętego przez Subfundusz wzorca.

18. W Rozdziale III w podrozdziale GAMMA Subfundusz Stabilny w ustępie 2 tytuł pkt 3 otrzymuje następujące brzmienie:

„Ryzyko szczególnych okoliczności, na wystąpienie których Uczestnik Funduszu nie ma wpływu lub ma ograniczony wpływ.”.

19. W Rozdziale III w podrozdziale GAMMA Subfundusz Stabilny ustęp 3 otrzymuje następujące brzmienie:

„Subfundusz przeznaczony jest dla Inwestorów, którzy:

- chcą inwestować nie tylko w obligacje rządowe i obligacje przedsiębiorstw, ale również w akcje,
- oczekują wyższej stopy zwrotu, niż z obligacji,
- planują inwestować średnioterminowo,
- akceptują podwyższony poziom ryzyka związany z portfelem Subfunduszu, składającym się z instrumentów, o których mowa w tiret pierwszym,
- liczą się z możliwością wahań wartości Jednostki Uczestnictwa (szczególnie w horyzoncie krótkookresowym),
- zapoznali się i akceptują opłaty manipulacyjne za nabycie i/lub odkupienie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu, wysokość wynagrodzenia za zarządzanie oraz koszty Subfunduszu.

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

Przy podejmowaniu decyzji inwestycyjnej Inwestor powinien dodatkowo zwrócić uwagę na:

- potencjalny udział Subfunduszu w wartości posiadanych inwestycji/oszczędności,
- moment wejścia do Subfunduszu,
- częstotliwość nabywania Jednostek Uczestnictwa (jednorazowo/regularnie),

- wysokość opłat manipulacyjnych stosowanych w danym kanale sprzedaży,  
które mogą mieć istotny wpływ na czas i wysokość osiągnięcia satysfakcjonującej stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu.”
20. W Rozdziale III w podrozdziale GAMMA Subfundusz Stabilny ustęp 4 pkt 2 akapit pierwszy i drugi otrzymują następujące brzmienie:  
„Wartość Współczynnika Kosztów Całkowitych wynosi 3,75%.  
Wskaźnik WKC odzwierciedla udział kosztów niezwiązanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną Subfunduszu w średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w roku 2018.”
21. W Rozdziale III w podrozdziale GAMMA Subfundusz Stabilny ustęp 5 pkt 1 otrzymuje następujące brzmienie:  
„Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na koniec ostatniego roku obrotowego wyniosła w tys. zł.: 88 715.”
22. W Rozdziale III w podrozdziale GAMMA Subfundusz Stabilny w ustępie 5 aktualizuje się pkt 2 zawierający wielkość średniej stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Funduszu.
23. W Rozdziale III w podrozdziale GAMMA Subfundusz Stabilny w ustępie 5 aktualizuje się pkt 4 zawierający informację o średnich stopach zwrotu z przyjętego przez Subfundusz wzorca.
24. W Rozdziale III w podrozdziale GAMMA Subfundusz Akcyjny w ustępie 2 tytuł pkt 3 otrzymuje następujące brzmienie:  
„Ryzyko szczególnych okoliczności, na wystąpienie których Uczestnik Funduszu nie ma wpływu lub ma ograniczony wpływ.”
25. W Rozdziale III w podrozdziale GAMMA Subfundusz Akcyjny ustęp 3 otrzymuje następujące brzmienie:  
„Subfundusz przeznaczony jest dla Inwestorów, którzy:  
- chcą inwestować w szczególności w akcje spółek notowanych na GPW,  
- oczekują wyższej stopy zwrotu, niż z obligacji,  
- planują inwestować długoterminowo,  
- akceptują podwyższony poziom ryzyka związany z polityką inwestycyjną Subfunduszu składającym się z instrumentów, o których mowa w tiret pierwszym,  
- liczą się z możliwością znacznych wahań wartości Jednostki Uczestnictwa (szczególnie w horyzoncie krótkookresowym),  
- zapoznali się i akceptują opłaty manipulacyjne za nabycie i/lub odkupienie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu, wysokość wynagrodzenia za zarządzanie oraz koszty Subfunduszu.  
Subfundusz może nie być odpowiedni dla osób, chcących sprzedać Jednostki Uczestnictwa w ciągu 5 lat. Niemniej, niniejszy Subfundusz w wyjątkowych sytuacjach może być traktowany przez niektórych Inwestorów jako element krótko- lub średnioterminowych inwestycji.  
Przy podejmowaniu decyzji inwestycyjnej Inwestor powinien dodatkowo zwrócić uwagę na:  
- potencjalny udział Subfunduszu w wartości posiadanych inwestycji/oszczędności,  
- moment wejścia do Subfunduszu,  
- częstotliwość nabywania Jednostek Uczestnictwa (jednorazowo/regularnie),  
- wysokość opłat manipulacyjnych stosowanych w danym kanale sprzedaży,  
które mogą mieć istotny wpływ na czas i wysokość osiągnięcia satysfakcjonującej stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu.”

26. W Rozdziale III w podrozdziale GAMMA Subfundusz Akcyjny ustęp 4 pkt 2 akapit pierwszy i drugi otrzymują następujące brzmienie:  
*„Wartość Współczynnika Kosztów Całkowitych wynosi 5,22%.*  
*Wskaźnik WKC odzwierciedla udział kosztów niezwiązanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną Subfunduszu w średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w roku 2018.”.*
27. W Rozdziale III w podrozdziale GAMMA Subfundusz Akcyjny ustęp 4 pkt 3 na końcu dodaje się zdanie o następującym brzmieniu:  
*„Przy odkupywaniu Jednostek Uczestnictwa Fundusz nie pobiera opłat manipulacyjnych.”.*
28. W Rozdziale III w podrozdziale GAMMA Subfundusz Akcyjny ustęp 5 pkt 1 otrzymuje następujące brzmienie:  
*„Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na koniec ostatniego roku obrotowego wyniosła w tys. zł: 57 345.”.*
29. W Rozdziale III w podrozdziale GAMMA Subfundusz Akcyjny w ustępie 5 aktualizuje się pkt 2 zawierający wielkość średniej stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Funduszu.
30. W Rozdziale III w podrozdziale GAMMA Subfundusz Akcyjny w ustępie 5 aktualizuje się pkt 4 zawierający informację o średnich stopach zwrotu z przyjętego przez Subfundusz wzorca.
31. W Rozdziale III w podrozdziale GAMMA Subfundusz Obligacji Korporacyjnych w ustępie 2 tytuł pkt 3 otrzymuje następujące brzmienie:  
*„Ryzyko szczególnych okoliczności, na wystąpienie których Uczestnik Funduszu nie ma wpływu lub ma ograniczony wpływ.”.*
32. W Rozdziale III w podrozdziale GAMMA Subfundusz Obligacji Korporacyjnych ustęp 3 otrzymuje następujące brzmienie:  
*„Subfundusz przeznaczony jest dla Inwestorów, którzy:*  
*- chcą inwestować w szczególności w obligacje przedsiębiorstw, instrumenty rynku pieniężnego oraz obligacje gmin,*  
*- planują inwestować średnioterminowo,*  
*- akceptują poziom ryzyka związany z portfelem Subfunduszu składającym się z instrumentów, o których mowa w tiret pierwszym,*  
*- liczą się z możliwością wahań wartości Jednostki Uczestnictwa (szczególnie w horyzoncie krótkookresowym),*  
*- zapoznali się i akceptują opłaty manipulacyjne za nabycie i/lub odkupienie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu, wysokość wynagrodzenia za zarządzanie oraz koszty Subfunduszu.*  
*Subfundusz może nie być odpowiedni dla osób, chcących sprzedać Jednostki Uczestnictwa w ciągu 2 lat. Niemniej, niniejszy Subfundusz w wyjątkowych sytuacjach może być traktowany przez niektórych Inwestorów jako element krótkoterminowych inwestycji.*  
*Przy podejmowaniu decyzji inwestycyjnej Inwestor powinien dodatkowo zwrócić uwagę na:*  
*- potencjalny udział Subfunduszu w wartości posiadanych inwestycji/oszczędności,*  
*- moment wejścia do Subfunduszu,*  
*- częstotliwość nabywania Jednostek Uczestnictwa (jednorazowo/regularnie),*  
*- wysokość opłat manipulacyjnych stosowanych w danym kanale sprzedaży,*  
*które mogą mieć istotny wpływ na czas i wysokość osiągnięcia satysfakcjonującej stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu.”.*

33. W Rozdziale III w podrozdziale GAMMA Subfundusz Obligacji Korporacyjnych ustęp 4 pkt 2 akapit pierwszy i drugi otrzymują następujące brzmienie:  
*„Wartość Współczynnika Kosztów Całkowitych wynosi 2,92%.*  
*Wskaźnik WKC odzwierciedla udział kosztów niezwiązanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną Subfunduszu w średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w roku 2018.”.*
34. W Rozdziale III w podrozdziale GAMMA Subfundusz Obligacji Korporacyjnych ustęp 4 pkt 3 na końcu dodaje się zdanie o następującym brzmieniu:  
*„Przy odkupywaniu Jednostek Uczestnictwa Fundusz nie pobiera opłat manipulacyjnych.”.*
35. W Rozdziale III w podrozdziale GAMMA Subfundusz Obligacji Korporacyjnych ustęp 6 pkt 1 otrzymuje następujące brzmienie:  
*„Wartość Aktywów Netto Funduszu na koniec ostatniego roku obrotowego wyniosła w tys. zł: 48 549.”.*
36. W Rozdziale III w podrozdziale GAMMA Subfundusz Obligacji Korporacyjnych w ustępie 6 aktualizuje się pkt 2 zawierający wielkość średniej stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Funduszu.
37. W Rozdziale III w podrozdziale GAMMA Subfundusz Obligacji Korporacyjnych w ustępie 6 aktualizuje się pkt 4 zawierający informację o średnich stopach zwrotu z przyjętego przez Subfundusz wzorca.
38. W Rozdziale III w podrozdziale GAMMA Subfundusz Akcyjny w ustępie 2 tytuł pkt 3 otrzymuje następujące brzmienie:  
*„Ryzyko szczególnych okoliczności, na wystąpienie których Uczestnik Funduszu nie ma wpływu lub ma ograniczony wpływ.”.*
39. W Rozdziale III w podrozdziale GAMMA Subfundusz Akcyjny ustęp 3 otrzymuje następujące brzmienie:  
*„Subfundusz przeznaczony jest dla Inwestorów, którzy:*  
*- chcą inwestować w szczególności w akcje małych i średnich spółek notowanych na GPW,*  
*- oczekują wyższej stopy zwrotu, niż z obligacji,*  
*- planują inwestować długoterminowo,*  
*- akceptują podwyższony poziom ryzyka związany z polityką inwestycyjną Subfunduszu składającym się z instrumentów, o których mowa w tiret pierwszym,*  
*- liczą się z możliwością znacznych wahań wartości Jednostki Uczestnictwa (szczególnie w horyzoncie krótkookresowym),*  
*- zapoznali się i akceptują opłaty manipulacyjne za nabycie i/lub odkupienie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu, wysokość wynagrodzenia za zarządzanie oraz koszty Subfunduszu.*  
*Subfundusz może nie być odpowiedni dla osób, chcących sprzedać Jednostki Uczestnictwa w ciągu 5 lat. Niemniej, niniejszy Subfundusz w wyjątkowych sytuacjach może być traktowany przez niektórych Inwestorów jako element krótko- lub średnioterminowych inwestycji.*  
*Przy podejmowaniu decyzji inwestycyjnej Inwestor powinien dodatkowo zwrócić uwagę na:*  
*- potencjalny udział Subfunduszu w wartości posiadanych inwestycji/oszczędności,*  
*- moment wejścia do Subfunduszu,*  
*- częstotliwość nabywania Jednostek Uczestnictwa (jednorazowo/regularnie),*  
*- wysokość opłat manipulacyjnych stosowanych w danym kanale sprzedaży,*

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

40. W Rozdziale III w podrozdziale GAMMA Subfundusz Akcyjny ustęp 4 pkt 2 akapit pierwszy i drugi otrzymują następujące brzmienie:

*„Wartość Współczynnika Kosztów Całkowitych wynosi 4,31%.*

*Wskaźnik WKC odzwierciedla udział kosztów niezwiązanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną Subfunduszu w średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w roku 2018.”*

41. W Rozdziale III w podrozdziale GAMMA Subfundusz Akcyjny ustęp 5 pkt 1 otrzymuje następujące brzmienie:

*„Wartość Aktywów Netto Funduszu na koniec ostatniego roku obrotowego wyniosła w tys. zł: 26 000.”*

42. W Rozdziale III w podrozdziale GAMMA Subfundusz Akcyjny w ustępie 5 aktualizuje się pkt 2 zawierający wielkość średniej stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Funduszu.

43. W Rozdziale III w podrozdziale GAMMA Subfundusz Akcyjny ust. 3 otrzymuje następujące brzmienie:

*„Od dnia 28 maja 2015 roku Wzorcem (benchmarkiem), stanowiącym odniesienie dla oceny realizacji celu inwestycyjnego, a w szczególności uzyskanej stopy zwrotu z inwestycji, jest ważona średnia procentowych zmian:*

- indeksu mWIG40 (waga 0,6);*
- indeksu sWIG80 (waga 0,3);*
- indeksu WIBID O/N (waga 0,1);*

*pomniejszona o przypadające na dany okres koszty stałe Subfunduszu (w tym opłata za zarządzanie Funduszem przypadająca na Subfundusz).*

*Od dnia 24 marca 2014 roku do dnia 27 maja 2015 roku Wzorcem (benchmarkiem), stanowiącym odniesienie dla oceny realizacji celu inwestycyjnego, a w szczególności uzyskanej stopy zwrotu z inwestycji, była ważona średnia procentowych zmian:*

- indeksu mWIG40 (waga 0,6);*
- benchmarku MiS80 (waga 0,3);*
- indeksu WIBID O/N (waga 0,1);*

*pomniejszona o przypadające na dany okres koszty stałe Subfunduszu (w tym opłata za zarządzanie Funduszem przypadająca na Subfundusz).*

*Do dnia 23 marca 2014 roku Wzorcem (benchmarkiem), stanowiącym odniesienie dla oceny realizacji celu inwestycyjnego, a w szczególności uzyskanej stopy zwrotu z inwestycji, była ważona średnia procentowych zmian:*

- indeksu mWIG40 (waga 0,6);*
- indeksu sWIG80 (waga 0,3);*
- indeksu WIBID O/N (waga 0,1);*

*pomniejszona o przypadające na dany okres koszty stałe Subfunduszu (w tym opłata za zarządzanie Funduszem przypadająca na Subfundusz).*

*Stopa zwrotu z benchmarku w okresie od  $t_1$  do  $t_2$ , oznaczona  $B(t_1, t_2)$  wyrażona jest wzorem:*

$$B(t_1, t_2) = \frac{B(t_2)}{B(t_1)} - 1 - K(t_1, t_2)$$

gdzie:

$B(t_1)$  – wartość benchmarku w dniu  $t_1$

$B(t_2)$  – wartość benchmarku w dniu  $t_2$

$K(t_1, t_2)$  – wyrażona procentowo wartość kosztów stałych Subfunduszu (w tym opłata za zarządzanie Funduszem) przypadająca na dany okres

$$B(t_0) = 100$$

Wartość składowej benchmarku WIBID O/N na dowolną datę  $t_n$ , oznaczona  $W(t_n)$  wyraża się rekurencyjną formułą:

$$W(t_n) = W(t_{n-1}) \cdot \left[ 1 + \left( \left[ 1 + \frac{WIBID\_O/N(t_{n-1})}{365} \right]^{(t_n - t_{n-1})} - 1 \right) + \left( \frac{DF(t_n)}{DF(t_{n-1})} - 1 \right) \right]$$

gdzie:

$WIBID\_O/N(t_{n-1})$  - stopa oprocentowania depozytów bankowych O/N (1-dniowych) obowiązująca w dniu  $t_{n-1}$

$\left[ 1 + \frac{WIBID\_O/N(t_{n-1})}{365} \right]^{(t_n - t_{n-1})} - 1$  - „efekt odsetkowy” - przyrost indeksu benchmarku wynikający z przyrostu odsetek

$DF(t_n) = \frac{1}{1 + \frac{WIBID\_O/N(t_n)}{365}}$  - czynnik dyskontowy dla okresu 1-dniowego przy stopie  $WIBID\_O/N(t_n)$

$\frac{DF(t_n)}{DF(t_{n-1})} - 1$  - „efekt kapitałowy” - przyrost indeksu benchmarku wynikający ze zmiany stopy procentowej”.

44. W Rozdziale III w podrozdziale GAMMA Subfundusz Akcyjny w ustępie 5 aktualizuje się pkt 4 zawierający informację o średnich stopach zwrotu z przyjętego przez Subfundusz wzorca.
45. W Rozdziale IV ust. 2 pierwszy akapit otrzymuje następujące brzmienie:  
„Na podstawie Ustawy do obowiązków Depozytariusza wobec Funduszu należy prowadzenie Rejestru Aktywów Funduszu.”.
46. W Rozdziale V w ust. 2 pkt 4 litera c) otrzymuje następujące brzmienie:  
„c) wskazanie miejsca, gdzie można uzyskać informacje o punktach zbywających i odkupujących Jednostki Uczestnictwa.  
Siedziba mBanku S.A.”.
47. W Rozdziale VI po ustępie 10 dodaje się ustępy 11 i 12 o następującym brzmieniu:

„11. Do dnia 29 marca 2018 r. w Funduszu działał GAMMA Subfundusz Obligacji Korporacyjnych Plus, który został zlikwidowany.

Do dnia 14 września 2018 r. w Funduszu działał:

- GAMMA Subfundusz Globalny Akcyjny. W dniu 14 września 2018 r. został on połączony z GAMMA Subfunduszem Akcyjny, jako subfundusz przejmowany.
- GAMMA Subfundusz Globalny Obligacyjny. W dniu 14 września 2018 r. został on połączony z GAMMA Subfunduszem Papierów Dłużnych, jako subfundusz przejmowany.
- GAMMA Subfundusz Aktywny. W dniu 14 września 2018 r. został on połączony z GAMMA Subfunduszem Stabilny, jako subfundusz przejmowany.

W dniu 7 grudnia 2018 r. nastąpiło połączenie następujących subfunduszy wydzielonych w ramach Funduszu (subfundusze przejmujące) z wskazanymi poniżej subfunduszami wydzielonymi w ramach GAMMA Portfel Funduszu Inwestycyjnego Otwartego (subfundusze przejmowane):

- GAMMA Subfunduszu Akcyjny (subfundusz przejmujący) z subfunduszem GAMMA Portfel Akcyjny (subfundusz przejmowany),
- GAMMA Subfunduszu Akcji Małych i Średnich Spółek (subfundusz przejmujący) z subfunduszem GAMMA Portfel Akcji Średnich Spółek (subfundusz przejmowany),
- GAMMA Subfunduszu Papierów Dłużnych (subfundusz przejmujący) z subfunduszem GAMMA Portfel Obligacyjny (subfundusz przejmowany),
- GAMMA Subfunduszu Pieniężny (subfundusz przejmujący) z subfunduszem GAMMA Portfel Pieniężny (subfundusz przejmowany).

12. Na podstawie art. 39 ust. 1 ustawy z dnia 30 maja 2014 r. o prawach konsumenta (Dz.U. z 2019 r. poz. 134 z późn. zm.) Fundusz informuje o:

- 1) imieniu i nazwisku (nazwie), adresie zamieszkania (siedziby) przedsiębiorcy, organie, który zarejestrował działalność gospodarczą przedsiębiorcy, a także numerze, pod którym przedsiębiorca został zarejestrowany, a w przypadku gdy działalność przedsiębiorcy wymaga uzyskania zezwolenia – danych dotyczących instytucji udzielającej zezwolenia:

GAMMA Parasol Fundusz Inwestycyjny Otwarty reprezentowany przez PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie przy ul. Chłodnej 52, 00 – 872 Warszawa. Siedzibą Funduszu jest siedziba Towarzystwa. Fundusz jest wpisany do rejestru funduszy inwestycyjnych prowadzonego przez Sąd Okręgowy w Warszawie, VII Wydział Cywilny Rejestrowy pod numerem RFI 354. Fundusz działa na podstawie zezwolenia na utworzenie Funduszu udzielonego przez Komisję Nadzoru Finansowego i podlega jej nadzorowi.

- 2) imieniu i nazwisku (nazwie), adresie zamieszkania (siedziby) w Rzeczypospolitej Polskiej przedstawiciela przedsiębiorcy, o ile taki występuje:

Zgodnie z Ustawą organem Funduszu jest PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie przy ul. Chłodnej 52, 00 - 872 Warszawa.

- 3) imieniu i nazwisku (nazwie), adresie zamieszkania (siedziby) podmiotu innego niż przedsiębiorca świadczący usługi finansowe na odległość, w tym operatora środków porozumiewania się na odległość, oraz charakterze, w jakim podmiot ten występuje wobec konsumenta i tego przedsiębiorcy;

Nie dotyczy.

- 4) istotnych właściwościach świadczenia i jego przedmiotu:

Istotne właściwości świadczeń związanych z umową uczestnictwa w Funduszu, w tym zbywania i odkupywania Jednostek Uczestnictwa oraz charakterystyka Jednostek Uczestnictwa zostały wskazane w Rozdziale III Prospektu.

- 5) cenie lub wynagrodzeniu obejmujących wszystkie ich składniki, w tym opłaty i podatki, a w przypadku niemożności określenia dokładnej ceny lub wynagrodzenia – podstawie obliczenia ceny lub wynagrodzenia umożliwiającą konsumentowi dokonanie ich weryfikacji:

Nabycie Jednostek Uczestnictwa następuje w Dniu Wyceny, w którym Agent Transferowy dokonuje wpisania nabytych Jednostek Uczestnictwa do Rejestru, jednak nie później niż po upływie siedmiu dni kalendarzowych od dnia dokonania wpłaty środków oraz dnia złożenia zlecenia nabycia. Przez dzień dokonania wpłaty środków rozumie się dzień uznania wpłaty na rachunku bankowym Funduszu u Depozytariusza. 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 w następnym Dniu Wyceny po cenie równej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa z Dnia Wyceny, w którym następuje nabycie. Fundusz zbywa Jednostki Uczestnictwa w Subfunduszach po cenie wynikającej z podzielenia Wartości Aktywów Netto danego Subfunduszu przez łączną liczbę Jednostek Uczestnictwa w tym Subfunduszu ustaloną na podstawie Rejestru Uczestników w Dniu Wyceny. 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. Cena, po której są zbywane i odkupywane Jednostki Uczestnictwa, nie uwzględnienia pobieranych opłat manipulacyjnych za zbywanie i odkupywanie Jednostek Uczestnictwa. Szczegółowe zasady pobierania opłat manipulacyjnych zawiera Tabela Opłat, która jest udostępniana na stronie [www.gammafundusze.pl](http://www.gammafundusze.pl) oraz u Dystrybutorów.

Ponadto Statut Funduszu wskazuje maksymalne wynagrodzenie Towarzystwa za zarządzanie Funduszem oraz inne koszty ponoszone przez Fundusz. Obowiązki podatkowe Uczestnika zostały wskazane w Rozdziale III Prospektu.

- 6) ryzyku związanym z usługą finansową, jeżeli wynika ono z jej szczególnych cech lub charakteru czynności, które mają być wykonane lub jeżeli cena bądź wynagrodzenie zależą wyłącznie od ruchu cen na rynku finansowym:

Ryzyka związane z inwestowaniem w Jednostki Uczestnictwa Funduszu dla poszczególnych Subfunduszy zostały wskazane w Rozdziale III Prospektu.

- 7) zasadach zapłaty ceny lub wynagrodzenia:

Zasady zapłaty ceny za Jednostki Uczestnictwa zostały określone w Rozdziale III Prospektu.

- 8) kosztach oraz terminie i sposobie świadczenia usługi:

Poza kosztami wskazanymi w pkt 5) powyżej Uczestnik nie ponosi żadnych dodatkowych kosztów związanych z uczestnictwem w Funduszu. Terminy i sposoby zbywania i odkupywania Jednostek Uczestnictwa zostały wskazane w Rozdziale III Prospektu.

- 9) prawie oraz sposobie odstąpienia od umowy, o którym mowa w art. 40 ust. 1 i 2 ustawy o prawach konsumenta, albo wskazaniu, że prawo takie nie przysługuje, oraz wysokości ceny lub wynagrodzenia, które konsument jest obowiązany zapłacić w przypadku określonym w art. 40 ust. 4 ustawy o prawach konsumenta:

Na podstawie art. 26 ust. 3 Ustawy stronie nie przysługuje prawo do odstąpienia od zawartej umowy uczestnictwa w Funduszu.

- 10) dodatkowych kosztach ponoszonych przez konsumenta wynikających z korzystania ze środków porozumiewania się na odległość, jeżeli mogą one wystąpić:

Uczestnik może być zobowiązany do uiszczenia innych kosztów wynikłych z korzystania z środków porozumiewania się na odległość, zgodnie ze stawką ustaloną przez jego dostawcę usług telekomunikacyjnych.

- 11) terminie, w jakim oferta lub informacja o cenie lub wynagrodzeniu mają charakter wiążący:

Nabycie Jednostek Uczestnictwa następuje w Dniu Wyceny, w którym Agent Transferowy dokonuje wpisania nabytych Jednostek Uczestnictwa do Rejestru, jednak nie później niż po



*upływie siedmiu dni kalendarzowych od dnia dokonania wpłaty środków oraz dnia złożenia zlecenia nabycia. Przez dzień dokonania wpłaty środków rozumie się dzień uznania wpłaty na rachunku bankowym Funduszu u Depozytariusza. 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 w następnym Dniu Wyceny po cenie równej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa z Dnia Wyceny, w którym następuje nabycie. Fundusz dokonuje wyceny Jednostek Uczestnictwa każdego dnia, w którym odbywa się sesja na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Najpóźniej do godziny 21.00 w dniu dokonania wyceny publikowana jest Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa, ustalona dla danego Dnia Wyceny.*

- 12) *minimalnym okresie, na jaki ma być zawarta umowa o świadczenia ciągłe lub okresowe:*  
*Nie dotyczy.*
- 13) *miejscu i sposobie składania reklamacji:*  
*Sposób oraz miejsce składania reklamacji zostało określone w rozdziale VI Prospektu.*
- 14) *możliwości pozasądowego rozstrzygnięcia sporów wynikających z umowy;*  
*Informacje o możliwości pozasądowego rozstrzygnięcia sporów określone zostały w rozdziale VI Prospektu.*
- 15) *prawie wypowiedzenia umowy, o którym mowa w art. 42 ustawy o prawach konsumenta, oraz skutkach tego wypowiedzenia, w tym karach umownych:*  
*Uczestnik w każdym czasie może złożyć zlecenie odkupienia nabytych na jego rzecz Jednostek Uczestnictwa oraz zlecenie zamknięcia Rejestru lub Subrejestru. W związku ze złożeniem zleceń, o których mowa w zdaniu poprzedzającym, Uczestnik nie jest obciążany żadnymi karami umownymi, z zastrzeżeniem szczegółowych postanowień zasad programów oszczędnościowych, Indywidualnych Kont Emerytalnych oraz Indywidualnych Kont Zabezpieczenia Emerytalnego.*
- 16) *istnieniu funduszu gwarancyjnego lub innych systemów gwarancyjnych, jeżeli takie istnieją:*  
*Nie dotyczy.*
- 17) *języku stosowanym w relacjach przedsiębiorcy z konsumentem:*  
*Językiem stosowanym w relacjach Funduszu z Inwestorami/Uczestnikami jest język polski.*
- 18) *prawie właściwym państwa, które stanowi podstawę dla stosunków przedsiębiorcy z konsumentem przed zawarciem umowy na odległość oraz prawie właściwym do zawarcia i wykonania umowy:*  
*Prawem właściwym przy zbywaniu i odkupywaniu Jednostek Uczestnictwa jest powszechnie obowiązujące prawo polskie, w szczególności Ustawa.*
- 19) *sądzie właściwym do rozstrzygnięcia sporów związanych z wykonywaniem umowy:*  
*Sądem właściwym do rozstrzygnięcia sporów wynikających z umowy uczestnictwa w Funduszu jest sąd właściwy zgodnie z przepisami powszechnie obowiązującego prawa polskiego.”.*