

**OGŁOSZENIE O ZMIANIE PROSPEKTU INFORMACYJNEGO
UNIFUNDUSZE
FUNDUSZU INWESTYCYJNEGO OTWARTEGO
Z DNIA 30 MAJA 2014 R.**

Niniejszym Union Investment Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. ogłasza o zmianach w Prospekcie funduszu UniFundusze Funduszu Inwestycyjnego Otwartego. Zmiany są następujące:

- 1) Na stronie tytułowej Prospektu pod „Oznaczenia Subfunduszy” dodano nową wzmiankę, w następującym brzmieniu:**

„*Decyzją z dnia 5 maja 2014 r. (DFI/4032/60/18/13/14/U/KM) Komisja Nadzoru Finansowego udzieliła zezwolenia na zmianę statutu Funduszu w związku z utworzeniem kolejnych nowych Subfunduszy, które na dzień sporządzenia ostatniego tekstu jednolitego Prospektu informacyjnego nie zostały jeszcze utworzone: UniAkcje: 6, UniAkcje: 7, UniAkcje: 8, UniAkcje: 9, UniAkcje: 10, UniAkcje: 11.”.

- 2) Na stronie tytułowej Prospektu zmieniono zdanie dotyczące aktualizacji tekstu jednolitego Prospektu, nadając mu następujące nowe brzmienie:**

„Niniejszy prospekt informacyjny sporządzony został w Warszawie w dniu 22 stycznia 2007 r. i zaktualizowany: 11 czerwca 2007 r., 3 października 2007 r., 6 grudnia 2007 r., 13 grudnia 2007 r., 19 grudnia 2007 r., 23 lipca 2008 r., 2 września 2008 r., 04 września 2008 r., 2 grudnia 2008 r., 2 stycznia 2009 r., 15 maja 2009 r., 28 maja 2009 r., 23 czerwca 2009 r., 17 sierpnia 2009 r., 19 listopada 2009 r., 8 grudnia 2009 r., 1 lutego 2010 r., 11 lutego 2010 r., 12 lutego 2010 r., 3 marca 2010 r., 12 maja 2010 r., 14 maja 2010 r., 31 maja 2010 r., 15 czerwca 2010 r., 1 lipca 2010 r., 15 sierpnia 2010 r., 1 października 2010 r., 22 października 2010 r., 18 listopada 2010 r., 30 listopada 2010 r., 31 grudnia 2010 r., w dniu 12 stycznia 2011 r., w dniu 18 lutego 2011 r., w dniu 9 marca 2011 r., w dniu 4 kwietnia 2011 r., w dniu 16 maja 2011 r., w dniu 31 maja 2011 r., w dniu 16 sierpnia 2011 r., w dniu 1 września 2011 r., w dniu 18 października 2011 r., w dniu 28 listopada 2011 r., w dniu 29 grudnia 2011 r., w dniu 12 stycznia 2012 r., w dniu 29 marca 2012 r., w dniu 1 maja 2012 r., w dniu 31 maja 2012 r., w dniu 21 sierpnia 2012 r., w dniu 25 września 2012 r., w dniu 03 grudnia 2012 r., w dniu 29 stycznia 2013 r., w dniu 14 lutego 2013 r., w dniu 20 lutego 2013 r., w dniu 8 marca 2013 r., w dniu 4 kwietnia 2013 r., w dniu 29 kwietnia 2013 r., w dniu 6 maja 2013 r., w dniu 17 maja 2013 r., w dniu 31 maja 2013 r., w dniu 8 czerwca 2013 r. w dniu 4 lipca 2013 r., w dniu 31 lipca 2013 r., w dniu 8 sierpnia

2013 r., w dniu 22 sierpnia 2013 r., w dniu 2 września 2013 r., w dniu 8 września 2013 r., w dniu 1 października 2013 r., w dniu 13 listopada 2013 r., w dniu 1 grudnia 2013 r., w dniu 1 stycznia 2014 r., w dniu 14 stycznia 2014 r., w dniu 24 marca 2014 r., w dniu 1 kwietnia 2014 r. oraz w dniu 30 maja 2014 r.

Tekst jednolity został sporządzony w Warszawie w dniu 30 maja 2014 r.”.

3) W Rozdziale II Prospektu zmieniono pkt 4 nadając mu następujące brzmienie:

„Na dzień 31 grudnia 2013 r. wysokość i składniki kapitału własnego Towarzystwa były następujące:

Kapitał własny	94 344 968,23 zł
Kapitał podstawowy	21 687 900,00 zł
Kapitał zapasowy	53 040 402,29 zł”.

4) W Rozdziale II Prospektu zmieniono pkt 9. nadając mu następujące brzmienie:

„ENERGA Trading Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty,
UniFundusze Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty,
UniSystem Fundusz Inwestycyjny Zamknięty,
UniObligacje Fundusz Inwestycyjny Zamknięty,
UniGlobalne Rynki Fundusz Inwestycyjny Zamknięty.”

5) W Rozdziale III Prospektu zmieniono pkt 6.1.1. ppkt 5 nadając mu następujące brzmienie:

„5. Po uprzednim otwarciu Subrejstru Jednostki Uczestnictwa mogą być nabywane w trybie dokonywania wpłat środków pieniężnych na rachunek bankowy prowadzony przez Depozytariusza, wskazany Uczestnikowi przez Towarzystwo. Każdy Uczestnik zostanie powiadomiony o numerze rachunku bankowego związanego z danym Subrejestrem, na który powinny być dokonywane przez niego wpłaty bezpośrednie. Warunkiem uznania wpłaty jest przekazanie środków na wskazany przez Towarzystwo rachunek bankowy. Wpłaty bezpośrednie na inny rachunek nie będą uznawane. Dokonanie wpłaty jest jednoznaczne ze złożeniem zlecenia nabycia Jednostek Uczestnictwa. Jednostki Uczestnictwa mogą być nabywane poprzez sieć Internet, przez wypełnienie formularza zaakceptowanego przez Towarzystwo, udostępnianego przez Towarzystwo w tej sieci, oraz dokonanie płatności kartą kredytową albo płatniczą z zastrzeżeniem ppkt 8. Szczegółowe warunki nabycia Jednostek Uczestnictwa w sieci Internet znajdują się na stronach internetowych Towarzystwa. Dokument przekazania środków pieniężnych niezawierający wszystkich informacji, o których mowa wyżej, nie zostanie uznany za ważne zlecenie nabycia Jednostek Uczestnictwa.”.

6) W Rozdziale III Prospektu zmieniono pkt 6.1.1. ppkt 12 nadając mu następujące brzmienie:

„12. Fundusz może uzależnić uznanie wpłaty i przyznanie Jednostek Uczestnictwa od przedstawienia Funduszowi, w sposób przez Fundusz wskazany, dodatkowych informacji wymaganych przepisami prawa, w szczególności przepisami ustawy z dnia 16 listopada 2000 r. o przeciwdziałaniu wprowadzaniu do obrotu finansowego wartości majątkowych pochodzących z nielegalnych lub nieujawnionych źródeł oraz o przeciwdziałaniu finansowaniu terroryzmu (tekst jednolity: Dz. U. 2014 r. poz. 455 ze zm.).”.

7) W Rozdziale III Prospektu zmieniono pkt 6.1.4. ppkt 1 nadając mu następujące brzmienie:

„1. Uczestnik Funduszu może zawrzeć z Funduszem umowę o składanie zleceń za pomocą telefonu, telefaksu lub Internetu, w przypadku gdy Fundusz zaoferuje możliwość składania zleceń za ich pomocą. O zaoferowaniu Uczestnikom Funduszu możliwości składania zleceń za pomocą telefonu, telefaksu lub Internetu Fundusz poinformuje w drodze ogłoszenia na stronach Towarzystwa w sieci Internet na stronie www.union-investment.pl lub w dzienniku przeznaczonym do ogłoszeń Funduszu lub za pośrednictwem Dystrybutora, a także może poinformować Uczestników Funduszu listownie.”.

8) W Rozdziale III Prospektu zmieniono pkt 6.2.2. ppkt 6 nadając mu następujące brzmienie:

„6. Minimalna wartość zlecenia odkupienia winna wynosić 100 zł lub równowartość tej kwoty w walucie, w której denominowany jest dany Subfundusz, wyliczonej przy zastosowaniu średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski w dniu złożenia żądania odkupienia albo zlecenie odkupienia winno obejmować taką ilość Jednostek Uczestnictwa, żeby w wyniku ich odkupienia otrzymana kwota wynosiła minimum 100 zł lub równowartość tej kwoty w walucie, w której denominowany jest dany Subfundusz, wyliczonej przy zastosowaniu średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski w dniu złożenia żądania odkupienia.”.

9) W Rozdziale III Prospektu zmieniono pkt 6.2.3. ppkt 4 nadając mu następujące brzmienie:

„4. Fundusz, dokonując odkupienia Jednostek Uczestnictwa, identyfikuje Jednostki Uczestnictwa podlegające odkupieniu i odkupuje je, począwszy od tych Jednostek zarejestrowanych w Subrejestrze, które zostały nabyte od niego najwcześniej (metoda FIFO). Jeżeli Jednostki zarejestrowane na Subrejestrze nabyte do Funduszu w tej samej dacie mają – ze względu na dokonane uprzednio Zamiany

między Subfunduszami, przypisany różny koszt ich nabycia, to w pierwszej kolejności odkupywane są te Jednostki zarejestrowane na Subrejestrze w Subfunduszu, których koszt nabycia jest najwyższy. Wyłączona jest możliwość wskazania przez Uczestnika Funduszu kolejności odkupywania Jednostek Uczestnictwa w Subrejestrze.”.

10) W Rozdziale III Prospektu zmieniono pkt 6.2.3. w ten sposób, że po ppkt 5 dodano nowy ppkt 5a nadając mu następujące brzmienie:

„5a. Z uwzględnieniem zasad określonych w pkt 6.2.3.4, dla transakcji odkupienia Jednostek Uczestnictwa podatek dochodowy obliczany i pobierany jest w dniu odkupienia tych Jednostek. Jeżeli odkupienie Jednostek Uczestnictwa zarejestrowanych na Subrejestrach różnych Subfunduszy Funduszu następuje w tej samej dacie wyceny, to dokonuje się kompensacji strat i zysków z tego odkupienia.”.

11) W Rozdziale III Prospektu zmieniono pkt 6.2.3. ppkt 6 nadając mu następujące brzmienie:

„6. Uczestnik posiadający Jednostki Uczestnictwa związane z danym Subfunduszem o wartości co najmniej 2000000 zł według cen z Dnia Wyceny poprzedzającego dzień złożenia zlecenia lub równowartość tej kwoty w walucie, w której denominowany jest dany Subfundusz, wyliczonej przy zastosowaniu średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na Dzień Wyceny poprzedzający dzień złożenia zlecenia, ma prawo, na podstawie jednego zlecenia złożonego bezpośrednio w Funduszu, zażądać odkupienia wszystkich posiadanych Jednostek Uczestnictwa zapisanych na danym Subrejestrze i jednoczesnego nabycia Jednostek Uczestnictwa w tym samym Subfunduszu za kwotę środków pieniężnych pochodzących z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa, pomniejszoną o należny podatek i stosowne opłaty manipulacyjne. Środki pieniężne, pochodzące z tytułu odkupienia, o którym mowa w zdaniu poprzednim, nie są wypłacane Uczestnikowi. Odkupienie i nabycie Jednostek Uczestnictwa następuje w Dniu Wyceny określonym zgodnie z postanowieniami ppkt 2 powyżej, z zastrzeżeniem że dla skutecznego nabycia Jednostek Uczestnictwa nie jest konieczne otrzymanie przez Agenta Transferowego informacji od Depozytariusza o otrzymaniu przez niego środków pieniężnych na nabycie Jednostek Uczestnictwa. Uczestnik powinien poinformować Fundusz o zamiarze złożenia zlecenia, o którym mowa w niniejszym ppkt, najpóźniej na 7 dni przed dniem złożenia zlecenia. W przypadku braku powiadomienia Funduszu przez Uczestnika o zamiarze złożenia zlecenia, o którym mowa w niniejszym ppkt, Fundusz może odmówić realizacji tego zlecenia. Do postanowień niniejszego ppkt nie mają zastosowania postanowienia pkt 6.1.1. ppkt 3 i 4. Do realizacji zlecenia, o którym

mowa w niniejszym ppkt, nie mają zastosowania postanowienia Prospektu Informacyjnego dotyczące reinwestycji.”.

12) W Rozdziale III Prospektu zmieniono tytuł pkt 6.3. nadając mu następujące brzmienie:

„Konwersja Jednostek Uczestnictwa na jednostki uczestnictwa innego funduszu oraz wysokość opłat z tym związanych.”.

13) W Rozdziale III Prospektu zmieniono pkt 6.3. ppkt 3 i 4 nadając im następujące brzmienie:

„3. Konwersja podlega opłacie za konwersję. Opłata składa się z dwóch elementów: opłaty ruchomej i opłaty stałej, ustalanych w sposób następujący:

1) wysokość opłaty ruchomej za konwersję jest ustalana w oparciu o stawkę opłaty ruchomej za konwersję i podstawę ustalenia ostatecznej wysokości tej stawki. Maksymalna stawka opłaty ruchomej za konwersję stanowi różnicę pomiędzy stawką opłaty manipulacyjnej za nabycie jednostek uczestnictwa według Tabeli Opłat dla funduszu, w którym nabywane są jednostki uczestnictwa, a stawką opłaty manipulacyjnej za nabycie Jednostek Uczestnictwa związanych z Subfunduszem, w którym odkupywane są Jednostki Uczestnictwa, z zastrzeżeniem że stawka ta jest nieujemna. Opłata ruchoma pobierana jest przez Towarzystwo w funduszu, w którym nabywane są jednostki (fundusz docelowy) od kwoty konwertowanych środków. Podstawą ustalenia ostatecznej wysokości stawki opłaty ruchomej za konwersję jest wartość Jednostek Uczestnictwa związanych z Subfunduszem posiadanych przez Uczestnika w funduszu źródłowym w Dniu Wyceny. Zasady ustalenia opłaty ruchomej przy konwersji określone są w Tabeli Opłat. Pobór opłaty ruchomej następuje po pobraniu należnego podatku;

2) opłata stała może wynosić maksymalnie 5% wartości konwertowanych środków, pomniejszonych o należny podatek i opłatę ruchomą za konwersję. Aktualna wartość opłaty stałej za konwersję podawana jest w Tabeli Opłat.

4. W przypadku ograniczenia lub rozszerzenia liczby funduszy, z którymi możliwa będzie konwersja, informacje o tym Fundusz przekaże w drodze stosownego ogłoszenia na stronie www.union-investment.pl lub w dzienniku przeznaczonym do ogłoszeń Funduszu lub udostępni ją za pośrednictwem Dystrybutorów.”.

14) W Rozdziale III Prospektu zmieniono pkt 6.3. ppkt 6 nadając mu następujące brzmienie:

„6. Cena Jednostki Uczestnictwa, po której następuje odkupienie Jednostek Uczestnictwa w ramach realizacji zlecenia konwersji, ustalana jest zgodnie z postanowieniami ppkt 1 powyżej.”.

15) W Rozdziale III Prospektu zmieniono pkt 6.3. ppkt 8 nadając mu następujące brzmienie:

„8. Z zastrzeżeniem postanowień Prospektu dotyczących minimalnej wartości zlecenia nabycia, obowiązujących odpowiednio dla funduszu lub subfunduszu, w którym w ramach realizacji zlecenia konwersji nabywane są jednostki uczestnictwa, minimalna wartość zlecenia konwersji winna wynosić 100 zł lub równowartość tej kwoty w walucie, w której denominowany jest dany Subfundusz, wyliczonej przy zastosowaniu średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski w dniu wyceny, który został przyjęty dla nabywanych jednostek uczestnictwa albo zlecenie konwersji winno obejmować taką ilość Jednostek Uczestnictwa, żeby w wyniku ich odkupienia otrzymana kwota przeznaczana na nabycie jednostek uczestnictwa innego funduszu zarządzanego przez Towarzystwo lub subfunduszu wydzielonego w ramach innego funduszu zarządzanego przez Towarzystwo wynosiła minimum 100 zł lub równowartość tej kwoty w walucie, w której denominowany jest dany Subfundusz, wyliczonej przy zastosowaniu średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski w dniu wyceny, który został przyjęty dla nabywanych jednostek uczestnictwa.”.

16) W Rozdziale III Prospektu zmieniono pkt 6.3. w ten sposób, że po ppkt 8 dodano nowy ppkt 9 i 10 nadając im następujące brzmienie:

„9. Jeżeli w wyniku żądania konwersji wartość Jednostek Uczestnictwa posiadanych przez Uczestnika Funduszu w Subrejestrze na dzień konwersji wynosiłaby mniej niż 100 zł lub równowartość tej kwoty w walucie, w której denominowany jest dany Subfundusz, wyliczonej przy zastosowaniu średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polska dnia odkupienia, Fundusz dokona konwersji wszystkich Jednostek.

10. Fundusz, dokonując konwersji Jednostek Uczestnictwa, identyfikuje Jednostki Uczestnictwa podlegające konwersji i odkupuje je, począwszy od tych Jednostek zarejestrowanych w Subrejestrze, które zostały nabyte od niego najwcześniej (metoda FIFO). Jeżeli Jednostki zarejestrowane na Subrejestrze nabyte do Funduszu w tej samej dacie mają – ze względu na dokonane uprzednio Zamiany pomiędzy Subfunduszami Funduszu, przypisany różny koszt ich nabycia, to w pierwszej kolejności odkupywane są te Jednostki zarejestrowane na Subrejestrze w Subfunduszu, których koszt nabycia jest najwyższy. Wyłączona jest możliwość wskazania przez Uczestnika Funduszu kolejności odkupywania Jednostek Uczestnictwa w Subrejestrze.”.

17) W Rozdziale III Prospektu zmieniono pkt 6.5. w ten sposób, że po ppkt 5 dodano nowy ppkt 5a nadając mu następujące brzmienie:

„Fundusz, dokonując zamiany Jednostek Uczestnictwa, identyfikuje Jednostki Uczestnictwa podlegające zamianie i dokonuje ich zamiany, począwszy od tych Jednostek zarejestrowanych w Subrejestrze, które zostały nabyte od niego najwcześniej (metoda FIFO). Jeżeli Jednostki zarejestrowane na Subrejestrze nabyte do Funduszu w tej samej dacie mają – ze względu na dokonane uprzednio Zamiany pomiędzy Subfunduszami Funduszu, przypisany różny koszt ich nabycia, to w pierwszej kolejności zamianie podlegają te Jednostki zarejestrowane na Subrejestrze w Subfunduszu, których koszt nabycia jest najwyższy. Wyłączona jest możliwość wskazania przez Uczestnika Funduszu kolejności zamiany Jednostek Uczestnictwa w Subrejestrze.”.

18) W Rozdziale III Prospektu zmieniono pkt 6.5. ppkt 8 nadając mu następujące brzmienie:

„8. Z zastrzeżeniem postanowień Prospektu dotyczących minimalnej wartości zlecenia nabycia, obowiązujących odpowiednio dla funduszu lub subfunduszu, w którym w ramach realizacji zlecenia zamiany nabywane są jednostki uczestnictwa, minimalna wartość zlecenia zamiany winna wynosić 100 zł lub równowartość tej kwoty w walucie, w której denominowany jest dany Subfundusz, wyliczonej przy zastosowaniu średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski, w dniu wyceny, który został przyjęty dla nabywanych Jednostek Uczestnictwa albo zlecenie zamiany winno obejmować taką ilość Jednostek Uczestnictwa, żeby w wyniku ich odkupienia otrzymana kwota przeznaczana na nabycie Jednostek Uczestnictwa związanych z innym Subfunduszem w Funduszu wynosiła minimum 100 zł lub równowartość tej kwoty w walucie, w której denominowany jest dany Subfundusz, wyliczonej przy zastosowaniu średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski w dniu wyceny, który został przyjęty dla nabywanych Jednostek Uczestnictwa.”.

19) W Rozdziale III Prospektu zmieniono pkt 6.5. w ten sposób, że po ppkt 8 dodano nowy ppkt 9 nadając mu następujące brzmienie:

„9. Jeżeli w wyniku żądania zamiany wartość Jednostek Uczestnictwa posiadanych przez Uczestnika Funduszu w Subrejestrze na dzień zamiany wynosiłaby mniej niż 100 zł lub równowartość tej kwoty w walucie, w której denominowany jest dany Subfundusz, wyliczonej przy zastosowaniu średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na dzień odkupienia, Fundusz dokona zamiany wszystkich Jednostek.”.

20) W Rozdziale III Prospektu zmieniono pkt 6.6.2 nadając mu następujące brzmienie:

„1. W przypadku gdy prawidłowo obliczona wartość Jednostki Uczestnictwa związanej z Subfunduszem była wyższa od błędnie wyliczonej, Uczestnicy Funduszu nabywający Jednostki Uczestnictwa (na podstawie zleceń nabycia, konwersji lub zamiany) otrzymali większą liczbę Jednostek Uczestnictwa. W celu wyrównania strat pozostałym Uczestnikom Funduszu, posiadającym Jednostki Uczestnictwa związane z Subfunduszem, Towarzystwo przekazuje brakujące środki pieniężne na rachunek Funduszu, powiększając Aktywa Subfunduszu. W powyższym przypadku Uczestnicy, którym Fundusz dokonuje odkupienia Jednostek Uczestnictwa związanych z Subfunduszem (na podstawie zleceń odkupienia, konwersji lub zamiany), otrzymali zaniżoną kwotę z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa. W celu wyrównania strat Uczestnikom Funduszu, Towarzystwo przekazuje tym Uczestnikom dodatkowe środki pieniężne, lub dokonuje nabycia dodatkowych Jednostek Uczestnictwa odpowiedniego Subfunduszu za kwotę rekompensaty. W przypadku Uczestników, którzy zawarli umowy UniSieć, przekazanie przez Towarzystwo środków pieniężnych w ramach rekompensaty może nastąpić na rachunek bankowy wskazany w tych umowach.

2. W przypadku gdy prawidłowo obliczona wartość Jednostki Uczestnictwa związanej z Subfunduszem była niższa od błędnie wyliczonej, Uczestnicy Funduszu nabywający Jednostki Uczestnictwa (na podstawie zleceń nabycia, konwersji lub zamiany) otrzymali mniej Jednostek Uczestnictwa, w celu wyrównania strat Uczestnikom Funduszu Towarzystwo nabywa tym Uczestnikom, ze środków własnych, brakującą liczbę Jednostek Uczestnictwa. W powyższym przypadku Uczestnicy, którym Fundusz dokonuje odkupienia Jednostek Uczestnictwa związanych z Subfunduszem (na podstawie zleceń odkupienia, konwersji lub zamiany) otrzymali zawyżoną kwotę z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa. W celu wyrównania strat pozostałym Uczestnikom Funduszu posiadającym Jednostki Uczestnictwa związane z Subfunduszem, Towarzystwo przekazuje brakujące środki pieniężne na rachunek Funduszu, powiększając Aktywa Subfunduszu.”.

21) W Rozdziale III Prospektu zmieniono pkt 7.2. ppkt 4 nadając mu następujące brzmienie:

„4. Okres zawieszenia odkupywania jednostek Uczestnictwa nie wlicza się do okresu, o którym mowa w art. 17 ust. 5 Statutu.”.

22) W Rozdziale III Prospektu w pkt 11.3. zaktualizowano oświadczenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych.

23) W Rozdziale III Prospektu poprawiono numerację pkt 12. – 41a.

24) W Rozdziale III Prospektu zmieniono tytuły pkt 13.1., 23.1., 33.1., 38.1., 58.1., 78.1., 88.1., 93.1., 98.1., 103.1., 108.1. i 113.1. nadając im następujące brzmienie:

„Opis ryzyka inwestycyjnego związanego z polityką inwestycyjną Subfunduszu z uwzględnieniem strategii zarządzania i szczególnych strategii inwestycyjnych, stosowanych w odniesieniu do inwestycji na określonym obszarze geograficznym, w określonej branży lub sektorze gospodarczym albo w odniesieniu do określonej kategorii lokat, albo w celu odzwierciedlenia indeksu”.

- 25) **W Rozdziale III Prospektu zmieniono w pkt 13.2.2., 18.2.2., 23.2.2., 31.2.2., 38.2.2., 58.2.2., 78.2.2., 88.2.2., 93.2.2., 98.2.2., 103.2.2., 108.2.2. i 113.2.2. zmieniono opis ryzyka „Ryzyko połączenia Funduszu z innym funduszem inwestycyjnym, w tym połączenie Subfunduszu z innym Subfunduszem” nadając im następujące brzmienie:**

„Za zgodą Komisji i pod warunkiem wyrażenia zgody przez Zgromadzenie Uczestników może nastąpić połączenie dwóch funduszy inwestycyjnych otwartych, zarządzanych przez Towarzystwo. Połączenie Funduszu z innym funduszem inwestycyjnym oraz połączenie Subfunduszu z innym Subfunduszem może mieć wpływ na wartość Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu.”.

- 26) **W Rozdziale III Prospektu zmieniono treść tytułów ryzyka: „Ryzyko likwidacji Funduszu i Subfunduszu”, zawartego w pkt 13.2.2., 18.2.2., 23.2.2., 31.2.2., 38.2.2., 58.2.2., 78.2.2., 88.2.2., 93.2.2., 98.2.2., 103.2.2., 108.2.2. i 113.2.2. nadając im następujące brzmienie:**

„Ryzyko otwarcia likwidacji Funduszu i Subfunduszu”.

- 27) **W Rozdziale III Prospektu w pkt 13.2.2., 18.2.2., 23.2.2., 31.2.2., 38.2.2., 58.2.2., 78.2.2., 88.2.2., 93.2.2., 98.2.2., 103.2.2., 108.2.2. i 113.2.2. dodano nowe ryzyka w następującym brzmieniu:**

„Ryzyko przejęcia zarządzania Funduszem przez spółkę zarządzającą
Zgodnie z polskim prawem Towarzystwo może w drodze umowy przekazać spółce zarządzającej prowadzącej działalność na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej zarządzanie Funduszem i prowadzenie jego spraw.”.

- 28) **W Rozdziale III Prospektu w pkt 13.2.2., 18.2.2., 23.2.2., 31.2.2., 38.2.2., 58.2.2., 78.2.2., 88.2.2., 93.2.2., 98.2.2., 103.2.2., 108.2.2. i 113.2.2. zmieniono opis ryzyka: „Ryzyko zmiany Depozytariusza” nadając mu następujące brzmienie:**

„Ryzyko zmiany Depozytariusza lub innych podmiotów obsługujących Subfundusz
Zgodnie z polskim prawem dopuszczalna jest zmiana Depozytariusza i innych podmiotów obsługujących Fundusz w czasie działalności Funduszu bez zgody Uczestników Funduszu.”.

- 29) **W Rozdziale III Prospektu zmieniono pkt 14. nadając mu następujące brzmienie:**
„Subfundusz skierowany jest do inwestorów, którzy:

- chcą lokować nadwyżki finansowe w krótkoterminowe papiery dłużne i inne instrumenty rynku pieniężnego,
- są zainteresowani zdywersyfikowanym i elastycznym portfelem gotówkowym oraz inwestycją o wysokiej płynności,
- mają co najmniej 6 – miesięczny horyzont inwestycyjny,
- akceptują niskie ryzyko inwestycyjne.”.

30) W Rozdziale III Prospektu zmieniono tytuły w pkt 15., 20., 25., 35., 40., 60., 80., 90., 95., 100., 105., 110 i 115. nadając im następujące brzmienie:

„Wysokość minimalnych wpłat tytułem nabycia Jednostek Uczestnictwa, informacje o wysokości opłat i prowizji związanych z uczestnictwem w Subfunduszu, sposobie ich naliczania i pobierania, kosztów obciążających Subfundusz oraz szczegółowe terminy realizacji zleceń przez Agenta Transferowego”.

31) W Rozdziale III Prospektu zmieniono ppkt 2 w pkt 16a., 21a., 26a., 36a., 41a., 61a., 81a., 91a., 96a., 101a., 106a., 111a. i 116a. nadając im następujące brzmienie:

„2. Całkowita ekspozycja Subfunduszu wyliczona przy zastosowaniu metody zaangażowania nie będzie przekraczała Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.”.

32) W Rozdziale III Prospektu zmieniono pkt 19. nadając mu następujące brzmienie:

„Subfundusz skierowany jest do inwestorów, którzy:

- chcą mieć łatwy dostęp do rynku papierów dłużnych,
- chcą osiągać korzyści z konwergencji stóp procentowych związanej z przystąpieniem Polski do Unii Europejskiej,
- są zainteresowani alternatywą wobec bezpośredniej inwestycji w obligacje,
- potrzebują elastycznej, przejrzystej inwestycji o wysokiej płynności,
- mają co najmniej 2 – letni horyzont inwestycyjny,
- akceptują niskie ryzyko inwestycyjne.”.

33) W Rozdziale III Prospektu zmieniono pkt 24. nadając mu następujące brzmienie:

„Subfundusz skierowany jest do inwestorów, którzy:

- chcą lokować nadwyżki finansowe w USD w krótkoterminowe papiery dłużne i inne Instrumenty Rynku Pieniężnego,
- są zainteresowani zdywersyfikowanym i elastycznym portfelem gotówkowym,
- są zainteresowani inwestycją o wysokiej płynności,
- mają co najmniej 3 - miesięczny horyzont inwestycyjny,
- akceptują niskie ryzyko inwestycyjne.”.

34) W Rozdziale III Prospektu zmieniono pkt 26.3. nadając mu następujące brzmienie:

„Do dnia 15 sierpnia 2011 r. włącznie, wzorcem służącym do oceny efektywności inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu był Merrill Lynch US Treasuries 3-5 lat w zł.

Od dnia 16 sierpnia 2011 r. do 29 maja 2014 r., wzorcem służącym do oceny efektywności inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu jest LIBOR USD 1M

Od dnia 30 maja 2014 r. włącznie, wzorcem służącym do oceny efektywności inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu jest LIBOR USD 1M ustalony 2 dni robocze przed ostatnim dniem roboczym poprzedniego miesiąca.”.

35) W Rozdziale III Prospektu zmieniono pkt 34. nadając mu następujące brzmienie:

„Subfundusz skierowany jest do inwestorów, którzy:

- chcą mieć udział w zyskach płynących z polskich akcji i obligacji,
- chcą korzystać ze wzrostu cen aktywów wynikającego z konwergencji stóp procentowych w związku z przystąpieniem Polski do Unii Europejskiej,
- są zainteresowani alternatywą wobec bezpośredniej inwestycji w akcje i obligacje,
- potrzebują elastycznej, przejrzystej inwestycji o wysokiej płynności,
- mają co najmniej 3 – letni horyzont inwestycyjny,
- akceptują umiarkowane ryzyko inwestycyjne.”.

36) W Rozdziale III Prospektu zmieniono pkt 79. nadając mu następujące brzmienie:

„Subfundusz skierowany jest do inwestorów, którzy:

- chcą czerpać zysk z inwestycji w akcje precyzyjnie dobranych spółek o najlepszych perspektywach,
- chcą uczestniczyć w zyskach spółek będących liderami swoich branż,
- mają co najmniej 5-letni horyzont inwestycyjny,
- akceptują wysokie ryzyko inwestycyjne,
- chcą mieć przejrzystą, elastyczną formę inwestycji o wysokiej płynności.”.

37) W Rozdziale III Prospektu zmieniono pkt 94. nadając mu następujące brzmienie:

„Subfundusz skierowany jest do inwestorów, którzy:

- chcą mieć udział w zyskach płynących z polskich akcji, a jednocześnie ograniczyć zaangażowanie w akcje inwestycja w papiery dłużne,
- mają umiarkowany profil ryzyka (udział akcji w stosunku do obligacji 30/70),
- mają co najmniej 3-letni horyzont inwestycyjny,
- chcą mieć korzyści ze wzrostu polskiej gospodarki,
- potrzebują elastycznej, przejrzystej inwestycji o wysokiej płynności,
- akceptują umiarkowane ryzyko inwestycyjne.”.

38) W Rozdziale III Prospektu zmieniono pkt 101.3. nadając mu następujące brzmienie:

„Wzorcem służącym do oceny efektywności inwestycji w jednostki uczestnictwa Subfunduszu do 1 września 2008 r. jest:

90% mWIG40, 10% (wskaźnik NBP dla 1-3 miesięcznych depozytów dla osób fizycznych)

Wzorcem służącym do oceny efektywności inwestycji w jednostki uczestnictwa Subfunduszu od 1 września 2008 r. do 24 marca 2014 r. jest:

90% sWIG + 10% (wskaźnik NBP dla 1-3 miesięcznych depozytów dla osób fizycznych)

Wzorcem służącym do oceny efektywności inwestycji w jednostki uczestnictwa Subfunduszu od 24 marca 2014 r. do 29 maja 2014 r. jest:

90% WIG50 + 10% WIBID1M

Wzorcem służącym do oceny efektywności inwestycji w jednostki uczestnictwa Subfunduszu od 30 maja 2014 r. jest:

90% WIG50 + 10% WIBID1M ustalony 2 dni robocze przed ostatnim dniem roboczym poprzedniego miesiąca”.

39) W Rozdziale III Prospektu zmieniono pkt 104. nadając mu następujące brzmienie:

„Subfundusz skierowany jest do inwestorów, którzy:

- chcą lokować nadwyżki finansowe w krótkoterminowe papiery dłużne i inne instrumenty rynku pieniężnego,
- są zainteresowani zdywersyfikowanym i elastycznym portfelem gotówkowym,
- są zainteresowani inwestycją o wysokiej płynności,
- mająco najmniej 3 - miesięczny horyzont inwestycyjny,
- akceptują niskie ryzyko inwestycyjne.”.

40) W Rozdziale III Prospektu zmieniono pkt 106.2. nadając mu następujące brzmienie:

„Ponieważ Subfundusz nie prowadził działalności przez okres pozwalający na zaprezentowanie niniejszych danych, informacji w zakresie wielkości średniej stopy zwrotu z inwestycji w jednostki uczestnictwa Subfunduszu z przyjętego przez Subfunduszu wzorca za ostatnie 2, 3, 5 i 10 lat nie zamieszcza się.”.

41) W Rozdziale III Prospektu zmieniono pkt 106.3. nadając mu następujące brzmienie:

„Od początku działalności do dnia 29 maja 2014 r. 1M WIBID pomniejszony o stawkę rezerwy obowiązkowej. Od dnia 30 maja 2014 r. 1M WIBID ustalony 2 dni robocze przed ostatnim dniem roboczym poprzedniego miesiąca pomniejszony o stawkę rezerwy obowiązkowej”.

42) W Rozdziale III Prospektu zmieniono pkt 106.4. nadając mu następujące brzmienie:

„Ponieważ Subfundusz nie prowadził działalności przez okres pozwalający na zaprezentowanie niniejszych danych, informacji w zakresie wielkości średniej stopy zwrotu z inwestycji w jednostki uczestnictwa Subfunduszu z przyjętego przez Subfunduszu wzorca za ostatnie 2, 3, 5 i 10 lat nie zamieszcza się.”.

43) W Rozdziale III Prospektu zmieniono pkt 111.2. nadając mu następujące brzmienie:

„Ponieważ Subfundusz nie prowadził działalności przez okres pozwalający na zaprezentowanie niniejszych danych, informacji w zakresie wielkości średniej stopy zwrotu z inwestycji w jednostki uczestnictwa Subfunduszu za ostatnie 2, 3, 5 i 10 lat nie zamieszcza się.”.

44) W Rozdziale III Prospektu zmieniono pkt 111.4. nadając mu następujące brzmienie:

„Ponieważ Subfundusz nie prowadził działalności przez okres pozwalający na zaprezentowanie niniejszych danych, informacji w zakresie wielkości średniej stopy zwrotu z inwestycji w jednostki uczestnictwa Subfunduszu z przyjętego przez Subfunduszu wzorca za ostatnie 2, 3, 5 i 10 lat nie zamieszcza się.”.

45) W Rozdziale III Prospektu zmieniono pkt 116.2. nadając mu następujące brzmienie:

„Ponieważ Subfundusz nie prowadził działalności przez okres pozwalający na zaprezentowanie niniejszych danych, informacji w zakresie wielkości średniej stopy zwrotu z inwestycji w jednostki uczestnictwa Subfunduszu za ostatnie 3, 5 i 10 lat nie zamieszcza się.”.

46) W Rozdziale III Prospektu zmieniono pkt 116.4. nadając mu następujące brzmienie:

„Nie dotyczy. Dla Subfunduszu nie przyjęto wzorca służącego do oceny efektywności inwestycji w Jednostki Uczestnictwa.”.

47) W Prospekcie zaktualizowano w odniesieniu do każdego Subfunduszu punkt „Wskazanie wartości Współczynnika Kosztów Całkowitych (WKC) wraz z informacją, że odzwierciedla on udział kosztów niezwiązanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną Funduszu na rzecz Subfunduszu w średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu za dany rok, a także wskazanie kategorii kosztów Subfunduszu niewłączonych do wskaźnika WKC, w tym opłat transakcyjnych” - za 2013 r., a także ujednociono koszty niewłączone do Współczynnika Kosztów Całkowitych nadając im następujące brzmienie:

„Koszty niewłączone do Współczynnika Kosztów Całkowitych:

- a) koszty transakcyjne, w tym prowizje i opłaty maklerskie, podatki związane z nabyciem lub zbyciem składników portfela,

- b) odsetki z tytułu zaciągniętych pożyczek lub kredytów,
 - c) świadczenia wynikające z realizacji umów, których przedmiotem są Instrumenty Pochodne,
 - d) opłaty związane z nabyciem lub odkupieniem Jednostek Uczestnictwa lub inne opłaty ponoszone bezpośrednio przez Uczestnika,
 - e) wartości usług dodatkowych.”.
- 48) W Prospekcie zaktualizowano Wartości Aktywów netto Subfunduszy na Dzień Wyceny 31 grudnia 2013 r. - według stanu na dzień 31 grudnia 2013 r.**
- 49) W Prospekcie zaktualizowano Wielkości średniej stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Subfunduszy za ostatnie 3, 5, 10 lat - według stanu na dzień 31 grudnia 2013 r.**
- 50) W Prospekcie zaktualizowano Informacje o średnich stopach zwrotu z przyjętego przez Subfundusze wzorca za ostatnie 3, 5 i 10 lat - według stanu na dzień 31 grudnia 2013 r.**
- 51) W Rozdziale V pkt 2.1. zaktualizowane dane o podmiotach, które pośredniczą w zbywaniu i odkupywaniu przez Fundusz Jednostek Uczestnictwa.**
- 52) W Rozdziale V pkt 5. zaktualizowano firmę podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych Funduszu.**
- 53) W Rozdziale VII zmieniono pkt 1.17. w Wykazie definicji nadając mu następujące brzmienie:**
„Rozporządzenie – rozporządzenie Rady Ministrów z dnia 22 maja 2013 r. w sprawie prospektu informacyjnego funduszu inwestycyjnego otwartego i specjalistycznego funduszu inwestycyjnego otwartego oraz wyliczania wskaźnika zysku do ryzyka tych funduszy.”.
- 54) Zaktualizowano Statut Funduszu, będący załącznikiem do Prospektu, o zmiany, które zostały ogłoszone i weszły w życie z dniem 30 maja 2014 r.**

Zmiany wchodzi w życie w dniu ukazania się ogłoszenia.