

**OGŁOSZENIE O ZMIANIE PROSPEKTU INFORMACYJNEGO
UNIFUNDUSZE
SPECJALISTYCZNEGO FUNDUSZU INWESTYCYJNEGO OTWARTEGO
Z DNIA 31 MAJA 2016 R.**

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

- 1) Na stronie tytułowej Prospektu zmieniono pkt 5 nadając mu następujące nowe brzmienie:**

„5) UniBessa***”

- 2) Na stronie tytułowej Prospektu po zdaniu „** Decyzją z dnia 19 maja 2010 r. (DFL/4033/13/13/10/VI/7-1-1/AP) Komisja Nadzoru Finansowego udzieliła zezwolenia na zmianę statutu Funduszu w związku z przekształceniem UniWIBID Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego w subfundusz UniWIBID wydzielony w ramach Funduszu.”**

Dodano następujące zdanie:

„*** Subfundusz UniBessa jest w trakcie likwidacji.”

- 3) 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 11 czerwca 2007 r. i był aktualizowany w dniu 3 października 2007 r., w dniu 6 grudnia 2007 r., w dniu 13 grudnia 2007 r., w dniu 13 lutego 2008 r., w dniu 23 lipca 2008 r., w dniu 2 września 2008 r., w dniu 2 stycznia 2009 r., w dniu 8 grudnia 2009 r., w dniu 1 marca 2010 r., w dniu 19 maja 2010 r., w dniu 31 maja 2010 r., w dniu 25 czerwca 2010 r., w dniu 26 lipca 2010 r., w dniu 29 września 2010 r., w dniu 17 listopada 2010 r. w dniu 1 grudnia 2010 r., w dniu 20 grudnia 2010 r., w dniu 31 grudnia 2010 r., w dniu 25 stycznia 2011 r., w dniu 1 lutego 2011 r., w dniu 7 lutego 2011 r., w dniu 7 marca 2011 r., w dniu 28 marca 2011 r., w dniu 1 kwietnia 2011 r., w dniu 26 kwietnia 2011 r. w dniu 31 maja 2011 r., w dniu 1 września 2011 r., w dniu 18 października 2011 r., w dniu 19 grudnia 2011 r., w dniu 29 grudnia 2011 r., w dniu 29 marca 2012 r., w dniu 1 maja 2012 r., w dniu 31 maja 2012 r., w dniu 1 września 2012 r., w dniu 4 września 2012 r., w dniu 16 października 2012 r., w dniu 3 grudnia 2012 r., w dniu 29 stycznia 2013 r., w dniu 14 lutego 2013 r., w dniu 8 marca 2013 r., w dniu 29 kwietnia 2013 r., w dniu 31 maja 2013 r., w dniu 8 czerwca 2013 r., w dniu 11 lipca 2013 r., w dniu 15 lipca 2013 r., w dniu 31 lipca 2013 r., w dniu 22 sierpnia 2013 r., w dniu 16 września 2013 r., w dniu 1 października 2013 r., w dniu 11 października 2013 r., w dniu 22 listopada 2013 r. , w dniu 1 grudnia 2013 r., w dniu

1 stycznia 2014 r., w dniu 14 stycznia 2014 r., w dniu 30 maja 2014 r., w dniu 21 sierpnia 2014 r., w dniu 31 sierpnia 2014 r., w dniu 6 października 2014 r. w dniu 21 listopada 2014 r., w dniu 1 grudnia 2014 r., w dniu 19 grudnia 2014 r., w dniu 21 stycznia 2015 r., w dniu 1 kwietnia 2015 r., w dniu 16 kwietnia 2015 r., w dniu 20 kwietnia 2015 r., w dniu 29 maja 2015 r., w dniu 25 czerwca 2015 r., w dniu 28 lipca 2015 r., w dniu 6 sierpnia 2015 r., w dniu 20 sierpnia 2015 r., w dniu 11 września 2015 r., w dniu 1 października 2015 r., w dniu 9 października 2015 r., w dniu 29 października 2015 r., w dniu 30 października 2015 r., w dniu 12 listopada 2015 r., w dniu 16 grudnia 2015 r., w dniu 9 stycznia 2016 r., w dniu 20 stycznia 2016 r., w dniu 22 lutego 2016 r., w dniu 21 marca 2016r., w dniu 24 marca 2016 r., w dniu 4 kwietnia 2016 r., w dniu 14 kwietnia 2016 r. oraz w dniu 31 maja 2016 r.

Data sporządzenia ostatniego tekstu jednolitego prospektu informacyjnego: 31 maja 2016 r.”

4) W treści Rozdziału II Prospektu pkt 4 otrzymał następujące brzmienie:

1. Wysokość i składniki kapitału własnego Towarzystwa, w tym wysokość składników kapitału własnego na ostatni dzień bilansowy

Na dzień 31 grudnia 2015 r. wysokość i składniki kapitału własnego Towarzystwa były następujące:

Kapitał własny 128 289 881,88 zł

Kapitał podstawowy 21 687 900,00 zł

Kapitał zapasowy 77 274 119,45 zł

5) W treści Rozdziału II Prospektu pkt 9 otrzymał następujące brzmienie:

„9. Nazwy innych funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Towarzystwo, nieobjętych niniejszym Prospektem.

1. UniFundusze Fundusz Inwestycyjny Otwarty,
2. ENERGA Trading Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty,
3. UniSystem Fundusz Inwestycyjny Zamknięty,
4. UniObligacje Fundusz Inwestycyjny Zamknięty,
5. UniStrategia Opcja na Zysk Fundusz Inwestycyjny Zamknięty,
6. UniAbsolute Return Dłużny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty,
7. UniObligacje High Yield Fundusz Inwestycyjny Zamknięty,
8. UniAbsolute Return Akcyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty,
9. UniAbsolute Return Globalny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty.”

6) W treści Rozdziału III Prospektu w pkt 6.3 dodaje się punkt 1a w następującym brzmieniu:

„1a. Konwersja Jednostek Uczestnictwa skutkująca nabyciem Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu docelowego następuje po umorzeniu Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu źródłowego oraz wpłynięciu środków pieniężnych z tytułu umorzenia na rachunek Subfunduszu docelowego tytułem nabycia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu docelowego. Przydział (wpis do Subrejstru) Jednostek Uczestnictwa w Subfunduszu docelowym

następuje dopiero po wpłynięciu środków pieniężnych na rachunek Subfunduszu docelowego.”

7) W treści Rozdziału III Prospektu w pkt 6.5 dodaje się punkt 1a w następującym brzmieniu:

„1a. Zamiana Jednostek Uczestnictwa skutkująca nabyciem Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu docelowego następuje po umorzeniu Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu źródłowego oraz wpłynięciu środków pieniężnych z tytułu umorzenia na rachunek Subfunduszu docelowego tytułem nabycia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu docelowego. Przydział (wpis do Subrejestr) Jednostek Uczestnictwa w Subfunduszu docelowym następuje dopiero po wpłynięciu środków pieniężnych na rachunek Subfunduszu docelowego.”

8) W treści Rozdziału III Prospektu pkt 6.6.1 otrzymuje następujące brzmienie:

„W przypadku nieterminowych realizacji zleceń, za które Towarzystwo ponosi odpowiedzialność, Towarzystwo zakupuje ze środków własnych dodatkowe Jednostki Uczestnictwa po cenie z bieżącego Dnia Wyceny, w liczbie stanowiącej różnicę między liczbą Jednostek, która powinna zostać nabyta, gdyby zlecenie zostało zrealizowane terminowo, a liczbą Jednostek nabytą w nieprawidłowym terminie.”

9) W treści Rozdziału III Prospektu pkt 11.2 otrzymuje następujące brzmienie:

„W przypadku gdy Uczestnikami Funduszu są osoby prawne, spółki kapitałowe w organizacji, spółki komandytowo-akcyjne mające siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej oraz jednostki organizacyjne nieposiadające osobowości prawnej, z wyjątkiem spółek nieposiadających osobowości prawnej innych niż spółka komandytowo-akcyjna, dochody tych podmiotów z tytułu udziału w Funduszu podlegają obowiązkowi podatkowemu i będą opodatkowane na zasadach określonych w ustawie z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych. Dochody osób prawnych, spółek kapitałowych w organizacji, spółek komandytowo-akcyjnych będących podatnikami podatku dochodowego od osób prawnych oraz jednostek organizacyjnych nieposiadających osobowości prawnej, z wyjątkiem spółek niemających osobowości prawnej innych niż spółka komandytowo-akcyjna, podlegają opodatkowaniu podatkiem dochodowym od osób prawnych na zasadach ogólnych, a podatek ten od dnia 1 stycznia 2005 r. wynosi 19% podstawy opodatkowania. Przychód uzyskany z tytułu udziału w Funduszu łączy się w takiej sytuacji z przychodami takiego podatnika. Uczestnik ma także prawo do uznania za koszt uzyskania przychodu wydatków na nabycie jednostek uczestnictwa w momencie umorzenia jednostek uczestnictwa na podstawie art. 16 ust. 1 pkt 8 ustawy z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych.

Powyższe zasady opodatkowania Uczestników Funduszu odnoszą się również do opodatkowania Uczestników Funduszu będących podmiotami/osobami nie mającymi na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej miejsca siedziby (inwestorów zagranicznych), z zastrzeżeniem że mogą nie mieć zastosowania, jeżeli Uczestnikami Funduszu są osoby/podmioty, których dotyczą postanowienia umów w sprawie zapobiegania (unikania) podwójnemu opodatkowaniu zawarte przez Rzeczpospolitą Polską. Metoda opodatkowania

oraz stawka podatku wynikająca z zawartych przez Rzeczpospolitą Polskę umów międzynarodowych może być różna od wynikającej z polskich przepisów podatkowych. W celu ustalenia szczegółowych zasad opłacania podatku dochodowego celowe jest skontaktowanie się z doradcą podatkowym.

W przypadku osób fizycznych, dochody z tytułu udziału w funduszu inwestycyjnym opodatkowane są zryczałtowanym podatkiem dochodowym według stawki w wysokości 19%. Podstawa prawna – art. 30a ust. 1 pkt 5) ustawy z dnia 26 lipca 1991 r. o podatku dochodowym od osób fizycznych.

Dochód obliczany jest jako różnica pomiędzy uzyskanym przychodem a kosztami uzyskania przychodu w wysokości wydatków na nabycie jednostek uczestnictwa (art. 23 ust. 1 pkt 38 ustawy z dnia 26 lipca 1991 r. o podatku dochodowym od osób fizycznych). W przypadku Uczestników osób fizycznych dochodu z tytułu udziału w funduszach inwestycyjnych nie pomniejsza się o straty z tytułu udziału w tych funduszach oraz straty z innych źródeł.

Podstawa opodatkowania (przychód i koszt) oraz podatek wyrażone muszą być w złotych. W przypadku tzw. funduszy walutowych, płatnik ustalając podstawę opodatkowania (dochód) dokonuje odrębnego ustalenia (przeliczenia) przychodów i kosztów ich uzyskania w złotych, tj. dokonuje przeliczenia z waluty obcej na złote. Przychód ustalany (przeliczany) jest po kursie średnim waluty obcej ogłaszającym przez Narodowy Bank Polski z ostatniego dnia roboczego poprzedzającego dzień uzyskania przychodu, zaś koszt po kursie średnim waluty obcej ogłaszającym przez Narodowy Bank Polski z ostatniego dnia roboczego poprzedzającego dzień nabycia umarżanych lub odkupowanych tytułów uczestnictwa w funduszach kapitałowych (dzień poniesienia kosztu). Zryczałtowany podatek dochodowy obliczany i pobierany jest od kwot wyrażonych w złotych.

W przypadku Uczestników będących osobami fizycznymi obliczenia, poboru i zapłaty podatku dokonuje płatnik, tj. podmiot wypłacający lub stawiający do dyspozycji środki pieniężne Uczestnikom z tytułu osiągnięcia dochodów z udziału w Funduszu (art. 41 ust. 4 ustawy z dnia 26 lipca 1991 roku o podatku dochodowym od osób fizycznych).

Podstawę opodatkowania oraz kwotę podatku zaokrągla się do pełnych złotych w ten sposób, że końcówki kwot wynoszące mniej niż 50 groszy pomija się, a końcówki kwot wynoszące 50 i więcej groszy podwyższa się do pełnych złotych.

W przypadku dokonywania zamiany Jednostek Uczestnictwa związanych z jednym Subfunduszem na Jednostki Uczestnictwa związane z innym Subfunduszem tego samego Funduszu nie podlega ustaleniu przychód oraz koszt uzyskania przychodu na moment dokonania zamiany (art. 17 ust. 1c oraz art. 23 ust. 3e 4 ustawy z dnia 26 lipca 1991 roku o podatku dochodowym od osób fizycznych).

W przypadku Uczestników Funduszu będących osobami fizycznymi nieposiadającymi na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej miejsca zamieszkania (inwestor zagraniczny) powyżej opisane zasady opodatkowania stosuje się z uwzględnieniem zapisów umów w sprawie zapobiegania (unikania) podwójnego opodatkowania zawartych przez Rzeczpospolitą Polską, o ile taki Uczestnik przedłoży aktualny certyfikat rezydencji. Metoda opodatkowania oraz

stawka podatku wynikająca z zawartych przez Rzeczpospolitą Polskę umów międzynarodowych może być różna od wynikającej z polskich przepisów podatkowych. W celu ustalenia szczegółowych zasad opłacania podatku dochodowego celowe jest skontaktowanie się z doradcą podatkowym.

W sytuacji gdy Uczestnikami Funduszu są spółki nieposiadające osobowości prawnej, nie będące podatnikami podatku dochodowego od osób prawnych, opodatkowanie z tytułu osiągnięcia dochodów z udziału w Funduszu następuje u wspólnika według przepisów obowiązujących dla tego podmiotu lub osoby.

W sytuacji uzyskiwania dochodów z tytułu udziału w Funduszu przez podatników uprawnionych z papierów wartościowych zapisanych na rachunku zbiorczym, których tożsamość nie została płatnikowi ujawniona w trybie przewidzianym w ustawie z dnia 26 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi podatek pobierany jest przez płatnika według stawki 19% od łącznej wartości dochodów przekazywanych przez płatnika na rzecz wszystkich podatników za pośrednictwem posiadacza rachunku zbiorczego (art.30a ust. 2a ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych).

Zryczałtowany podatek dochodowy jest pobierany także od dochodu oszczędzającego na IKE z tytułu zwrotu albo częściowego zwrotu, w rozumieniu przepisów Ustawy o IKE/IKZE, środków zgromadzonych na tym koncie oraz od dochodu uczestnika pracowniczego programu emerytalnego z tytułu zwrotu środków zgromadzonych w ramach programu, w rozumieniu przepisów Ustawy o pracowniczych programach emerytalnych.

Zgodnie z art. 21 w ust. 1 pkt 58) ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych, wolne od podatku dochodowego od osób fizycznych są wypłaty:

- transferowe środków zgromadzonych w ramach pracowniczego programu emerytalnego do innego pracowniczego programu emerytalnego lub na IKE w rozumieniu Ustawy o IKE/IKZE,
- środków zgromadzonych w pracowniczym programie emerytalnym dokonane na rzecz uczestnika lub osób uprawnionych do tych środków po śmierci uczestnika.

Zgodnie z art. 21 w ust. 1 pkt 58a) ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych, wolne od podatku dochodowego od osób fizycznych są dochody z tytułu oszczędzania na IKE, w rozumieniu Ustawy o IKE/IKZE, uzyskane w związku z:

- gromadzeniem i wypłatą środków przez Uczestnika IKE,
- wypłatą środków dokonaną na rzecz osób uprawnionych do tych środków po śmierci Uczestnika IKE,
- wypłatą transferową,

z tym że zwolnienie nie ma zastosowania, w przypadku gdy Uczestnik IKE gromadził oszczędności na więcej niż jednym IKE.

Zgodnie z art. 30 ust. 1 pkt 7a) ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych z tytułu gromadzenia oszczędności na więcej niż jednym IKE, w rozumieniu Ustawy o IKE/IKZE, pobiera się zryczałtowany podatek dochodowy w wysokości 75% uzyskanego dochodu na każdym IKE. Dochodem tym jest różnica między kwotą stanowiącą wartość środków

zgrupowanych na IKE a sumą wpłat na IKE. Dochodu tego nie pomniejsza się o straty z kapitałów pieniężnych i praw majątkowych, poniesione w roku podatkowym oraz w latach poprzednich.

Zgodnie z art. 21 w ust. 1 pkt 58 b) ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych, wolne od podatku dochodowego od osób fizycznych są wypłaty transferowe środków zgromadzonych na indywidualnym koncie zabezpieczenia emerytalnego, w rozumieniu Ustawy o IKE/IKZE:

- pomiędzy instytucjami finansowymi prowadzącymi indywidualne konta zabezpieczenia emerytalnego,
- na indywidualne konto zabezpieczenia emerytalnego osoby uprawnionej, po śmierci oszczędzającego,
- w postępowaniu likwidacyjnym lub upadłościowym na indywidualne konto zabezpieczenia emerytalnego oszczędzającego.

Zgodnie z art. 26 ust. 1 pkt 2b) oraz art. 30c ust. 2 ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych i na zasadach określonych w tej ustawie, istnieje możliwość odliczenia wpłat na IKZE dokonanych przez podatnika w roku podatkowym, do wysokości określonej w przepisach o indywidualnych kontach zabezpieczenia emerytalnego, od podstawy opodatkowania. Odliczenia można dokonać w zeznaniu podatkowym. Wysokość wpłat ustala się na podstawie dokumentów stwierdzających ich poniesienie. Dodatkowo zgodnie z art. 11 ustawy z dnia 20 listopada 1998 r. o zryczałtowanym podatku dochodowym od niektórych przychodów osiąganych przez osoby fizyczne wpłata na IKZE może być odliczona od określonych w ustawie przychodów opodatkowanych tzw. ryczałtem od przychodów ewidencjonowanych, o ile nie została ona odliczona według zasad ogólnych.

Wypłata z IKZE, w tym także wypłata na rzecz osoby uprawnionej na wypadek śmierci oszczędzającego dokonana w trybie art. 34a ust. 1 pkt 2 Ustawy o IKE/IKZE, podlega opodatkowaniu zryczałtowanym podatkiem dochodowym w wysokości 10% przychodu (art. 30 ust. 1 pkt 14 ustawy z dnia 26 lipca 1991 r. o podatku dochodowym od osób fizycznych). Zryczałtowany podatek dochodowy od wypłaty z IKZE pobiera się bez pomniejszania przychodu o koszty jego uzyskania.

Obliczenia, poboru i zapłaty podatku dokonuje płatnik, tj. podmiot wypłacający lub stawiający do dyspozycji środki pieniężne z tytułu wypłaty z IKZE, tj. Fundusz (art. 41 ust. 4 ustawy z dnia 26 lipca 1991 roku o podatku dochodowym od osób fizycznych).”

10) W treści Rozdziału III Prospektu w pkt 17.1.3 pkt 4 otrzymuje następujące brzmienie:

„Podstawowym kryterium wyboru rynku głównego, o którym mowa w pkt 17.1.3. ppkt 3., jest wolumen obrotu na danym składniku lokat. W przypadku braku możliwości ustalenia wielkości wolumenu obrotu stosuje się kolejne, możliwe do zastosowania kryterium – liczbę transakcji zawartych na danym składniku lokat, ilość danego składnika lokat wprowadzonego do obrotu na danym rynku, kolejność wprowadzenia do obrotu lub możliwość dokonania przez Fundusz na rachunek Subfunduszu transakcji na danym rynku.”

- 11) **W treści Rozdziału III Prospektu w pkt 17.2 został zmieniony poprzez dodanie aktualnego oświadczenia biegłego rewidenta.**
- 12) **W treści Rozdziału III Prospektu w pkt 18.3 zdanie pierwsze otrzymało następujące brzmienie:**
„Wartość Współczynnika Kosztów Całkowitych w 2015 r. wyniosła 0,91%.”
- 13) **W treści Rozdziału III Prospektu pkt 19.1 otrzymał następujące brzmienie:**
„ Na dzień 31 grudnia 2015 r. Wartość Aktywów Netto Subfunduszu wynosiła 20 795 tys. EUR.”
- 14) **W treści Rozdziału III Prospektu w pkt 19.2 zaktualizowano wielkość średniej stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu za ostatnie 3, 5, 10 lat oraz dodano zdanie:**
„Subfundusz nie prowadzi działalności przez okres pozwalający na zaprezentowania wielkości średniej stopy zwrotu z inwestycji za okres 10 lat.”
- 15) **W treści Rozdziału III Prospektu w pkt 19.4 zaktualizowano informację o średnich stopach zwrotu oraz rocznych stopach zwrotu z przyjętego przez Subfundusz wzorca za ostatnie 3, 5 i 10 lat oraz dodano zdanie:**
„Subfundusz nie prowadził działalności przez okres pozwalający na zaprezentowanie danych za ostatnie 10 lat.”
- 16) **W treści Rozdziału III Prospektu w pkt 29.1.3 pkt 4 otrzymał następujące brzmienie:**
„4. Podstawowym kryterium wyboru rynku głównego, o którym mowa w ppkt 3, jest wolumen obrotu na danym składniku lokat. W przypadku braku możliwości ustalenia wielkości wolumenu obrotu stosuje się kolejne, możliwe do zastosowania kryterium – liczbę transakcji zawartych na danym składniku lokat, ilość danego składnika lokat wprowadzonego do obrotu na danym rynku, kolejność wprowadzenia do obrotu lub możliwość dokonania przez Fundusz na rachunek Subfunduszu transakcji na danym rynku.”
- 17) **W treści Rozdziału III Prospektu pkt 29.2 został zmieniony poprzez dodanie aktualnego oświadczenia biegłego rewidenta.**
- 18) **W treści Rozdziału III Prospektu w pkt 30.3 zdanie pierwsze otrzymało następujące brzmienie:**
„Wartość Współczynnika Kosztów Całkowitych wyniosła w 2015 r. 1,08%.”
- 19) **W treści Rozdziału III Prospektu pkt 30.4.3 otrzymał następujące brzmienie:**
„W przypadku konwersji Jednostek Uczestnictwa związanych z Subfunduszem na Jednostki Uczestnictwa związane z innym Subfunduszem:
– jeżeli żądanie konwersji Jednostek Uczestnictwa zostało dostarczone Agentowi Transferowemu w Dniu Wyceny przed godziną 9:00, realizacja zlecenia konwersji następuje według ceny odkupienia z następnego Dnia Wyceny;
– jeżeli żądanie konwersji Jednostek Uczestnictwa zostało dostarczone Agentowi Transferowemu w Dniu Wyceny po godzinie 9:00, realizacja zlecenia konwersji następuje

według ceny odkupienia z drugiego Dnia Wyceny po Dniu Wyceny, w którym Agent Transferowy otrzymał zlecenie konwersji.

Towarzystwo dąży do realizacji konwersji Jednostek Uczestnictwa Funduszu w terminach wskazanych powyżej. Realizacja zlecenia konwersji nie może nastąpić później niż w terminie 7 (siedmiu) dni od dnia złożenia zlecenia konwersji, chyba że opóźnienie jest następstwem zdarzeń, za które Towarzystwo nie ponosi odpowiedzialności.

W przypadku gdy subfundusz docelowy posiada dłuższe terminy realizacji zleceń, realizacja konwersji następuje w terminie i na zasadach określonych dla subfunduszu docelowego.”

20) W treści Rozdziału III Prospektu pkt 30.4.4 otrzymał następujące brzmienie:

„W przypadku zamiany Jednostek Uczestnictwa związanych z Subfunduszem na Jednostki Uczestnictwa związane z innym Subfunduszem:

– jeżeli żądanie zamiany Jednostek Uczestnictwa zostało dostarczone Agentowi Transferowemu w Dniu Wyceny przed godziną 9:00, realizacja zlecenia zamiany następuje według ceny odkupienia z następnego Dnia Wyceny;

– jeżeli żądanie zamiany Jednostek Uczestnictwa zostało dostarczone Agentowi Transferowemu w Dniu Wyceny po godzinie 9:00, realizacja zlecenia zamiany następuje według ceny odkupienia z drugiego Dnia Wyceny po Dniu Wyceny, w którym Agent Transferowy otrzymał zlecenie zamiany.

Towarzystwo dąży do realizacji zamiany Jednostek Uczestnictwa Funduszu w terminach wskazanych powyżej. Realizacja zlecenia zamiany nie może nastąpić później niż w terminie 7 (siedmiu) dni od dnia złożenia zlecenia zamiany, chyba że opóźnienie jest następstwem zdarzeń, za które Towarzystwo nie ponosi odpowiedzialności.

W przypadku gdy subfundusz docelowy posiada dłuższe terminy realizacji zleceń, realizacja zamiany następuje w terminie i na zasadach określonych dla subfunduszu docelowego.”

21) W treści Rozdziału III Prospektu pkt 31.1 otrzymał następujące brzmienie:

„Wartość Aktywów Netto Funduszu na Dzień Wyceny 31 grudnia 2015 r. wyniosła 981 264 tys. Zł”

22) W treści Rozdziału III Prospektu w pkt 31.2 zaktualizowano wielkość średniej stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu za ostatnie 3, 5, 10 lat

23) W treści Rozdziału III Prospektu w pkt 31.4 zaktualizowano informację o średnich stopach zwrotu oraz rocznych stopach zwrotu z przyjętego przez Subfundusz wzorca za ostatnie 3, 5 i 10 lat

24) W treści Rozdziału III Prospektu w pkt 35.1.3 pkt 4 otrzymał następujące brzmienie:

„Podstawowym kryterium wyboru rynku głównego, o którym mowa w pkt 35.1.3. ppkt 3., jest wolumen obrotu na danym składniku lokat. W przypadku braku możliwości ustalenia wielkości wolumenu obrotu stosuje się kolejne, możliwe do zastosowania kryterium – liczbę transakcji

zawartych na danym składniku lokat, ilość danego składnika lokat wprowadzonego do obrotu na danym rynku, kolejność wprowadzenia do obrotu lub możliwość dokonania przez Fundusz na rachunek Subfunduszu transakcji na danym rynku.

25) W treści Rozdziału III Prospektu pkt 35.2 został zmieniony poprzez dodanie aktualnego oświadczenia biegłego rewidenta.

26) W treści Rozdziału III Prospektu w pkt 36.3 zdanie pierwsze otrzymało następujące brzmienie:

„Wartość Współczynnika Kosztów Całkowitych w 2015 r. wyniosła 2,07%.”

27) W treści Rozdziału III Prospektu pkt 36.4.3 otrzymał następujące brzmienie:

„W przypadku konwersji Jednostek Uczestnictwa związanych z Subfunduszem na Jednostki Uczestnictwa związane z innym Subfunduszem:

– jeżeli żądanie konwersji Jednostek Uczestnictwa zostało dostarczone Agentowi Transferowemu w Dniu Wyceny przed godziną 9:00, realizacja zlecenia konwersji następuje według ceny odkupienia z następnego Dnia Wyceny;

– jeżeli żądanie konwersji Jednostek Uczestnictwa zostało dostarczone Agentowi Transferowemu w Dniu Wyceny po godzinie 9:00, realizacja zlecenia konwersji następuje według ceny odkupienia z drugiego Dnia Wyceny po Dniu Wyceny, w którym Agent Transferowy otrzymał zlecenie konwersji.

Towarzystwo dąży do realizacji konwersji Jednostek Uczestnictwa Funduszu w terminach wskazanych powyżej. Realizacja zlecenia konwersji nie może nastąpić później niż w terminie 7 (siedmiu) dni od dnia złożenia zlecenia konwersji, chyba że opóźnienie jest następstwem zdarzeń, za które Towarzystwo nie ponosi odpowiedzialności.

W przypadku gdy subfundusz docelowy posiada dłuższe terminy realizacji zleceń, realizacja konwersji następuje w terminie i na zasadach określonych dla subfunduszu docelowego.”

28) W treści Rozdziału III Prospektu pkt 36.4.4 otrzymał następujące brzmienie:

„W przypadku zamiany Jednostek Uczestnictwa związanych z Subfunduszem na Jednostki Uczestnictwa związane z innym Subfunduszem:

– jeżeli żądanie zamiany Jednostek Uczestnictwa zostało dostarczone Agentowi Transferowemu w Dniu Wyceny przed godziną 9:00, realizacja zlecenia zamiany następuje według ceny odkupienia z następnego Dnia Wyceny;

– jeżeli żądanie zamiany Jednostek Uczestnictwa zostało dostarczone Agentowi Transferowemu w Dniu Wyceny po godzinie 9:00, realizacja zlecenia zamiany następuje według ceny odkupienia z drugiego Dnia Wyceny po Dniu Wyceny, w którym Agent Transferowy otrzymał zlecenie zamiany.

Towarzystwo dąży do realizacji zamiany Jednostek Uczestnictwa Funduszu w terminach wskazanych powyżej. Realizacja zlecenia zamiany nie może nastąpić później niż w terminie 7 (siedmiu) dni od dnia złożenia zlecenia zamiany, chyba że opóźnienie jest następstwem zdarzeń, za które Towarzystwo nie ponosi odpowiedzialności.

W przypadku gdy subfundusz docelowy posiada dłuższe terminy realizacji zleceń, realizacja zamiany następuje w terminie i na zasadach określonych dla subfunduszu docelowego.”

- 29) **W treści Rozdziału III Prospektu pkt 37.1 otrzymał następujące brzmienie:**
„Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na Dzień Wyceny 31 grudnia 2015 r. wyniosła 232 183 tys. Zł”
- 30) **W treści Rozdziału III Prospektu w pkt 37.2 zaktualizowano wielkość średniej stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu za ostatnie 3, 5, 10 lat**
- 31) **W treści Rozdziału III Prospektu w pkt 41.1.3 pkt 4 otrzymał następujące brzmienie:**
„Podstawowym kryterium wyboru rynku głównego, o którym mowa w ppkt 3, jest wolumen obrotu na danym składniku lokat. W przypadku braku możliwości ustalenia wielkości wolumenu obrotu stosuje się kolejne, możliwe do zastosowania kryterium – liczbę transakcji zawartych na danym składniku lokat, ilość danego składnika lokat wprowadzonego do obrotu na danym rynku, kolejność wprowadzenia do obrotu lub możliwość dokonania przez Fundusz na rachunek Subfunduszu transakcji na danym rynku.“
- 32) **W treści Rozdziału III Prospektu pkt 41.2 został zmieniony poprzez dodanie aktualnego oświadczenia biegłego rewidenta.**
- 33) **W treści Rozdziału III Prospektu w pkt 42.3 zdanie pierwsze otrzymało następujące brzmienie:**
„Wartość Współczynnika Kosztów Całkowitych w 2015 r. wyniosła 0,96%.”
- 34) **W treści Rozdziału III Prospektu pkt 43.1 otrzymał następujące brzmienie:**
„Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na Dzień Wyceny 31 grudnia 2015 r. wyniosła 160 946 tys. zł.”
- 35) **W treści Rozdziału III Prospektu tytuł pkt 43.2 otrzymał następujące brzmienie:**
„Wielkość średniej stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu za ostatnie 2 lata”, zaktualizowano wielkość średniej stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu za ostatnie 2 lata, a treść punktu otrzymała następujące brzmienie:
„Subfundusz nie prowadzi działalności przez okres pozwalający na zaprezentowanie danych za ostatnie 3, 5 i 10 lat.”
- 36) **W treści Rozdziału III Prospektu tytuł pkt 43.4 otrzymał następujące brzmienie:”Informacja o średnich stopach zwrotu oraz rocznych stopach zwrotu z przyjętego przez Subfundusz wzorca za ostatnie 2 lata”, zaktualizowano wielkość średniej stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu za ostatnie 2 lata, a treść punktu otrzymała następujące brzmienie:**
„Subfundusz nie prowadził działalności przez okres pozwalający na zaprezentowanie danych za ostatnie 3, 5 i 10 lat.”
- 37) **W treści Rozdziału III Prospektu w pkt 48.1.3 pkt 4 otrzymał następujące brzmienie:**
„Podstawowym kryterium wyboru rynku głównego, o którym mowa w pkt 48.1.3. ppkt 3., jest wolumen obrotu na danym składniku lokat. W przypadku braku możliwości ustalenia wielkości wolumenu obrotu stosuje się kolejne, możliwe do zastosowania kryterium – liczbę transakcji zawartych na danym składniku lokat, ilość danego składnika lokat wprowadzonego do obrotu

na danym rynku, kolejność wprowadzenia do obrotu lub możliwość dokonania przez Fundusz na rachunek Subfunduszu transakcji na danym rynku.”

- 38) W treści Rozdziału III Prospektu w pkt 48.1.5 pkt 2 otrzymał następujące brzmienie:**
„Aktywa oraz zobowiązania Subfunduszu, o których mowa w pkt 48.1.5. ppkt 1., wykazuje się w PLN.
- 39) W treści Rozdziału III Prospektu pkt 48.2 został zmieniony poprzez dodanie aktualnego oświadczenia biegłego rewidenta**
- 40) W treści Rozdziału III Prospektu w pkt 49.3 zdanie pierwsze otrzymało następujące brzmienie:**
„Wartość Współczynnika Kosztów Całkowitych w 2015 r. wyniosła 5,13%.”
- 41) W treści Rozdziału III Prospektu pkt 50.1 otrzymał następujące brzmienie:**
„Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na Dzień Wyceny 31 grudnia 2015 r. wyniosła 1 166 tys. zł.”
- 42) W treści Rozdziału III Prospektu w pkt 55.1.3 pkt 4 otrzymał następujące brzmienie:**
„Podstawowym kryterium wyboru rynku głównego, o którym mowa w pkt 55.1.3. ppkt 3., jest wolumen obrotu na danym składniku lokat. W przypadku braku możliwości ustalenia wielkości wolumenu obrotu stosuje się kolejne, możliwe do zastosowania kryterium – liczbę transakcji zawartych na danym składniku lokat, ilość danego składnika lokat wprowadzonego do obrotu na danym rynku, kolejność wprowadzenia do obrotu lub możliwość dokonania przez Fundusz na rachunek Subfunduszu transakcji na danym rynku.”
- 43) W treści Rozdziału III Prospektu pkt 55.2 został zmieniony poprzez dodanie aktualnego oświadczenia biegłego rewidenta.**
- 44) W treści Rozdziału III Prospektu w pkt 56.3 zdanie pierwsze otrzymało następujące brzmienie:**
„Wartość Współczynnika Kosztów Całkowitych w 2015 r. wyniosła 3,98.”
- 45) W treści Rozdziału III Prospektu pkt 56.4.3 otrzymał następujące brzmienie:**
„W przypadku konwersji Jednostek Uczestnictwa związanych z Subfunduszem na Jednostki Uczestnictwa związane z innym Subfunduszem:
– jeżeli żądanie konwersji Jednostek Uczestnictwa zostało dostarczone Agentowi Transferowemu w Dniu Wyceny przed godziną 9:00, realizacja zlecenia konwersji następuje według ceny odkupienia z czwartego Dnia Wyceny po Dniu Wyceny, w którym Agent Transferowy otrzymał zlecenie konwersji;
– jeżeli żądanie konwersji Jednostek Uczestnictwa zostało dostarczone Agentowi Transferowemu w Dniu Wyceny po godzinie 9:00, realizacja zlecenia konwersji następuje według ceny odkupienia z piątego Dnia Wyceny po Dniu Wyceny, w którym Agent Transferowy otrzymał zlecenie konwersji.
Towarzystwo dąży do realizacji konwersji Jednostek Uczestnictwa Funduszu w terminach wskazanych powyżej. Realizacja zlecenia konwersji nie może nastąpić później niż w terminie

7 (siedmiu) dni od dnia złożenia zlecenia konwersji, chyba że opóźnienie jest następstwem zdarzeń, za które Towarzystwo nie ponosi odpowiedzialności.

W przypadku gdy subfundusz docelowy posiada dłuższe terminy realizacji zleceń, realizacja konwersji następuje w terminie i na zasadach określonych dla subfunduszu docelowego.”

46) W treści Rozdziału III Prospektu pkt 56.4.4 otrzymał następujące brzmienie:

„W przypadku zamiany Jednostek Uczestnictwa związanych z Subfunduszem na Jednostki Uczestnictwa związane z innym Subfunduszem:

– jeżeli żądanie zamiany Jednostek Uczestnictwa zostało dostarczone Agentowi Transferowemu w Dniu Wyceny przed godziną 9:00, realizacja zlecenia zamiany następuje według ceny odkupienia z czwartego Dnia Wyceny, po Dniu Wyceny, w którym Agent Transferowy otrzymał zlecenie zamiany;

– jeżeli żądanie zamiany Jednostek Uczestnictwa zostało dostarczone Agentowi Transferowemu w Dniu Wyceny po godzinie 9:00, realizacja zlecenia zamiany następuje według ceny odkupienia z piątego Dnia Wyceny po Dniu Wyceny, w którym Agent Transferowy otrzymał zlecenie zamiany.

Towarzystwo dąży do realizacji zamiany Jednostek Uczestnictwa Funduszu w terminach wskazanych powyżej. Realizacja zlecenia zamiany nie może nastąpić później niż w terminie 7 (siedmiu) dni od dnia złożenia zlecenia zamiany, chyba że opóźnienie jest następstwem zdarzeń, za które Towarzystwo nie ponosi odpowiedzialności.

W przypadku gdy subfundusz docelowy posiada dłuższe terminy realizacji zleceń, realizacja zamiany następuje w terminie i na zasadach określonych dla subfunduszu docelowego.”

47) W treści Rozdziału III Prospektu pkt 57.1 otrzymał następujące brzmienie:

„Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na Dzień Wyceny 31 grudnia 2015 r. wyniosła 8 147 tys. zł.”

48) W treści Rozdziału III Prospektu w pkt 62.1.3 pkt 4 otrzymał następujące brzmienie:

„Podstawowym kryterium wyboru rynku głównego, o którym mowa w pkt 62.1.3. ppkt 3., jest wolumen obrotu na danym składniku lokat. W przypadku braku możliwości ustalenia wielkości wolumenu obrotu stosuje się kolejne, możliwe do zastosowania kryterium – liczbę transakcji zawartych na danym składniku lokat, ilość danego składnika lokat wprowadzonego do obrotu na danym rynku, kolejność wprowadzenia do obrotu lub możliwość dokonania przez Fundusz na rachunek Subfunduszu transakcji na danym rynku.”

49) W treści Rozdziału III Prospektu w pkt 62.1.5 pkt 2 otrzymał następujące brzmienie:

„Aktywa oraz zobowiązania Subfunduszu, o których mowa w pkt 62.1.5. ppkt 1., wykazuje się w PLN.”

50) W treści Rozdziału III Prospektu w pkt 62.2 został zmieniony poprzez dodanie aktualnego oświadczenia biegłego rewidenta.

51) W treści Rozdziału III Prospektu pkt 63.3 zdanie pierwsze otrzymało następujące brzmienie:

„Wartość Współczynnika Kosztów Całkowitych w 2015 r. wyniosła 3,38%.”

52) W treści Rozdziału III Prospektu pkt 63.4.3 otrzymał następujące brzmienie:

„W przypadku konwersji Jednostek Uczestnictwa związanych z Subfunduszem na Jednostki Uczestnictwa związane z innym Subfunduszem:

– jeżeli żądanie konwersji Jednostek Uczestnictwa zostało dostarczone Agentowi Transferowemu w Dniu Wyceny przed godziną 9:00, realizacja zlecenia konwersji następuje według ceny odkupienia z czwartego Dnia Wyceny po Dniu Wyceny, w którym Agent Transferowy otrzymał zlecenie konwersji;

– jeżeli żądanie konwersji Jednostek Uczestnictwa zostało dostarczone Agentowi Transferowemu w Dniu Wyceny po godzinie 9:00, realizacja zlecenia konwersji następuje według ceny odkupienia z piątego Dnia Wyceny po Dniu Wyceny, w którym Agent Transferowy otrzymał zlecenie konwersji.

Towarzystwo dąży do realizacji konwersji Jednostek Uczestnictwa Funduszu w terminach wskazanych powyżej. Realizacja zlecenia konwersji nie może nastąpić później niż w terminie 7 (siedmiu) dni od dnia złożenia zlecenia konwersji, chyba że opóźnienie jest następstwem zdarzeń, za które Towarzystwo nie ponosi odpowiedzialności.

W przypadku gdy subfundusz docelowy posiada dłuższe terminy realizacji zleceń, realizacja konwersji następuje w terminie i na zasadach określonych dla subfunduszu docelowego.”

53) W treści Rozdziału III Prospektu pkt 63.4.4 otrzymał następujące brzmienie:

„W przypadku zamiany Jednostek Uczestnictwa związanych z Subfunduszem na Jednostki Uczestnictwa związane z innym Subfunduszem:

– jeżeli żądanie zamiany Jednostek Uczestnictwa zostało dostarczone Agentowi Transferowemu w Dniu Wyceny przed godziną 9:00, realizacja zlecenia zamiany następuje według ceny odkupienia z czwartego Dnia Wyceny, po Dniu Wyceny, w którym Agent Transferowy otrzymał zlecenie zamiany;

– jeżeli żądanie zamiany Jednostek Uczestnictwa zostało dostarczone Agentowi Transferowemu w Dniu Wyceny po godzinie 9:00, realizacja zlecenia zamiany następuje według ceny odkupienia z piątego Dnia Wyceny po Dniu Wyceny, w którym Agent Transferowy otrzymał zlecenie zamiany.

Towarzystwo dąży do realizacji zamiany Jednostek Uczestnictwa Funduszu w terminach wskazanych powyżej. Realizacja zlecenia zamiany nie może nastąpić później niż w terminie 7 (siedmiu) dni od dnia złożenia zlecenia zamiany, chyba że opóźnienie jest następstwem zdarzeń, za które Towarzystwo nie ponosi odpowiedzialności.

W przypadku gdy subfundusz docelowy posiada dłuższe terminy realizacji zleceń, realizacja zamiany następuje w terminie i na zasadach określonych dla subfunduszu docelowego.”

54) W treści Rozdziału III Prospektu pkt 64.1. otrzymał następujące brzmienie:

„Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na Dzień Wyceny 31 grudnia 2015 r. wyniosła 18 221 tys. zł.”

55) W treści Rozdziału III Prospektu w pkt 69.1.3 pkt 4 otrzymał następujące brzmienie:

„Podstawowym kryterium wyboru rynku głównego, o którym mowa w pkt 69.1.3. ppkt 3., jest wolumen obrotu na danym składniku lokat. W przypadku braku możliwości ustalenia wielkości

wolumenu obrotu stosuje się kolejne, możliwe do zastosowania kryterium – liczbę transakcji zawartych na danym składniku lokat, ilość danego składnika lokat wprowadzonego do obrotu na danym rynku, kolejność wprowadzenia do obrotu lub możliwość dokonania przez Fundusz na rachunek Subfunduszu transakcji na danym rynku.”

56) W treści Rozdziału III Prospektu w pkt 69.2 został zmieniony poprzez dodanie aktualnego oświadczenia biegłego rewidenta.

57) W treści Rozdziału III Prospektu w pkt 70.3 zdanie pierwsze otrzymało następujące brzmienie:

„Wartość Współczynnika Kosztów Całkowitych w 2015 r. wyniosła 2,44%.”

58) W treści Rozdziału III Prospektu pkt 70.4.3 otrzymał następujące brzmienie:

„W przypadku konwersji Jednostek Uczestnictwa związanych z Subfunduszem na Jednostki Uczestnictwa związane z innym Subfunduszem:

– jeżeli żądanie konwersji Jednostek Uczestnictwa zostało dostarczone Agentowi Transferowemu w Dniu Wyceny przed godziną 9:00, realizacja zlecenia konwersji następuje według ceny odkupienia z czwartego Dnia Wyceny po Dniu Wyceny, w którym Agent Transferowy otrzymał zlecenie konwersji;

– jeżeli żądanie konwersji Jednostek Uczestnictwa zostało dostarczone Agentowi Transferowemu w Dniu Wyceny po godzinie 9:00, realizacja zlecenia konwersji następuje według ceny odkupienia z piątego Dnia Wyceny po Dniu Wyceny, w którym Agent Transferowy otrzymał zlecenie konwersji.

Towarzystwo dąży do realizacji konwersji Jednostek Uczestnictwa Funduszu w terminach wskazanych powyżej. Realizacja zlecenia konwersji nie może nastąpić później niż w terminie 7 (siedmiu) dni od dnia złożenia zlecenia konwersji, chyba że opóźnienie jest następstwem zdarzeń, za które Towarzystwo nie ponosi odpowiedzialności.

W przypadku gdy subfundusz docelowy posiada dłuższe terminy realizacji zleceń, realizacja konwersji następuje w terminie i na zasadach określonych dla subfunduszu docelowego.”

59) W treści Rozdziału III Prospektu pkt 70.4.4 otrzymał następujące brzmienie:

„W przypadku zamiany Jednostek Uczestnictwa związanych z Subfunduszem na Jednostki Uczestnictwa związane z innym Subfunduszem:

– jeżeli żądanie zamiany Jednostek Uczestnictwa zostało dostarczone Agentowi Transferowemu w Dniu Wyceny przed godziną 9:00, realizacja zlecenia zamiany następuje według ceny odkupienia z czwartego Dnia Wyceny, po Dniu Wyceny, w którym Agent Transferowy otrzymał zlecenie zamiany;

– jeżeli żądanie zamiany Jednostek Uczestnictwa zostało dostarczone Agentowi Transferowemu w Dniu Wyceny po godzinie 9:00, realizacja zlecenia zamiany następuje według ceny odkupienia z piątego Dnia Wyceny po Dniu Wyceny, w którym Agent Transferowy otrzymał zlecenie zamiany.

Towarzystwo dąży do realizacji zamiany Jednostek Uczestnictwa Funduszu w terminach wskazanych powyżej. Realizacja zlecenia zamiany nie może nastąpić później niż w terminie 7

(siedmiu) dni od dnia złożenia zlecenia zamiany, chyba że opóźnienie jest następstwem zdarzeń, za które Towarzystwo nie ponosi odpowiedzialności.

W przypadku gdy subfundusz docelowy posiada dłuższe terminy realizacji zleceń, realizacja zamiany następuje w terminie i na zasadach określonych dla subfunduszu docelowego.”

60) W treści Rozdziału III Prospektu pkt 71.1 otrzymał następujące brzmienie:

„Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na Dzień Wyceny 31 grudnia 2015 r. wyniosła 13 217 tys. Zł.”

61) W treści Rozdziału III Prospektu w pkt 76.1.3 pkt 4 otrzymał następujące brzmienie:

„Podstawowym kryterium wyboru rynku głównego, o którym mowa w pkt 76.1.3. ppkt 3., jest wolumen obrotu na danym składniku lokat. W przypadku braku możliwości ustalenia wielkości wolumenu obrotu stosuje się kolejne, możliwe do zastosowania kryterium – liczbę transakcji zawartych na danym składniku lokat, ilość danego składnika lokat wprowadzonego do obrotu na danym rynku, kolejność wprowadzenia do obrotu lub możliwość dokonania przez Fundusz na rachunek Subfunduszu transakcji na danym rynku.”

62) W treści Rozdziału III Prospektu w pkt 76.1.5 pkt 2 otrzymał następujące brzmienie:

„Aktywa oraz zobowiązania Subfunduszu, o których mowa w pkt 76.1.5. ppkt 1., wykazuje się w PLN.”

63) W treści Rozdziału III Prospektu w pkt 76.2 został zmieniony poprzez dodanie aktualnego oświadczenia biegłego rewidenta.

64) W treści Rozdziału III Prospektu w pkt 77.3 zdanie pierwsze otrzymuje następujące brzmienie:

„Subfundusz prowadzi działalność przez okres nieprzekraczający pełnego roku kalendarzowego, brak jest dostatecznych danych pozwalających na zaprezentowanie rzetelnych wskazań dotyczących WKC

65) W treści Rozdziału III Prospektu pkt 77.4.3 otrzymuje następujące brzmienie:

„W przypadku konwersji Jednostek Uczestnictwa związanych z Subfunduszem na Jednostki Uczestnictwa związane z innym Subfunduszem:

– jeżeli żądanie konwersji Jednostek Uczestnictwa zostało dostarczone Agentowi Transferowemu w Dniu Wyceny przed godziną 9:00, realizacja zlecenia konwersji następuje według ceny odkupienia z następnego Dnia Wyceny;

– jeżeli żądanie konwersji Jednostek Uczestnictwa zostało dostarczone Agentowi Transferowemu w Dniu Wyceny po godzinie 9:00, realizacja zlecenia konwersji następuje według ceny odkupienia z drugiego Dnia Wyceny po Dniu Wyceny, w którym Agent Transferowy otrzymał zlecenie konwersji.

Towarzystwo dąży do realizacji konwersji Jednostek Uczestnictwa Funduszu w terminach wskazanych powyżej. Realizacja zlecenia konwersji nie może nastąpić później niż w terminie 7 (siedmiu) dni od dnia złożenia zlecenia konwersji, chyba że opóźnienie jest następstwem zdarzeń, za które Towarzystwo nie ponosi odpowiedzialności.

W przypadku gdy subfundusz docelowy posiada dłuższe terminy realizacji zleceń, realizacja konwersji następuje w terminie i na zasadach określonych dla subfunduszu docelowego.”

66) W treści Rozdziału III Prospektu pkt 77.4.4 otrzymuje następujące brzmienie:

„W przypadku zamiany Jednostek Uczestnictwa związanych z Subfunduszem na Jednostki Uczestnictwa związane z innym Subfunduszem:

– jeżeli żądanie zamiany Jednostek Uczestnictwa zostało dostarczone Agentowi Transferowemu w Dniu Wyceny przed godziną 9:00, realizacja zlecenia zamiany następuje według ceny odkupienia z następnego Dnia Wyceny;

– jeżeli żądanie zamiany Jednostek Uczestnictwa zostało dostarczone Agentowi Transferowemu w Dniu Wyceny po godzinie 9:00, realizacja zlecenia zamiany następuje według ceny odkupienia z drugiego Dnia Wyceny po Dniu Wyceny, w którym Agent Transferowy otrzymał zlecenie zamiany.

Towarzystwo dąży do realizacji zamiany Jednostek Uczestnictwa Funduszu w terminach wskazanych powyżej. Realizacja zlecenia zamiany nie może nastąpić później niż w terminie 7 (siedmiu) dni od dnia złożenia zlecenia zamiany, chyba że opóźnienie jest następstwem zdarzeń, za które Towarzystwo nie ponosi odpowiedzialności.

W przypadku gdy subfundusz docelowy posiada dłuższe terminy realizacji zleceń, realizacja zamiany następuje w terminie i na zasadach określonych dla subfunduszu docelowego.”

67) W treści Rozdziału III Prospektu pkt 78.1 otrzymuje następujące brzmienie:

„ Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na Dzień Wyceny 31 grudnia 2015 r. wyniosła 8 780 tys. zł.”

68) W treści Rozdziału III Prospektu w pkt 83.2 został zmieniony poprzez dodanie aktualnego oświadczenia biegłego rewidenta.

69) W treści Rozdziału III Prospektu w pkt 84.3 zdanie pierwsze otrzymuje następujące brzmienie:

„Subfundusz prowadzi działalność przez okres nieprzekraczający pełnego roku kalendarzowego, brak jest dostatecznych danych pozwalających na zaprezentowanie rzetelnych wskazań dotyczących WKC.”

70) W treści Rozdziału III Prospektu pkt 84.4.3 otrzymuje następujące brzmienie:

„W przypadku konwersji Jednostek Uczestnictwa związanych z Subfunduszem na Jednostki Uczestnictwa związane z innym Subfunduszem:

– jeżeli żądanie konwersji Jednostek Uczestnictwa zostało dostarczone Agentowi Transferowemu w Dniu Wyceny przed godziną 9:00, realizacja zlecenia konwersji następuje według ceny odkupienia z trzeciego Dnia Wyceny po Dniu Wyceny, w którym Agent Transferowy otrzymał zlecenie konwersji;

– jeżeli żądanie konwersji Jednostek Uczestnictwa zostało dostarczone Agentowi Transferowemu w Dniu Wyceny po godzinie 9:00, realizacja zlecenia konwersji następuje według ceny odkupienia z czwartego Dnia Wyceny po Dniu Wyceny, w którym Agent Transferowy otrzymał zlecenie konwersji.

Towarzystwo dąży do realizacji konwersji Jednostek Uczestnictwa Funduszu w terminach wskazanych powyżej. Realizacja zlecenia konwersji nie może nastąpić później niż w terminie 7 (siedmiu) dni od dnia złożenia zlecenia konwersji, chyba że opóźnienie jest następstwem zdarzeń, za które Towarzystwo nie ponosi odpowiedzialności.

W przypadku gdy subfundusz docelowy posiada dłuższe terminy realizacji zleceń, realizacja konwersji następuje w terminie i na zasadach określonych dla subfunduszu docelowego.”

71) W treści Rozdziału III Prospektu pkt 84.4.4 otrzymuje następujące brzmienie:

„W przypadku zamiany Jednostek Uczestnictwa związanych z Subfunduszem na Jednostki Uczestnictwa związane z innym Subfunduszem:

- jeżeli żądanie zamiany Jednostek Uczestnictwa zostało dostarczone Agentowi Transferowemu w Dniu Wyceny przed godziną 9:00, realizacja zlecenia zamiany następuje według ceny odkupienia z trzeciego Dnia Wyceny, po Dniu Wyceny, w którym Agent Transferowy otrzymał zlecenie zamiany;

- jeżeli żądanie zamiany Jednostek Uczestnictwa zostało dostarczone Agentowi Transferowemu w Dniu Wyceny po godzinie 9:00, realizacja zlecenia zamiany następuje według ceny odkupienia z czwartego Dnia Wyceny po Dniu Wyceny, w którym Agent Transferowy otrzymał zlecenie zamiany.

Towarzystwo dąży do realizacji zamiany Jednostek Uczestnictwa Funduszu w terminach wskazanych powyżej. Realizacja zlecenia zamiany nie może nastąpić później niż w terminie 7 (siedmiu) dni od dnia złożenia zlecenia zamiany, chyba że opóźnienie jest następstwem zdarzeń, za które Towarzystwo nie ponosi odpowiedzialności.

W przypadku gdy subfundusz docelowy posiada dłuższe terminy realizacji zleceń, realizacja zamiany następuje w terminie i na zasadach określonych dla subfunduszu docelowego.”

72) W treści Rozdziału III Prospektu pkt 85.1 otrzymuje następujące brzmienie:

„Wartość Aktywów netto Subfunduszu na dzień 31 grudnia 2015 r. wynosi 1 837 tys. Zł.”

73) W treści Rozdziału III Prospektu pkt 86 otrzymuje następujące brzmienie:

„Subfundusz, jako metodę pomiaru całkowitej ekspozycji stosuje metodę zaangażowania.

Całkowita ekspozycja Subfunduszu wyliczona przy zastosowaniu metody zaangażowania nie będzie przekraczała 100% wartości aktywów netto Subfunduszu.”

74) W treści Rozdziału III Prospektu w pkt 90.2 został zmieniony poprzez dodanie aktualnego oświadczenia biegłego rewidenta.

75) W treści Rozdziału III Prospektu pkt 91.3 zdanie pierwsze otrzymuje następujące brzmienie:

„Subfundusz prowadzi działalność przez okres nieprzekraczający pełnego roku kalendarzowego, brak jest dostatecznych danych pozwalających na zaprezentowanie rzetelnych wskazań dotyczących WKC.”

76) W treści Rozdziału III Prospektu pkt 91.4.3 otrzymuje następujące brzmienie:

„W przypadku konwersji Jednostek Uczestnictwa związanych z Subfunduszem na Jednostki Uczestnictwa związane z innym Subfunduszem:

– jeżeli żądanie konwersji Jednostek Uczestnictwa zostało dostarczone Agentowi Transferowemu w Dniu Wyceny przed godziną 9:00, realizacja zlecenia konwersji następuje według ceny odkupienia z trzeciego Dnia Wyceny po Dniu Wyceny, w którym Agent Transferowy otrzymał zlecenie konwersji;

– jeżeli żądanie konwersji Jednostek Uczestnictwa zostało dostarczone Agentowi Transferowemu w Dniu Wyceny po godzinie 9:00, realizacja zlecenia konwersji następuje według ceny odkupienia z czwartego Dnia Wyceny po Dniu Wyceny, w którym Agent Transferowy otrzymał zlecenie konwersji.

Towarzystwo dąży do realizacji konwersji Jednostek Uczestnictwa Funduszu w terminach wskazanych powyżej. Realizacja zlecenia konwersji nie może nastąpić później niż w terminie 7 (siedmiu) dni od dnia złożenia zlecenia konwersji, chyba że opóźnienie jest następstwem zdarzeń, za które Towarzystwo nie ponosi odpowiedzialności.

W przypadku gdy subfundusz docelowy posiada dłuższe terminy realizacji zleceń, realizacja konwersji następuje w terminie i na zasadach określonych dla subfunduszu docelowego.”

77) W treści Rozdziału III Prospektu pkt 91.4.4 otrzymuje następujące brzmienie:

„W przypadku zamiany Jednostek Uczestnictwa związanych z Subfunduszem na Jednostki Uczestnictwa związane z innym Subfunduszem:

– jeżeli żądanie zamiany Jednostek Uczestnictwa zostało dostarczone Agentowi Transferowemu w Dniu Wyceny przed godziną 9:00, realizacja zlecenia zamiany następuje według ceny odkupienia z trzeciego Dnia Wyceny, po Dniu Wyceny, w którym Agent Transferowy otrzymał zlecenie zamiany;

– jeżeli żądanie zamiany Jednostek Uczestnictwa zostało dostarczone Agentowi Transferowemu w Dniu Wyceny po godzinie 9:00, realizacja zlecenia zamiany następuje według ceny odkupienia z czwartego Dnia Wyceny po Dniu Wyceny, w którym Agent Transferowy otrzymał zlecenie zamiany.

Towarzystwo dąży do realizacji zamiany Jednostek Uczestnictwa Funduszu w terminach wskazanych powyżej. Realizacja zlecenia zamiany nie może nastąpić później niż w terminie 7 (siedmiu) dni od dnia złożenia zlecenia zamiany, chyba że opóźnienie jest następstwem zdarzeń, za które Towarzystwo nie ponosi odpowiedzialności.

W przypadku gdy subfundusz docelowy posiada dłuższe terminy realizacji zleceń, realizacja zamiany następuje w terminie i na zasadach określonych dla subfunduszu docelowego.”

78) W treści Rozdziału III Prospektu pkt 92.1 otrzymuje następujące brzmienie:

„Wartość Aktywów netto Subfunduszu na 31 grudnia 2015 r. wynosi 1 071 tys. Zł.”

79) W treści Rozdziału III Prospektu pkt 93 otrzymuje następujące brzmienie:

„Subfundusz, jako metodę pomiaru całkowitej ekspozycji stosuje metodę zaangażowania.

Całkowita ekspozycja Subfunduszu wyliczona przy zastosowaniu metody zaangażowania nie będzie przekraczała 100%wartości aktywów netto Subfunduszu.”

80) W treści Rozdziału III Prospektu w pkt 97.2 został zmieniony poprzez dodanie aktualnego oświadczenia biegłego rewidenta

- 81) W treści Rozdziału III Prospektu w pkt 98.3 zdanie pierwsze otrzymuje następujące brzmienie:**
„Subfundusz prowadzi działalność przez okres nieprzekraczający pełnego roku kalendarzowego, brak jest dostatecznych danych pozwalających na zaprezentowanie rzetelnych wskazań dotyczących WKC.”
- 82) W treści Rozdziału III Prospektu w pkt 99.1 otrzymuje następujące brzmienie:**
„Wartość Aktywów netto na dzień 31 grudnia 2015 r. wynosi 20 037 tys. zł.”
- 83) W treści Rozdziału III Prospektu w pkt 100 otrzymuje następujące brzmienie:**
„Subfundusz, jako metodę pomiaru całkowitej ekspozycji stosuje metodę zaangażowania.
Całkowita ekspozycja Subfunduszu wyliczona przy zastosowaniu metody zaangażowania nie będzie przekraczała 100% wartości aktywów netto Subfunduszu.”
- 84) W treści Rozdziału III Prospektu w pkt 104.2 został zmieniony poprzez dodanie aktualnego oświadczenia biegłego rewidenta.**
- 85) W treści Rozdziału III Prospektu w pkt 105.3 zdanie pierwsze otrzymuje następujące brzmienie:**
„Subfundusz prowadzi działalność przez okres nieprzekraczający pełnego roku kalendarzowego, brak jest dostatecznych danych pozwalających na zaprezentowanie rzetelnych wskazań dotyczących WKC.”
- 86) W treści Rozdziału III Prospektu w pkt 105.4.3 otrzymuje następujące brzmienie:**
„W przypadku konwersji Jednostek Uczestnictwa związanych z Subfunduszem na Jednostki Uczestnictwa związane z innym Subfunduszem:
– jeżeli żądanie konwersji Jednostek Uczestnictwa zostało dostarczone Agentowi Transferowemu w Dniu Wyceny przed godziną 9:00, realizacja zlecenia konwersji następuje według ceny odkupienia z następnego Dnia Wyceny;
– jeżeli żądanie konwersji Jednostek Uczestnictwa zostało dostarczone Agentowi Transferowemu w Dniu Wyceny po godzinie 9:00, realizacja zlecenia konwersji następuje według ceny odkupienia z drugiego Dnia Wyceny po Dniu Wyceny, w którym Agent Transferowy otrzymał zlecenie konwersji.
Towarzystwo dąży do realizacji konwersji Jednostek Uczestnictwa Funduszu w terminach wskazanych powyżej. Realizacja zlecenia konwersji nie może nastąpić później niż w terminie 7 (siedmiu) dni od dnia złożenia zlecenia konwersji, chyba że opóźnienie jest następstwem zdarzeń, za które Towarzystwo nie ponosi odpowiedzialności.
W przypadku gdy subfundusz docelowy posiada dłuższe terminy realizacji zleceń, realizacja konwersji następuje w terminie i na zasadach określonych dla subfunduszu docelowego.”
- 87) W treści Rozdziału III Prospektu w pkt 105.4.4 otrzymuje następujące brzmienie:**
„ W przypadku zamiany Jednostek Uczestnictwa związanych z Subfunduszem na Jednostki Uczestnictwa związane z innym Subfunduszem:
– jeżeli żądanie zamiany Jednostek Uczestnictwa zostało dostarczone Agentowi Transferowemu w Dniu Wyceny przed godziną 9:00, realizacja zlecenia zamiany następuje według ceny odkupienia z następnego Dnia Wyceny;

– jeżeli żądanie zamiany Jednostek Uczestnictwa zostało dostarczone Agentowi Transferowemu w Dniu Wyceny po godzinie 9:00, realizacja zlecenia zamiany następuje według ceny odkupienia z drugiego Dnia Wyceny po Dniu Wyceny, w którym Agent Transferowy otrzymał zlecenie zamiany.

Towarzystwo dąży do realizacji zamiany Jednostek Uczestnictwa Funduszu w terminach wskazanych powyżej. Realizacja zlecenia zamiany nie może nastąpić później niż w terminie 7 (siedmiu) dni od dnia złożenia zlecenia zamiany, chyba że opóźnienie jest następstwem zdarzeń, za które Towarzystwo nie ponosi odpowiedzialności.

W przypadku gdy subfundusz docelowy posiada dłuższe terminy realizacji zleceń, realizacja zamiany następuje w terminie i na zasadach określonych dla subfunduszu docelowego.”

88) W treści Rozdziału III Prospektu w pkt 106.1 otrzymuje następujące brzmienie:

„Wartość Aktywów netto Subfunduszu na dzień 31 grudnia 2015 r. wynosi 2 001 tys. zł.”

89) W treści Rozdziału III Prospektu w pkt 111.2 został zmieniony poprzez dodanie aktualnego oświadczenia biegłego rewidenta.

90) W treści Rozdziału III Prospektu w pkt 112.3 zdanie pierwsze otrzymuje następujące brzmienie:

„Subfundusz prowadzi działalność przez okres nieprzekraczający pełnego roku kalendarzowego, brak jest dostatecznych danych pozwalających na zaprezentowanie rzetelnych wskazań dotyczących WKC.”

91) W treści Rozdziału V Prospektu w pkt 2 zaktualizowane zostają dane o podmiotach, które pośredniczą w zbywaniu i odkupywaniu przez Fundusz Jednostek Uczestnictwa

92) W treści Rozdziału V Prospektu zostaje dodano pkt 5 w następującym brzmieniu

„Informacja o braku możliwości odstąpienia od umowy o członkostwo w Funduszu zawieranej na odległość

Uczestnikowi Funduszu będącemu konsumentem, zgodnie z art. 40 ust. 6 pkt 2) ustawy z dnia 30 maja 2014r. o prawach konsumenta, nie przysługuje uprawnienie do odstąpienia od umowy o członkostwo w Funduszu zawieranej na odległość. ”

Zmiany wchodzi w życie w dniu ukazania się ogłoszenia, za wyjątkiem zmian dotyczących realizacji zleceń zamian i konwersji, które wchodzi w życie z dniem 1 czerwca 2016 r.