

**OGŁOSZENIE O ZMIANIE PROSPEKTU INFORMACYJNEGO
UNIFUNDUSZE FUNDUSZU INWESTYCYJNEGO OTWARTEGO
Z DNIA 31 MAJA 2016 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 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., w dniu 30 maja 2014 r., w dniu 17 grudnia 2014 r., w dniu 1 stycznia 2015 r., w dniu 1 kwietnia 2015 r., w dniu 29 maja 2015 r., w dniu 9 października 2015 r., w dniu 30 października 2015r., w dniu 14 kwietnia 2016 r. oraz w dniu 31 maja 2016r. Tekst jednolity został sporządzony w Warszawie w dniu 31 maja 2016 r.”

2) W treści Rozdziału I Prospektu pkt 4 otrzymał następujące brzmienie:

„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.“

3) W treści Rozdziału I Prospektu pkt 7.3 otrzymał następujące brzmienie:

„Imiona i nazwiska osób fizycznych zarządzających Subfunduszami Funduszu Wszystkimi Subfunduszami wydzielonymi w Funduszu zarządza Zespół Zarządzania Aktywami i Doradztwa Inwestycyjnego wyodrębniony w Towarzystwie, w którym zatrudnieni są następujący zarządzający:

Zbigniew Jakubowski,
Ryszard Rusak,
Dariusz Lasek,
Andrzej Czarnecki,
Tomasz Matras,
Maciej Kik,
Robert Burdach,
Marek Warmuz,
Krzysztof Izdebski,
Robert Ślepaczuk,
Radosław Piotrowski.

Istotny wpływ na zarządzanie Funduszem będą mieli:

Ryszard Rusak – Zarządzający Subfunduszem UniKorona Akcje, UniAkcje: Nowa Europa;
Tomasz Matras – Zarządzający Subfunduszem UniAkcje Dywidendowy, UniKorona Zrównoważony, UniAkcje Wzrostu;
Robert Burdach - Zarządzający Subfunduszem UniAkcje: Turcja, UniStabilny Wzrost;
Maciej Kik - Zarządzający Subfunduszem UniAkcje Małych i Średnich Spółek;
Dariusz Lasek – Zarządzający Subfunduszem UniKorona Zrównoważony, UniKorona Obligacje;
Andrzej Czarnecki - Zarządzający Subfunduszem UniKorona Pieniężny, UniLokata, UniObligacje Nowa Europa, UniDolar Pieniężny.”.

4) W treści Rozdziału I Prospektu pkt 9 otrzymał następujące brzmienie:

„Nazwy innych funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Towarzystwo, nieobjętych Prospektem

1. ENERGA Trading Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty,
2. UniFundusze Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty,
3. UniSystem Fundusz Inwestycyjny Zamknięty (w likwidacji),
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.”.
- 5) W treści Rozdziału III Prospektu w pkt. 6.3 dodano ppkt 1a w brzmieniu:**
- „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.”.
- 6) W treści Rozdziału III Prospektu w pkt. 6.5 dodano ppkt 1a w brzmieniu:**
- „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 Subrejstru) Jednostek Uczestnictwa w Subfunduszu docelowym następuje dopiero po wpłynięciu środków pieniężnych na rachunek Subfunduszu docelowego.”.
- 7) W treści Rozdziału III Prospektu pkt 6.6.1 otrzymał następujące brzmienie:**
- „W przypadku nieterminowych realizacji zleceń, za które Towarzystwo ponosi odpowiedzialność, Towarzystwo zakupuje ze środków własnych dodatkowo 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.”.
- 8) W treści Rozdziału III Prospektu pkt 7.1. ppkt 1 otrzymał następujące brzmienie:**
- „Fundusz może zawiesić zbywanie Jednostek Uczestnictwa po zajściu okoliczności wskazanych w Ustawie. Fundusz może zawiesić zbywanie Jednostek Uczestnictwa na 2 tygodnie, jeżeli nie można dokonać wiarygodnej wyceny istotnej części Aktywów Funduszu z przyczyn niezależnych od Funduszu. W przypadku, o którym mowa w zdaniu poprzednim, za zgodą i na warunkach określonych przez Komisję, zbywanie Jednostek Uczestnictwa może zostać zawieszona na okres dłuższy niż 2 tygodnie, nieprzekraczający jednak 2 miesięcy.”.
- 9) W treści Rozdziału III Prospektu pkt 9.2. otrzymał 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 ogłaszanych przez Narodowy Bank Polski z ostatniego dnia roboczego poprzedzającego dzień uzyskania przychodu, zaś koszt po kursie średnim waluty obcej ogłaszanych 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 zgromadzonych 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 pkt 11.1.1.3. ppkt 4 otrzymał następujące brzmienie:

„Podstawowym kryterium wyboru rynku głównego, o którym mowa w pkt 11.1.1.3. 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 pkt 11.3. został zmieniony poprzez dodanie aktualnego oświadczenia podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych.

12) W treści Rozdziału III Prospektu w pkt. 15.3. zaktualizowano wartość Współczynnika Kosztów Całkowitych.

13) W treści Rozdziału III Prospektu pkt 15.4.3. 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.”.

14) W treści Rozdziału III Prospektu pkt 15.4.4. 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.”.

15) W treści Rozdziału III Prospektu pkt 16.1. otrzymał następujące brzmienie:

„Wartość Aktywów netto Subfunduszu na Dzień Wyceny 31 grudnia 20154 r. wyniosła 3 766 106 tys. zł.”.

16) W treści Rozdziału III Prospektu pkt 16.2. został zmieniony poprzez dodania aktualnych wykresów stóp zwrotu z inwestycji.

17) W treści Rozdziału III Prospektu pkt 16.4. został zmieniony poprzez dodania aktualnych wykresów stóp zwrotu z przyjętego przez Subfundusz wzorca.

18) W treści Rozdziału III Prospektu w pkt. 20.3. zaktualizowano wartość Współczynnika Kosztów Całkowitych.

19) W treści Rozdziału III Prospektu pkt 20.4.3. 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 20.4.4. 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 21.1. otrzymał następujące brzmienie:

„Wartość Aktywów netto Subfunduszu na Dzień Wyceny 31 grudnia 2015 r. wyniosła 812 147 tys. zł.”.

22) W treści Rozdziału III Prospektu pkt 21.2. został zmieniony poprzez dodania aktualnych wykresów stóp zwrotu z inwestycji.

23) W treści Rozdziału III Prospektu pkt 21.4. został zmieniony poprzez dodania aktualnych wykresów stóp zwrotu z przyjętego przez Subfundusz wzorca.

24) W treści Rozdziału III Prospektu w pkt. 25.3. zaktualizowano wartość Współczynnika Kosztów Całkowitych.

25) W treści Rozdziału III Prospektu pkt 25.4.3. otrzymał następujące brzmienie:

„1.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.

2.W przypadku Jednostek Uczestnictwa nabytych za wpłatę dokonaną w USD Uczestnik Funduszu ma prawo na podstawie jednego zlecenia dokonania konwersji Jednostek

Uczestnictwa w Subfunduszu Funduszu na jednostki uczestnictwa w innym funduszu zarządzanym przez Towarzystwo, polegającej na odkupieniu przez Fundusz posiadanych przez niego Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu i jednoczesnym nabyciu przez niego za uzyskaną w ten sposób kwotę jednostek uczestnictwa w innym funduszu wyłącznie, w przypadku gdy fundusz, w którym w wyniku konwersji nastąpi nabycie jednostek uczestnictwa dopuszcza nabywanie jednostek za wpłaty dokonywane w USD.”.

26) W treści Rozdziału III Prospektu pkt 25.4.4. otrzymał następujące brzmienie:

„1. 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.

2. W przypadku Jednostek Uczestnictwa nabytych za wpłatę dokonaną w USD Uczestnik Funduszu ma prawo na podstawie jednego zlecenia dokonania konwersji Jednostek Uczestnictwa na Jednostki Uczestnictwa w innym Subfunduszu, polegającej na odkupieniu przez Fundusz posiadanych przez niego Jednostek Uczestnictwa i jednoczesnym nabyciu przez niego za uzyskaną w ten sposób kwotę Jednostek Uczestnictwa w innym Subfunduszu wyłącznie, w przypadku gdy Subfundusz, w którym w wyniku konwersji nastąpi nabycie Jednostek Uczestnictwa dopuszcza nabywanie Jednostek za wpłaty dokonywane w USD.”.

27) W treści Rozdziału III Prospektu pkt 26.1. otrzymał następujące brzmienie:

„Wartość Aktywów netto Subfunduszu na Dzień Wyceny 31 grudnia 2015 r. wyniosła 17 594 tys. USD.”.

28) W treści Rozdziału III Prospektu pkt 26.2. został zmieniony poprzez dodania aktualnych wykresów stóp zwrotu z inwestycji.

29) W treści Rozdziału III Prospektu pkt 26.4. został zmieniony poprzez dodania aktualnych wykresów stóp zwrotu z przyjętego przez Subfundusz wzorca.

30) W treści Rozdziału III Prospektu w pkt. 35.3. zaktualizowano wartość Współczynnika Kosztów Całkowitych.

31) W treści Rozdziału III Prospektu pkt 35.4.3. 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.”.

32) W treści Rozdziału III Prospektu pkt 35.4.4. 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.”.

33) W treści Rozdziału III Prospektu pkt 36.1. otrzymał następujące brzmienie:

„Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na Dzień Wyceny 31 grudnia 2015 r. wyniosła 340 250 tys. zł.”.

34) W treści Rozdziału III Prospektu pkt 36.2. został zmieniony poprzez dodania aktualnych wykresów stóp zwrotu z inwestycji.

35) W treści Rozdziału III Prospektu pkt 36.4. został zmieniony poprzez dodania aktualnych wykresów stóp zwrotu z przyjętego przez Subfundusz wzorca.

36) W treści Rozdziału III Prospektu w pkt. 40.3. zaktualizowano wartość Współczynnika Kosztów Całkowitych.

37) W treści Rozdziału III Prospektu pkt 40.4.3. 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.”.

38) W treści Rozdziału III Prospektu pkt 40.4.4. 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.”.

39) W treści Rozdziału III Prospektu pkt 41.1. otrzymał następujące brzmienie:

„Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na Dzień Wyceny 31 grudnia 2015 r. wyniosła 598 666 tys. zł.”.

40) W treści Rozdziału III Prospektu pkt 41.2. został zmieniony poprzez dodania aktualnych wykresów stóp zwrotu z inwestycji.

41) W treści Rozdziału III Prospektu pkt 41.4. został zmieniony poprzez dodania aktualnych wykresów stóp zwrotu z przyjętego przez Subfundusz wzorca.

- 42) **W treści Rozdziału III Prospektu w pkt. 60.3. zaktualizowano wartość Współczynnika Kosztów Całkowitych.**
- 43) **W treści Rozdziału III Prospektu pkt 60.4.3. 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.”.
- 44) **W treści Rozdziału III Prospektu pkt 60.4.4. 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.”.
- 45) **W treści Rozdziału III Prospektu pkt 61.1. otrzymał następujące brzmienie:**
„Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na Dzień Wyceny 31 grudnia 2015 r. wyniosła 33 398 tys. zł.”.
- 46) **W treści Rozdziału III Prospektu pkt 61.2. został zmieniony poprzez dodania aktualnych wykresów stóp zwrotu z inwestycji.**

- 47) **W treści Rozdziału III Prospektu w pkt. 80.3. zaktualizowano wartość Współczynnika Kosztów Całkowitych.**
- 48) **W treści Rozdziału III Prospektu pkt 80.4.3. 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.”.
- 49) **W treści Rozdziału III Prospektu pkt 80.4.4. 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.”.
- 50) **W treści Rozdziału III Prospektu pkt 81.1. otrzymał następujące brzmienie:**
„Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na Dzień Wyceny 31 grudnia 2015 r. wyniosła 99 578 tys. zł.”.
- 51) **W treści Rozdziału III Prospektu pkt 81.2. został zmieniony poprzez dodania aktualnych wykresów stóp zwrotu z inwestycji.**

52) W treści Rozdziału III Prospektu w pkt. 90.3. zaktualizowano wartość Współczynnika Kosztów Całkowitych.

53) W treści Rozdziału III Prospektu pkt 90.4.3. 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.”.

54) W treści Rozdziału III Prospektu pkt 90.4.4. 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.”.

55) W treści Rozdziału III Prospektu pkt 91.1. otrzymał następujące brzmienie:

„Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na Dzień Wyceny 31 grudnia 2015 r. wyniosła 150 267 tys. zł.”.

56) W treści Rozdziału III Prospektu pkt 91.2. został zmieniony poprzez dodania aktualnych wykresów stóp zwrotu z inwestycji.

- 57) **W treści Rozdziału III Prospektu pkt 91.4. został zmieniony poprzez dodania aktualnych wykresów stóp zwrotu z przyjętego przez Subfundusz wzorca.**
- 58) **W treści Rozdziału III Prospektu w pkt. 95.3. zaktualizowano wartość Współczynnika Kosztów Całkowitych.**
- 59) **W treści Rozdziału III Prospektu pkt 95.4.3. 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.”.
- 60) **W treści Rozdziału III Prospektu pkt 95.4.4. 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.”.
- 61) **W treści Rozdziału III Prospektu pkt 96.1. otrzymał następujące brzmienie:**
„Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na Dzień Wyceny 31 grudnia 2015 r. wyniosła 170 698 tys. zł.”.

- 62) **W treści Rozdziału III Prospektu pkt 96.2. został zmieniony poprzez dodania aktualnych wykresów stóp zwrotu z inwestycji.**
- 63) **W treści Rozdziału III Prospektu pkt 96.4. został zmieniony poprzez dodania aktualnych wykresów stóp zwrotu z przyjętego przez Subfundusz wzorca.**
- 64) **W treści Rozdziału III Prospektu w pkt. 100.3. zaktualizowano wartość Współczynnika Kosztów Całkowitych.**
- 65) **W treści Rozdziału III Prospektu pkt 100.4.3. 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.”.
- 66) **W treści Rozdziału III Prospektu pkt 100.4.4. 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.”.
- 67) **W treści Rozdziału III Prospektu pkt 101.1. otrzymał następujące brzmienie:**

„Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na Dzień Wyceny 31 grudnia 2015 r. wyniosła 246 702 tys. zł.”.

68) W treści Rozdziału III Prospektu pkt 101.2. został zmieniony poprzez dodania aktualnych wykresów stóp zwrotu z inwestycji.

69) W treści Rozdziału III Prospektu pkt 101.4. został zmieniony poprzez dodania aktualnych wykresów stóp zwrotu z przyjętego przez Subfundusz wzorca.

70) W treści Rozdziału III Prospektu w pkt. 105.3. zaktualizowano wartość Współczynnika Kosztów Całkowitych.

71) W treści Rozdziału III Prospektu pkt 105.4.3. 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.”.

72) W treści Rozdziału III Prospektu pkt 105.4.4. 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.”.

- 73) W treści Rozdziału III Prospektu pkt 106.1. otrzymał następujące brzmienie:**
„Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na Dzień Wyceny 31 grudnia 2015 r. wyniosła 1 415 711 tys. zł.”.
- 74) W treści Rozdziału III Prospektu pkt 106.2. został zmieniony poprzez dodania aktualnych wykresów stóp zwrotu z inwestycji.**
- 75) W treści Rozdziału III Prospektu pkt 106.4. został zmieniony poprzez dodania aktualnych wykresów stóp zwrotu z przyjętego przez Subfundusz wzorca.**
- 76) W treści Rozdziału III Prospektu w pkt. 110.3. zaktualizowano wartość Współczynnika Kosztów Całkowitych.**
- 77) W treści Rozdziału III Prospektu pkt 110.4.3. 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.”.
- 78) W treści Rozdziału III Prospektu pkt 110.4.4. 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.”.

79) W treści Rozdziału III Prospektu pkt 111.1. otrzymał następujące brzmienie:

„Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na Dzień Wyceny 31 grudnia 2015 r. wyniosła 47 616 tys. zł.”.

80) W treści Rozdziału III Prospektu pkt 111.2. został zmieniony poprzez dodania aktualnych wykresów stóp zwrotu z inwestycji.

81) W treści Rozdziału III Prospektu pkt 111.4. został zmieniony poprzez dodania aktualnych wykresów stóp zwrotu z przyjętego przez Subfundusz wzorca.

82) W treści Rozdziału III Prospektu w pkt. 115.3. zaktualizowano wartość Współczynnika Kosztów Całkowitych.

83) W treści Rozdziału III Prospektu pkt 115.4.3. 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.”.

84) W treści Rozdziału III Prospektu pkt 115.4.4. 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.”.

- 85) W treści Rozdziału III Prospektu pkt 116.1. otrzymał następujące brzmienie:**
„Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na Dzień Wyceny 31 grudnia 2015 r. wyniosła 53 749 tys. zł.”.
- 86) W treści Rozdziału III Prospektu pkt 116.2. został zmieniony poprzez dodania aktualnych wykresów stóp zwrotu z inwestycji.**
- 87) W treści Rozdziału V Prospektu pkt 2 z listą podmiotów, które pośredniczą w zbywaniu i odkupywaniu przez Fundusz Jednostek Uczestnictwa został zaktualizowany.**
- 88) W treści Rozdziału VI Prospektu dodano pkt 5 o 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.