

**OGŁOSZENIE O ZMIANIE PROSPEKTU INFORMACYJNEGO
UNIFUNDUSZE FUNDUSZU INWESTYCYJNEGO OTWARTEGO
Z DNIA 2 PAŹDZIERNIKA 2017 R.**

Niniejszym Union Investment Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. ogłasza o zmianach w Prospekcie funduszu UniFundusze Fundusz Inwestycyjny Otwarty. 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 2015 r., w dniu 14 kwietnia 2016 r., w dniu 31 maja 2016 r., w dniu 1 czerwca 2016 r. oraz w dniu 12 października 2016 r., w dniu 30 listopada 2016 r., w dniu 1 grudnia 2016 r., w dniu 1 stycznia 2017 r., w dniu 22 maja 2017 r., w dniu 31 maja 2017 r., w dniu 13 lipca 2017 r., w dniu 23 sierpnia 2017 r. oraz w dniu 2 października 2017 r.

Tekst jednolity został sporządzony w Warszawie w dniu 2 października 2017 r.

- 2) W treści Rozdziału II Prospektu zmianie ulega pkt 7.3 i otrzymuje następujące brzmienie:**

„7.3. 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,

Andrzej Czarnecki,

Tomasz Matras,

Maciej Kik,

Robert Burdach,

Marek Warmuz,

Krzysztof Izdebski,

Marek Straszak,

Adam Szymko,

Michał Milewski.

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;

Krzysztof Izdebski – Zarządzający Subfunduszem UniKorona Obligacje;

Andrzej Czarnecki – Zarządzający Subfunduszem UniKorona Pieniężny, UniLokata, UniObligacje Nowa Europa, UniDolar Pieniężny;

Adam Szymko – Zarządzający Subfunduszem UniKorona Zrównoważony.

3) W treści Rozdziału II Prospektu zmianie ulega pkt 9 i otrzymuje następujące brzmienie:

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

1. ENERGA Trading Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty w likwidacji,
2. UniFundusze Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty,
3. UniObligacje Fundusz Inwestycyjny Zamknięty,

4. UniStrategia Opcja na Zysk Fundusz Inwestycyjny Zamknięty w likwidacji,
5. UniAbsolute Return Dłużny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty,
6. UniAbsolute Return Akcyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty,
7. UniAbsolute Return Globalny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty,
8. UniRegularna Wypłata Fundusz Inwestycyjny Zamknięty,
9. UniAbsolute Return Smart Beta Fundusz Inwestycyjny Zamknięty.”

4) W treści Rozdziału III Prospektu zmianie ulega pkt 15.6 i otrzymuje następujące brzmienie:

„15.6. Wskazanie opłaty zmiennej, będącej częścią wynagrodzenia za zarządzanie, której wysokość jest uzależniona od wyników Subfunduszu, prezentowanej w ujęciu procentowym w stosunku do średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu

Towarzystwo jest uprawnione do pobierania wynagrodzenia zmiennego za zarządzanie Subfunduszem, uzależnionego od wyników zarządzania Subfunduszem, naliczanego i wypłacanego zgodnie z zasadami określonymi poniżej.

Towarzystwo będzie pobierało wynagrodzenie zmienne za zarządzanie, w przypadku gdy uzyskana stopa zwrotu Subfunduszu (dalej „stopa zwrotu Subfunduszu”) zarządzanego przez Towarzystwo w okresie rozliczeniowym będzie dodatnia oraz jednocześnie wyższa niż stopa odniesienia.

1. Przyjmuje się, że stopa zwrotu Subfunduszu w okresie rozliczeniowym jest wyższa niż stopa odniesienia w przypadku spełnienia poniższego warunku:

$W(\text{NAV}) > \max(0; x)$:

gdzie:

$W(\text{NAV})$ - procentowa zmiana Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa danej kategorii w bieżącym okresie rozliczeniowym obliczana jako:

$W(\text{NAV}) = \text{NAV}1 / \text{NAV}0 - 1$, gdzie:

$\text{NAV}1$ - wartość Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa danej kategorii w ostatnim Dniu Wyceny bieżącego okresu rozliczeniowego

$\text{NAV}0$ - Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa danej kategorii w ostatnim Dniu Wyceny poprzedniego okresu rozliczeniowego lub jeżeli obecny okres rozliczeniowy jest pierwszym okresem rozliczeniowym Subfunduszu jest to Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa danej kategorii w pierwszym Dniu Wyceny danej kategorii Jednostek Uczestnictwa lub gdy okres rozliczeniowy rozpoczyna się w trakcie trwania kwartału kalendarzowego jest to Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa danej kategorii z ostatniego Dnia Wyceny poprzedzającego okres rozliczeniowy

x - stopa odniesienia, o której mowa w art. 44 ust. 1a Statutu w danym okresie rozliczeniowym, obliczona jako stosunek wartości indeksu, o którym mowa w art. 44 ust. 3 Statutu w ostatnim Dniu Wyceny bieżącego okresu rozliczeniowego do wartości indeksu w ostatnim Dniu Wyceny poprzedniego okresu rozliczeniowego.

Zgodnie z art. 44 ust. 3 Statutu, stopa odniesienia obliczana jest na podstawie indeksu. Stopa odniesienia służy do oceny efektywności inwestycji w Jednostki Uczestnictwa odzwierciedlając zachowanie się zmiennych rynkowych najlepiej oddających cel i politykę inwestycyjną Subfunduszu, zwaną w niniejszym punkcie „stopą odniesienia”. Indeks o którym mowa powyżej, jest wyliczany każdego dnia w roku. Jego wartość początkowa wynosi 1000. Opiera się na WIBID3M (czyli stopie oprocentowania depozytów 3 miesięcznych na międzybankowym rynku pieniężnym dla polskiego złotego). Okres odsetkowy stawki WIBID3M rozpoczyna się w ostatnim dniu roboczym poprzedniego kwartału kalendarzowego, a kończy się w ostatnim dniu roboczym bieżącego kwartału kalendarzowego. Data ustalenia stawki WIBID3M przypada na 2 dni robocze przed dniem rozpoczęcia okresu odsetkowego. Przez kwartał kalendarzowy należy rozumieć następujące okresy: od początku stycznia do końca marca, od początku kwietnia do końca czerwca, od początku lipca do końca września oraz od początku października do końca grudnia. W przypadku rozpoczęcia obliczania indeksu, o którym mowa powyżej, w trakcie trwania kwartału kalendarzowego, wartość indeksu zostanie ustalona w oparciu o stawkę ustaloną na podstawie stawek WIBID, której długość będzie proporcjonalna do czasu od rozpoczęcia wartości obliczania indeksu do końca kwartału kalendarzowego. Indeks jest wyliczany każdego dnia w roku według następującego wzoru:

$$BV_t = BV_0 * \{1 + [(WIBID3M * d) / 365]\}$$

gdzie:

BV_t – wartość indeksu danego dnia („dzień t”),

BV₀ – wartość indeksu w dniu stanowiącym początek okresu odsetkowego,

WIBID3M – stawka WIBID dla depozytów 3 miesięcznych,

d - liczba dni kalendarzowych pomiędzy dniem t, a dniem stanowiącym początek okresu odsetkowego.

2. Okresami Rozliczeniowymi są kwartały kalendarzowe (rozumiane jako następujące okresy: od początku stycznia do końca marca, od początku kwietnia do końca czerwca, od początku lipca do końca września oraz od początku października do końca grudnia) z zastrzeżeniem, że pierwszy Okres Rozliczeniowy będzie liczony począwszy od Dnia Wyceny przypadającego nie wcześniej niż w dniu, w którym przynajmniej część Jednostki Uczestnictwa danej kategorii jest zapisana w Rejestrze Uczestników do końca kwartału kalendarzowego, w którym nastąpił ten dzień oraz że w przypadku gdy wynagrodzenie zmienne zaczyna być naliczane i pobierane w trakcie trwania kwartału kalendarzowego, jest to okres od rozpoczęcia naliczania i pobierania wynagrodzenia zmiennego do końca kwartału kalendarzowego.

3. Rezerwa na wynagrodzenie zmienne tworzona jest w każdym Dniu Wyceny i ustalana jest zgodnie z poniższym wzorem, z zastrzeżeniem ppkt. 4-5 oraz po spełnieniu warunków z ppkt.

1:

$$R(i) = PF(i) - PF(i-1)$$

$PF(i) = 0,25 * (W(NAV(i-1)) - x) * A(NAV(i-1))$ gdzie:

PF(i) - wysokość rezerwy na wynagrodzenie zmienne za zarządzanie narastająco w i-tym Dniu Wyceny, gdzie PF(1)=0,

R(i) - wysokość rezerwy na wynagrodzenie zmienne za zarządzanie tworzona w i-tym Dniu Wyceny

PF(i-1) – wysokość rezerwy na wynagrodzenie zmienne za zarządzanie narastająco w poprzednim Dniu Wyceny w stosunku do i-tego Dnia Wyceny

i – Dzień Wyceny, w którym tworzona jest rezerwa na wynagrodzenie zmienne

W(NAV(i-1)) - procentowa zmiana Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa w bieżącym okresie rozliczeniowym obliczana jako: $W(NAV(i-1)) = \frac{NAV(i-1)}{NAV0-1}$, gdzie:

NAV(i-1) - wartość Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa w poprzednim Dniu Wyceny.

NAV0 - Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa w ostatnim Dniu Wyceny poprzedniego okresu rozliczeniowego lub jeżeli obecny okres rozliczeniowy jest pierwszym okresem rozliczeniowym Subfunduszu Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa w pierwszym Dniu Wyceny lub gdy okres rozliczeniowy rozpoczyna się w trakcie trwania kwartału kalendarzowego jest to Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa z ostatniego Dnia Wyceny poprzedzającego okres rozliczeniowy

x - stopa odniesienia, o której mowa w art. 44 ust. 1a Statutu w danym okresie rozliczeniowym, obliczona jako stosunek wartości indeksu, o którym mowa w art. 44 ust. 3 Statutu w i-tym Dniu Wyceny bieżącego okresu rozliczeniowego do wartości indeksu w ostatnim Dniu Wyceny poprzedniego okresu rozliczeniowego

A(NAV(i-1)) - Średnia Arytmetyczna Wartość Aktywów Netto Subfunduszu za okres od pierwszego dnia okresu rozliczeniowego do dnia i-1

*-znak iloczynu

4. Rezerwa na wynagrodzenie zmienne tworzona w pierwszym Dniu Wyceny okresu rozliczeniowego odnosi się do poprzedniego okresu rozliczeniowego.

5. W sytuacji, w której $W(NAV(i-1)) < x$, gdzie „x” oznacza stopę odniesienia, o której mowa w art. 44 ust. 1a Statutu w danym okresie rozliczeniowym, obliczona jako stosunek wartości indeksu, o którym mowa w art. 44 ust. 3 Statutu w i-tym Dniu Wyceny bieżącego okresu rozliczeniowego do wartości indeksu w ostatnim Dniu Wyceny poprzedniego okresu rozliczeniowego, wtedy PF(i)=0. Rezerwa rozwiązywana jest w całości.

6. Wynagrodzenie zmienne pobierane jest w wysokości równej rezerwie na wynagrodzenie zmienne za ostatni Dzień Wyceny w kwartale kalendarzowym przypadającym w okresie rozliczeniowym utworzonej w pierwszym Dniu Wyceny kolejnego okresu rozliczeniowego i wypłacane Towarzystwu w terminie 15 dni od zakończenia tego okresu.”

5) W treści Rozdziału III Prospektu zmianie ulega pkt 15.7 i otrzymuje następujące brzmienie:

„15.7. Maksymalna wysokość wynagrodzenia za zarządzanie Subfunduszem; w przypadku, o którym mowa w art. 101 ust. 5 Ustawy o funduszach, maksymalny poziom wynagrodzenia za zarządzanie Subfunduszem, jeżeli Fundusz lokuje powyżej 50% Aktywów Subfunduszu w jednostki uczestnictwa, certyfikaty inwestycyjne lub tytuły uczestnictwa funduszy lub instytucji wspólnego inwestowania

Towarzystwo jest uprawnione do pobierania wynagrodzenia stałego za zarządzanie Subfunduszem w wysokości do:

1. w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii A: 1% rocznie, z którego nie więcej niż 0,80% przeznaczane jest na pokrycie kosztów działalności Subfunduszu, o których mowa w art. 51 ust. 1 Statutu. W przypadku jeżeli koszty działalności Subfunduszu, o których mowa w art. 51 ust. 1 Statutu przekroczą 0,80%, Towarzystwo pokrywa je ze środków własnych;
2. w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii B: 1,05% rocznie,
3. w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii C: 0,75% rocznie,
4. w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii D: 0,75%, rocznie.

6) W treści Rozdziału III Prospektu zmianie ulega pkt 105.6 i otrzymuje następujące brzmienie:

„105.6. Wskazanie opłaty zmiennej, będącej częścią wynagrodzenia za zarządzanie, której wysokość jest uzależniona od wyników Subfunduszu, prezentowanej w ujęciu procentowym w stosunku do średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu

Towarzystwo jest uprawnione do pobierania wynagrodzenia zmiennego za zarządzanie Subfunduszem, uzależnionego od wyników zarządzania Subfunduszem, naliczanego i wypłacanego zgodnie z zasadami określonymi poniżej.

Towarzystwo będzie pobierało wynagrodzenie zmienne za zarządzanie, w przypadku gdy uzyskana stopa zwrotu Subfunduszu (dalej „stopa zwrotu Subfunduszu”) zarządzanego przez Towarzystwo w okresie rozliczeniowym będzie dodatnia oraz jednocześnie wyższa niż stopa odniesienia.

1. Przyjmuje się, że stopa zwrotu Subfunduszu w okresie rozliczeniowym jest wyższa niż stopa odniesienia w przypadku spełnienia poniższego warunku:

$$W(\text{NAV}) > \max(0; x):$$

gdzie:

$W(\text{NAV})$ - procentowa zmiana Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa danej kategorii w bieżącym okresie rozliczeniowym obliczana jako:
 $W(\text{NAV}) = \text{NAV}1 / \text{NAV}0 - 1$, gdzie:

$\text{NAV}1$ - wartość Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa danej kategorii w ostatnim Dniu Wyceny bieżącego okresu rozliczeniowego

$\text{NAV}0$ - Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa danej kategorii w ostatnim Dniu Wyceny poprzedniego okresu rozliczeniowego lub jeżeli obecny okres rozliczeniowy jest pierwszym okresem rozliczeniowym Subfunduszu jest to Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa danej kategorii w pierwszym Dniu Wyceny danej kategorii Jednostek Uczestnictwa lub gdy okres rozliczeniowy rozpoczyna się w trakcie

trwania miesiąca kalendarzowego jest to Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa danej kategorii z ostatniego Dnia Wyceny poprzedzającego okres rozliczeniowy x - stopa odniesienia, o której mowa w art. 287 ust. 1a Statutu w danym okresie rozliczeniowym, obliczona jako stosunek wartości indeksu, o którym mowa w art. 287 ust. 3 Statutu w ostatnim Dniu Wyceny bieżącego okresu rozliczeniowego do wartości indeksu w ostatnim Dniu Wyceny poprzedniego okresu rozliczeniowego

Zgodnie z art. 287 ust. 3 Statutu, stopa odniesienia obliczana jest na podstawie indeksu. Stopa odniesienia służy do oceny efektywności inwestycji w Jednostki Uczestnictwa odzwierciedlając zachowanie się zmiennych rynkowych najlepiej oddających cel i politykę inwestycyjną Subfunduszu, zwaną w niniejszym punkcie „stopą odniesienia”. Indeks o którym mowa powyżej jest wyliczany każdego dnia w roku. Jego wartość początkowa wynosi 1000. Opiera się na stawce WIBID1M (czyli o stopę oprocentowania depozytów 1 miesięcznych na międzybankowym rynku pieniężnym dla polskiego złotego). Okres odsetkowy stawki WIBID1M rozpoczyna się w ostatnim dniu roboczym poprzedniego miesiąca, a kończy się w ostatnim dniu roboczym bieżącego miesiąca. Data ustalenia stawki WIBID1M przypada 2 dni robocze przed rozpoczęciem okresu odsetkowego. Indeks jest wyliczany każdego dnia w roku według następującego wzoru:

$$BV_t = BV_0 * \{1 + (1 - R) * [(WIBID1M * d) / 365]\}$$

gdzie:

BV_t – wartość indeksu danego dnia („dzień t”),

BV₀ – wartość indeksu w dniu stanowiącym początek okresu odsetkowego,

WIBID1M – stawka WIBID dla depozytów 1 miesięcznych,

R – stawka rezerwy obowiązkowej odprowadzanej do NBP przez banki komercyjne ustalona w dniu ustalenia stawki WIBID1M,

d - liczba dni kalendarzowych pomiędzy dniem t, a dniem stanowiącym początek okresu odsetkowego.

2. Okresami Rozliczeniowymi są okresy miesięczne (miesiąc kalendarzowy) z zastrzeżeniem, że pierwszy Okres Rozliczeniowy będzie liczony począwszy od Dnia Wyceny przypadającego nie wcześniej niż w dniu, w którym przynajmniej część Jednostki Uczestnictwa danej kategorii jest zapisana w Rejestrze Uczestników do końca miesiąca kalendarzowego, w którym nastąpił ten dzień oraz że w przypadku gdy wynagrodzenie zmienne zaczyna być naliczane i pobierane w trakcie trwania miesiąca kalendarzowego, jest to okres od rozpoczęcia naliczania i pobierania wynagrodzenia zmiennego do końca miesiąca kalendarzowego.

3. Rezerwa na wynagrodzenie zmienne tworzona jest w każdym Dniu Wyceny i ustalana jest zgodnie z poniższym wzorem, z zastrzeżeniem ppkt. 4-5 oraz po spełnieniu warunków z ppkt. 1:

$$R(i) = PF(i) - PF(i-1)$$

$PF(i) = 0,25 * (W(NAV(i-1)) - x) * A(NAV(i-1))$ gdzie:

PF(i) - wysokość rezerwy na wynagrodzenie zmienne za zarządzanie narastająco w i-tym Dniu Wyceny, gdzie PF(1)=0,

R(i) - wysokość rezerwy na wynagrodzenie zmienne za zarządzanie tworzona w i-tym Dniu Wyceny

PF(i-1) – wysokość rezerwy na wynagrodzenie zmienne za zarządzanie narastająco w poprzednim Dniu Wyceny w stosunku do i-tego Dnia Wyceny

i – Dzień Wyceny, w którym tworzona jest rezerwa na wynagrodzenie zmienne

W(NAV(i-1)) - procentowa zmiana Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa w bieżącym okresie rozliczeniowym obliczana jako: $W(NAV(i-1)) = \frac{NAV(i-1)}{NAV_0-1}$, gdzie:

NAV(i-1) - wartość Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa w poprzednim Dniu Wyceny.

NAV₀ - Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa w ostatnim Dniu Wyceny poprzedniego okresu rozliczeniowego lub jeżeli obecny okres rozliczeniowy jest pierwszym okresem rozliczeniowym Subfunduszu Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa w pierwszym Dniu Wyceny lub gdy okres rozliczeniowy rozpoczyna się w trakcie trwania miesiąca kalendarzowego jest to Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa z ostatniego Dnia Wyceny poprzedzającego okres rozliczeniowy

x - stopa odniesienia, o której mowa w art. 287 ust. 1a Statutu w danym okresie rozliczeniowym, obliczona jako stosunek wartości indeksu, o którym mowa w art. 287 ust. 3 Statutu w i-tym Dniu Wyceny bieżącego okresu rozliczeniowego do wartości indeksu w ostatnim Dniu Wyceny poprzedniego okresu rozliczeniowego

A(NAV(i-1)) - Średnia Arytmetyczna Wartość Aktywów Netto Subfunduszu za okres od pierwszego dnia okresu rozliczeniowego do dnia i-1

*-znak iloczynu

4. Rezerwa na wynagrodzenie zmienne tworzona w pierwszym Dniu Wyceny okresu rozliczeniowego odnosi się do poprzedniego okresu rozliczeniowego.

5. W sytuacji, w której $W(NAV(i-1)) < x$, gdzie „x” oznacza stopę odniesienia, o której mowa w art. 287 ust. 1a Statutu w danym okresie rozliczeniowym, obliczona jako stosunek wartości indeksu, o którym mowa w art. 287 ust. 3 Statutu w i-tym Dniu Wyceny bieżącego okresu rozliczeniowego do wartości indeksu w ostatnim Dniu Wyceny poprzedniego okresu rozliczeniowego, wtedy PF(i)=0. Rezerwa rozwiązywana jest w całości.

6. Wynagrodzenie zmienne pobierane jest w wysokości równej rezerwie na wynagrodzenie zmienne za ostatni Dzień Wyceny w miesiącu kalendarzowym przypadającym w okresie rozliczeniowym utworzonej w pierwszym Dniu Wyceny kolejnego okresu rozliczeniowego i wypłacane Towarzystwu w terminie 15 dni od zakończenia tego okresu.”

7) W treści Rozdziału III Prospektu zmianie ulega pkt 105.7 i otrzymuje następujące brzmienie:

„105.7. Maksymalna wysokość wynagrodzenia za zarządzanie Subfunduszem; w przypadku, o którym mowa w art. 101 ust. 5 Ustawy o funduszach, maksymalny poziom wynagrodzenia za zarządzanie Subfunduszem, jeżeli Fundusz lokuje powyżej 50%

Aktywów Subfunduszu w jednostki uczestnictwa, certyfikaty inwestycyjne lub tytuły uczestnictwa funduszy lub instytucji wspólnego inwestowania

Towarzystwo jest uprawnione do pobierania wynagrodzenia stałego za zarządzanie Subfunduszem w wysokości do:

1. w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii A: 1% rocznie, z którego nie więcej niż 0,8% przeznaczane jest na pokrycie kosztów działalności Subfunduszu, o których mowa w art. 294 ust. 1 Statutu. W przypadku jeżeli koszty działalności Subfunduszu, o których mowa w art. 294 ust. 1 Statutu przekroczą 0,8%, Towarzystwo pokrywa je ze środków własnych;
2. w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii B: 1,40% rocznie,
3. w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii C: 1% rocznie,
4. w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii D: 1% rocznie.”

- 8) Statut Funduszu będący załącznikiem do Prospektu informacyjnego ulega aktualizacji o zmiany ogłoszone i wchodzące w życie w dniu 2 października 2017 r.**

Zmiany wchodzą w życie w dniu ukazania się ogłoszenia.

Pozostałe postanowienia Prospektu informacyjnego pozostają bez zmian.