

**Komunikat aktualizujący nr 1 z dnia 26 maja 2016 roku do
PROSPEKTU EMISYJNEGO**

**CERTYFIKATÓW INWESTYCYJNYCH SERII 1, 2, 3, 4, 5, 6
OPEN FINANCE OBLIGACJI PRZEDSIĘBIORSTW RENTIER FIZ**

(fundusz inwestycyjny zamknięty z siedzibą w Warszawie przy ul. Przyokopowej 33, 01-208 Warszawa)

strona internetowa: www.opentfi.pl

organem Funduszu jest

Open Finance Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

z siedzibą w Warszawie przy ul. Przyokopowej 33, 01-208 Warszawa.



zatwierdzonego w dniu 25 maja 2016 roku

Komunikat aktualizujący nr 1 do Prospektu Emisyjnego Certyfikatów Inwestycyjnych serii 1, 2, 3, 4, 5 i 6 Open Finance Obligacji Przedsiębiorstw Rentier Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego („Komunikat”) został sporządzony zgodnie z art. 52 ust. 2 Ustawy o Ofercie Publicznej.

Terminy pisane wielką literą mają znaczenie nadane im w Prospekcie.

Niniejszy komunikat został sporządzony w związku z otrzymaniem decyzji KNF udzielającej zezwolenia na utworzenie Funduszu oraz podjęciem przez Zarząd Towarzystwa decyzji o zmianie Oferującego przed pierwszą emisją Certyfikatów i udostępnieniem Prospektu do publicznej wiadomości.

W związku z powyższym w Prospekcie dokonuje się następujących zmian:

1. W całej treści Prospektu (poza pkt 2.1. w Rozdziale III) wskazaną stroną internetową: www.qsecurities.pl zastępuje się www.noblesecurities.pl;

2. Na stronie tytułowej akapit o treści:

„Na dzień sporządzenia Prospektu Towarzystwo nie posiada decyzji Komisji Nadzoru Finansowego o udzieleniu zezwolenia na utworzenie Funduszu oraz zatwierdzeniu niniejszego Prospektu.”

otrzymuje nowe następujące brzmienie:

„W dniu 25 maja 2016 roku Komisja Nadzoru Finansowego wydała decyzję o nr DFI/II/4034/51/48/14/15/16/U/DK zgodnie, z którą udzieliła zezwolenie na utworzenie Funduszu.”;

3. Na stronie tytułowej logo i adres Q Securities zastępuje się logiem i adresem Noble Securities;

4. Na stronie tytułowej treść:

„Warszawa, dnia 17 maja 2016 roku”

otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„Warszawa, dnia 26 maja 2016 roku”;

5. Zdanie piąte punktu B.2 Rozdziału I. „Podsumowanie” o treści:

„Na dzień sporządzenia Prospektu Towarzystwo nie posiada decyzji Komisji Nadzoru Finansowego o udzieleniu zezwolenia na utworzenie Funduszu.”

otrzymuje nowe następujące brzmienie:

„W dniu 25 maja 2016 roku Komisja Nadzoru Finansowego wydała decyzję o nr DFI/II/4034/51/48/14/15/16/U/DK zgodnie, z którą udzieliła zezwolenia na utworzenie Funduszu.”;

6. Punkt C.6. w Rozdziale I. „Podsumowanie” o treści:

„C.6. Wskazanie, czy oferowane papiery wartościowe są lub będą przedmiotem wniosku o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym oraz wskazanie wszystkich rynków regulowanych, na których papiery wartościowe są lub mają być przedmiotem obrotu.

Zamiarem Towarzystwa jest wprowadzenie Certyfikatów każdej serii do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Nie później niż w terminie 14 dni od dnia wpisania Funduszu do Rejestru Funduszy Inwestycyjnych oraz od dnia zamknięcia każdej kolejnej emisji Certyfikatów, Fundusz wystąpi z wnioskiem o dopuszczenie Certyfikatów do obrotu na rynku regulowanym, którym będzie GPW. W przypadku odmowy dopuszczenia Certyfikatów do obrotu na GPW, obrót nimi może być prowadzony w Alternatywnym Systemie Obrotu.”

otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„C.6. Wskazanie, czy oferowane papiery wartościowe są lub będą przedmiotem wniosku o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym oraz wskazanie wszystkich rynków regulowanych, na których papiery wartościowe są lub mają być przedmiotem obrotu.

Zamiarem Towarzystwa jest wprowadzenie Certyfikatów każdej serii do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Nie później niż w terminie 14 dni od dnia wpisania Funduszu do Rejestru Funduszy Inwestycyjnych oraz od dnia zamknięcia każdej kolejnej emisji Certyfikatów, Fundusz wystąpi z wnioskiem o rejestrację Certyfikatów Inwestycyjnych w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez KDPW oraz z wnioskiem o dopuszczenie Certyfikatów do obrotu na rynku regulowanym, którym będzie GPW, a następnie z wnioskiem o wprowadzenie Certyfikatów do obrotu na rynku regulowanym w zaproponowanym przez siebie terminie. W przypadku odmowy dopuszczenia Certyfikatów do obrotu na GPW, obrót nimi może być prowadzony w Alternatywnym Systemie Obrotu.”;

7. W punkcie E.3. w Rozdziale I. „Podsumowanie” treść:

„E.3. Opis warunków oferty

Na podstawie niniejszego Prospektu Fundusz oferuje w ofercie publicznej Certyfikaty Inwestycyjne Funduszu serii 1-6. Przedmiotem Zapisów na Certyfikaty Inwestycyjne Funduszu będzie:

- nie mniej niż 40.000 (czterdzieści tysięcy) i nie więcej niż 2.500.000 (dwa miliony pięćset tysięcy) Certyfikatów serii 1 oraz oferuje się w publicznej ofercie 2.500.000 (dwa miliony pięćset tysięcy) Certyfikatów serii 1; emisja Certyfikatów serii 1 zostanie przeprowadzona w terminie od 27 maja 2016 r. do 3 czerwca 2016 r.,
 - nie mniej niż 1 (jeden) i nie więcej niż 2.500.000 (dwa miliony pięćset tysięcy) Certyfikatów serii 2 oraz oferuje się w publicznej ofercie 2.500.000 (dwa miliony pięćset tysięcy) Certyfikatów serii 2; ; emisja Certyfikatów serii 2 zostanie przeprowadzona w terminie od 27 lipca 2016 r. do 10 sierpnia 2016 r.,
 - nie mniej niż 1 (jeden) i nie więcej niż 2.500.000 (dwa miliony pięćset tysięcy) Certyfikatów serii 3 oraz oferuje się w publicznej ofercie 2.500.000 (dwa miliony pięćset tysięcy) Certyfikatów serii 3; emisja Certyfikatów serii 3 zostanie przeprowadzona w terminie od 27 września 2016 r. do 10 października 2016 r.,
 - nie mniej niż 1 (jeden) i nie więcej niż 2.500.000 (dwa miliony pięćset tysięcy) Certyfikatów serii 4 oraz oferuje się w publicznej ofercie 2.500.000 (dwa miliony pięćset tysięcy) Certyfikatów serii 4; emisja Certyfikatów serii 4 zostanie przeprowadzona w terminie od 28 listopada 2016 r. do 9 grudnia 2016 r.,
 - nie mniej niż 1 (jeden) i nie więcej niż 2.500.000 (dwa miliony pięćset tysięcy) Certyfikatów serii 5 oraz oferuje się w publicznej ofercie 2.500.000 (dwa miliony pięćset tysięcy) Certyfikatów serii 5; emisja Certyfikatów serii 5 zostanie przeprowadzona w terminie od 27 stycznia 2017 r. do 10 lutego 2017 r.
 - nie mniej niż 1 (jeden) i nie więcej niż 2.500.000 (dwa miliony pięćset tysięcy) Certyfikatów serii 6 oraz oferuje się w publicznej ofercie 2.500.000 (dwa miliony pięćset tysięcy) Certyfikatów serii 6; emisja Certyfikatów serii 6 zostanie przeprowadzona w terminie od 27 marca 2017 r. do 10 kwietnia 2017 r.
- (...)”

otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„E.3. Opis warunków oferty

Na podstawie Prospektu oferuje się w publicznej ofercie:

- nie mniej niż 40.000 (czterdzieści tysięcy) i nie więcej niż 2.500.000 (dwa miliony pięćset tysięcy) Certyfikatów serii 1 oraz dopuszcza się i wprowadza do obrotu na rynku regulowanym nie mniej niż 40.000 (czterdzieści tysięcy) i nie więcej niż 2.500.000 (dwa miliony pięćset tysięcy) Certyfikatów serii 1; emisja Certyfikatów serii 1 zostanie przeprowadzona w terminie od 27 maja 2016 r. do 3 czerwca 2016 r.,
 - nie mniej niż 1 (jeden) i nie więcej niż 2.500.000 (dwa miliony pięćset tysięcy) Certyfikatów serii 2 oraz dopuszcza się i wprowadza do obrotu na rynku regulowanym nie mniej niż 1 (jeden) i nie więcej niż 2.500.000 (dwa miliony pięćset tysięcy) Certyfikatów serii 2; emisja Certyfikatów serii 2 zostanie przeprowadzona w terminie od 27 lipca 2016 r. do 10 sierpnia 2016 r.,
 - nie mniej niż 1 (jeden) i nie więcej niż 2.500.000 (dwa miliony pięćset tysięcy) Certyfikatów serii 3 oraz dopuszcza się i wprowadza do obrotu na rynku regulowanym nie mniej niż 1 (jeden) i nie więcej niż 2.500.000 (dwa miliony pięćset tysięcy) Certyfikatów serii 3; emisja Certyfikatów serii 3 zostanie przeprowadzona w terminie od 27 września 2016 r. do 10 października 2016 r.,
 - nie mniej niż 1 (jeden) i nie więcej niż 2.500.000 (dwa miliony pięćset tysięcy) Certyfikatów serii 4 oraz dopuszcza się i wprowadza do obrotu na rynku regulowanym nie mniej niż 1 (jeden) i nie więcej niż 2.500.000 (dwa miliony pięćset tysięcy) Certyfikatów serii 4; emisja Certyfikatów serii 4 zostanie przeprowadzona w terminie od 28 listopada 2016 r. do 9 grudnia 2016 r.,
 - nie mniej niż 1 (jeden) i nie więcej niż 2.500.000 (dwa miliony pięćset tysięcy) Certyfikatów serii 5 oraz dopuszcza się i wprowadza do obrotu na rynku regulowanym nie mniej niż 1 (jeden) i nie więcej niż 2.500.000 (dwa miliony pięćset tysięcy) Certyfikatów serii 5; emisja Certyfikatów serii 5 zostanie przeprowadzona w terminie od 27 stycznia 2017 r. do 10 lutego 2017 r.
 - nie mniej niż 1 (jeden) i nie więcej niż 2.500.000 (dwa miliony pięćset tysięcy) Certyfikatów serii 6 oraz dopuszcza się i wprowadza do obrotu na rynku regulowanym nie mniej niż 1 (jeden) i nie więcej niż 2.500.000 (dwa miliony pięćset tysięcy) Certyfikatów serii 6; emisja Certyfikatów serii 6 zostanie przeprowadzona w terminie od 27 marca 2017 r. do 10 kwietnia 2017 r.
- (...)”;

8. Punkt E.5. w Rozdziale I. „Podsumowanie” o treści:

„E.5. Imię i nazwisko (nazwa) osoby lub podmiotu oferującego papier wartościowy do sprzedaży.

Q Securities S.A. z siedzibą w Warszawie.”

otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„E.5. Imię i nazwisko (nazwa) osoby lub podmiotu oferującego papier wartościowy do sprzedaży.

Noble Securities S.A. z siedzibą w Warszawie.”;

9. Zdanie drugie w punkcie 2.2. Rozdziału II. „Czynniki ryzyka” o treści:

„Stopa zwrotu z inwestycji w Certyfikaty Funduszu zależy od ceny Certyfikatu w dniu objęcia lub nabycia przez Uczestnika, wielkości poniesionej Opłaty za wydanie Certyfikatu, kosztów ponoszonych przez Fundusz, jak i od ceny Certyfikatu z dnia sprzedaży, lub Wartości Aktywów Netto na Certyfikat Inwestycyjny w Dniu Wykupu.”

otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„Stopa zwrotu z inwestycji w Certyfikaty Funduszu zależy od ceny Certyfikatu w dniu objęcia lub nabycia przez Uczestnika, wielkości poniesionej Opłaty za Wydanie, kosztów ponoszonych przez Fundusz, jak i od ceny Certyfikatu z dnia sprzedaży, lub Wartości Aktywów Netto na Certyfikat Inwestycyjny w Dniu Wykupu.”;

10. Punkt 2.1. w Rozdziale VI. „Dane o emisji” o treści:

„2.1. Oświadczenie o wartości Aktywów Funduszu

Fundusz jest w trakcie organizacji i nie posiada aktywów.

Na podstawie niniejszego Prospektu do obrotu na rynku regulowanym wprowadza się nie mniej niż 40.000 (czterdzieści tysięcy) i nie więcej niż 2.500.000 (dwa miliony pięćset tysięcy) Certyfikatów serii 1. W ramach przyjmowania Zapisów na Certyfikaty Inwestycyjne serii 1 łączna wysokość wpłat do Funduszu nie może być

niższa niż 4.000.000,00 (cztery miliony) złotych i nie wyższa niż 250.000.000,00 (dwieście pięćdziesiąt milionów) złotych. W ramach emisji każdej kolejnej serii do obrotu na rynku regulowanym wprowadza się nie mniej niż 1 (jeden) i nie więcej niż 2.500.000 (dwa miliony pięćset tysięcy) Certyfikatów każdej z serii od 2 do 6. Zgodnie z opinią Towarzystwa, wskazany wyżej poziom emisji pozwala na ulokowanie środków pieniężnych zebranych w trakcie subskrypcji każdej serii Certyfikatów w lokaty określone w Statucie Funduszu oraz Ustawie o Funduszach Inwestycyjnych, w celu realizacji celu inwestycyjnego Funduszu.”

otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„2.1. Oświadczenie o wartości Aktywów Funduszu

Fundusz jest w trakcie organizacji i nie posiada aktywów.

Na podstawie niniejszego Prospektu do obrotu na rynku regulowanym dopuszcza się nie mniej niż 40.000 (czterdzieści tysięcy) i nie więcej niż 2.500.000 (dwa miliony pięćset tysięcy) Certyfikatów serii 1. W ramach przyjmowania Zapisów na Certyfikaty Inwestycyjne serii 1 łączna wysokość wpłat do Funduszu nie może być niższa niż 4.000.000,00 (cztery miliony) złotych i nie może być wyższa niż 250.000.000,00 (dwieście pięćdziesiąt milionów) złotych. W ramach emisji każdej kolejnej serii do obrotu na rynku regulowanym dopuszcza się nie mniej niż 1 (jeden) i nie więcej niż 2.500.000 (dwa miliony pięćset tysięcy) Certyfikatów każdej z serii od 2 do 6. Zgodnie z opinią Towarzystwa, wskazany wyżej poziom emisji pozwala na ulokowanie środków pieniężnych zebranych w trakcie subskrypcji każdej serii Certyfikatów w lokaty określone w Statucie Funduszu oraz Ustawie o Funduszach Inwestycyjnych, w celu realizacji celu inwestycyjnego Funduszu.”;

11. Punkt 2.3. w Rozdziale VI. „Dane o emisji” o treści:

„2.3. Interesy osób fizycznych i prawnych zaangażowanych w emisję

W dniu sporządzenia Prospektu, zgodnie z opinią i wiedzą Towarzystwa, interesy osób fizycznych i prawnych ograniczają się do sprawnego przygotowania emisji oraz jej obsługi. Podmioty w szczególności zaangażowane w proces przygotowywania emisji to Oferujący oraz Towarzystwo. Do pozostałych podmiotów zaangażowanych w emisję należy Depozytariusz, podmiot pełniący funkcję Sponsora Emisji, KDPW, GPW, członkowie konsorcjum dystrybucyjnego prowadzącego Zapisy na Certyfikaty, Doradca Prawny, biegły rewident oraz osoby zarządzające i nadzorujące Towarzystwem. Towarzystwo, na dzień sporządzenia Prospektu, nie dysponuje informacjami, które wskazywałyby, że zaangażowanie któregokolwiek z wyżej opisanych podmiotów mogłoby przyczynić się lub doprowadzić do konfliktu interesów o istotnym znaczeniu dla emisji Certyfikatów serii 1-6. Współpraca z wymienionymi podmiotami będzie przebiegać na podstawie umów już podpisanych lub umów, które zostaną zawarte w ww. podmiotami oraz przepisów prawa. Towarzystwo nie jest również w posiadaniu informacji dotyczących możliwości zaistnienia konfliktu interesów pomiędzy ww. podmiotami.”

otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„2.3. Interesy osób fizycznych i prawnych zaangażowanych w emisję

W dniu sporządzenia Prospektu, zgodnie z opinią i wiedzą Towarzystwa, interesy osób fizycznych i prawnych ograniczają się do sprawnego przygotowania emisji oraz jej obsługi. Podmioty w szczególności zaangażowane w proces przygotowywania emisji to Oferujący oraz Towarzystwo. Do pozostałych podmiotów zaangażowanych w emisję należy Depozytariusz, podmiot pełniący funkcję Sponsora Emisji, KDPW, GPW, członkowie konsorcjum dystrybucyjnego prowadzącego Zapisy, Doradca Prawny, biegły rewident oraz osoby zarządzające i nadzorujące Towarzystwem. Towarzystwo, na dzień sporządzenia Prospektu, nie dysponuje informacjami, które wskazywałyby, że zaangażowanie któregokolwiek z wyżej opisanych podmiotów mogłoby przyczynić się lub doprowadzić do konfliktu interesów o istotnym znaczeniu dla emisji Certyfikatów serii 1-6. Współpraca z wymienionymi podmiotami będzie przebiegać na podstawie umów już podpisanych lub umów, które zostaną zawarte z ww. podmiotami oraz przepisów prawa. Towarzystwo nie jest również w posiadaniu informacji dotyczących możliwości zaistnienia konfliktu interesów pomiędzy ww. podmiotami.”;

12. Punkt 3.1. w Rozdziale VI. „Dane o emisji” o treści:

„3.1. Certyfikaty Inwestycyjne oferowane w publicznej ofercie oraz wprowadzane do obrotu na rynku regulowanym

Zgodnie z art. 5 ust. 4 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi, Fundusz jest zobligowany do zawarcia z KDPW umowy, której przedmiotem jest rejestracja Certyfikatów w depozycie papierów wartościowych. Ze względu na fakt zamiaru wprowadzenia do obrotu na rynku regulowanym Certyfikatów serii 1-6 przez

Towarzystwo, nie później niż w terminie 14 dni od dnia wpisania Funduszu do Rejestru Funduszy Inwestycyjnych oraz od dnia zamknięcia każdej kolejnej emisji Certyfikatów, Fundusz wystąpi z wnioskiem o dopuszczenie Certyfikatów do obrotu na rynku regulowanym, którym będzie GPW, a następnie wniosku o wprowadzenie Certyfikatów do obrotu na rynku regulowanym w zaproponowanym przez siebie terminie.

Na podstawie Prospektu do obrotu na rynku regulowanym wprowadza się:

- nie mniej niż 40.000 (czterdzieści tysięcy) i nie więcej niż 2.500.000 (dwa miliony pięćset tysięcy) Certyfikatów serii 1 oraz oferuje się w publicznej ofercie 2.500.000 (dwa miliony pięćset tysięcy) Certyfikatów serii 1,
- nie mniej niż 1 (jeden) i nie więcej niż 2.500.000 (dwa miliony pięćset tysięcy) Certyfikatów serii 2 oraz oferuje się w publicznej ofercie 2.500.000 (dwa miliony pięćset tysięcy) Certyfikatów serii 2,
- nie mniej niż 1 (jeden) i nie więcej niż 2.500.000 (dwa miliony pięćset tysięcy) Certyfikatów serii 3 oraz oferuje się w publicznej ofercie 2.500.000 (dwa miliony pięćset tysięcy) Certyfikatów serii 3,
- nie mniej niż 1 (jeden) i nie więcej niż 2.500.000 (dwa miliony pięćset tysięcy) Certyfikatów serii 4 oraz oferuje się w publicznej ofercie 2.500.000 (dwa miliony pięćset tysięcy) Certyfikatów serii 4,
- nie mniej niż 1 (jeden) i nie więcej niż 2.500.000 (dwa miliony pięćset tysięcy) Certyfikatów serii 5 oraz oferuje się w publicznej ofercie 2.500.000 (dwa miliony pięćset tysięcy) Certyfikatów serii 5,
- nie mniej niż 1 (jeden) i nie więcej niż 2.500.000 (dwa miliony pięćset tysięcy) Certyfikatów serii 6 oraz oferuje się w publicznej ofercie 2.500.000 (dwa miliony pięćset tysięcy) Certyfikatów serii 6."

otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„3.1. Certyfikaty Inwestycyjne oferowane w publicznej ofercie oraz dopuszczane i wprowadzane do obrotu na rynku regulowanym

Zgodnie z art. 5 ust. 4 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi, Fundusz jest zobligowany do zawarcia z KDPW umowy, której przedmiotem jest rejestracja Certyfikatów w depozycie papierów wartościowych. Ze względu na fakt zamiaru ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie do obrotu na rynku regulowanym Certyfikatów serii 1-6 Fundusz, nie później niż w terminie 14 dni od dnia wpisania Funduszu do Rejestru Funduszy Inwestycyjnych oraz od dnia zamknięcia każdej kolejnej emisji Certyfikatów, wystąpi z wnioskiem o rejestrację Certyfikatów Inwestycyjnych w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez KDPW oraz z wnioskiem o dopuszczenie Certyfikatów do obrotu na rynku regulowanym, którym będzie GPW, a następnie z wnioskiem o wprowadzenie Certyfikatów do obrotu na rynku regulowanym w zaproponowanym przez siebie terminie.

Na podstawie Prospektu oferuje się w publicznej ofercie:

- nie mniej niż 40.000 (czterdzieści tysięcy) i nie więcej niż 2.500.000 (dwa miliony pięćset tysięcy) Certyfikatów serii 1 oraz dopuszcza się i wprowadza do obrotu na rynku regulowanym nie mniej niż 40.000 (czterdzieści tysięcy) i nie więcej niż 2.500.000 (dwa miliony pięćset tysięcy) Certyfikatów serii 1,
- nie mniej niż 1 (jeden) i nie więcej niż 2.500.000 (dwa miliony pięćset tysięcy) Certyfikatów serii 2 oraz dopuszcza się i wprowadza do obrotu na rynku regulowanym nie mniej niż 1 (jeden) i nie więcej niż 2.500.000 (dwa miliony pięćset tysięcy) Certyfikatów serii 2,
- nie mniej niż 1 (jeden) i nie więcej niż 2.500.000 (dwa miliony pięćset tysięcy) Certyfikatów serii 3 oraz dopuszcza się i wprowadza do obrotu na rynku regulowanym nie mniej niż 1 (jeden) i nie więcej niż 2.500.000 (dwa miliony pięćset tysięcy) Certyfikatów serii 3,
- nie mniej niż 1 (jeden) i nie więcej niż 2.500.000 (dwa miliony pięćset tysięcy) Certyfikatów serii 4 oraz dopuszcza się i wprowadza do obrotu na rynku regulowanym nie mniej niż 1 (jeden) i nie więcej niż 2.500.000 (dwa miliony pięćset tysięcy) Certyfikatów serii 4,
- nie mniej niż 1 (jeden) i nie więcej niż 2.500.000 (dwa miliony pięćset tysięcy) Certyfikatów serii 5 oraz dopuszcza się i wprowadza do obrotu na rynku regulowanym nie mniej niż 1 (jeden) i nie więcej niż 2.500.000 (dwa miliony pięćset tysięcy) Certyfikatów serii 5,
- nie mniej niż 1 (jeden) i nie więcej niż 2.500.000 (dwa miliony pięćset tysięcy) Certyfikatów serii 6 oraz dopuszcza się i wprowadza do obrotu na rynku regulowanym nie mniej niż 1 (jeden) i nie więcej niż 2.500.000 (dwa miliony pięćset tysięcy) Certyfikatów serii 6.”;

-

13. Punkt 3.3. w Rozdziale VI. „Dane o emisji” o treści:

„3.3. Zezwolenie na utworzenie Funduszu

Na dzień sporządzenia Prospektu Towarzystwo nie posiada decyzji Komisji Nadzoru Finansowego o udzieleniu zezwolenia na utworzenie Funduszu.”

otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„3.3. Zezwolenie na utworzenie Funduszu

W dniu 25 maja 2016 roku Komisja Nadzoru Finansowego wydała decyzję o nr DFI/II/4034/51/48/14/15/16/U/DK zgodnie, z którą udzieliła zezwolenia na utworzenie Funduszu;

14. Punkt 3.5. w Rozdziale VI. „Dane o emisji” o treści:

„3.5. Rejestr Sponsora Emisji

Rejestr Sponsora emisji oznacza komputerową ewidencję osób, które nabyły Certyfikaty Funduszu w obrocie pierwotnym i nie złożyły Dyspozycji Deponowania na rachunku papierów wartościowych lub rachunku zbiorczym. Zapisy w Rejestrze Sponsora Emisji mają znaczenie prawne zapisów na rachunkach papierów wartościowych lub na odpowiednim rachunku zbiorczym.

Sponsorem Emisji jest firma inwestycyjna będąca bezpośrednim uczestnikiem KDPW, z którą Towarzystwo lub Fundusz zawarło umowę o prowadzenie Rejestru Sponsora Emisji.

Sponsorem Emisji Certyfikatów serii 1-6 jest Noble Securities S.A. z siedzibą w Warszawie, pod adresem przy ul. Przyokopowa 33, 01-208 Warszawa.

Noble Securities S.A. jest powiązany z Funduszem oraz Towarzystwem:

- umowami o świadczenie usług w zakresie oferowania certyfikatów inwestycyjnych funduszy inwestycyjnych zamkniętych zarządzanych przez Towarzystwo (w tym umową o świadczenie usług w zakresie oferowania Certyfikatów Funduszu),
- umowami o pełnienie funkcji sponsora emisji certyfikatów inwestycyjnych funduszy inwestycyjnych zamkniętych zarządzanych przez Towarzystwo (w tym umową o pełnienie funkcji Sponsora Emisji Certyfikatów Funduszu),
- umowami związanymi z dystrybucją jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych i specjalistycznych funduszy inwestycyjnych otwartych zarządzanych przez Towarzystwo,
- umowami o świadczenie usług maklerskich na rzecz funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Towarzystwo.

Sponsor emisji nie jest świadom istnienia innych, poza opisanymi powyżej, powiązań Oferującego oraz osób fizycznych działających w jego imieniu z Funduszem.”

otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„3.5. Rejestr Sponsora Emisji

Rejestr Sponsora Emisji oznacza elektroniczną ewidencję osób, które nabyły Certyfikaty Funduszu w obrocie pierwotnym i nie złożyły Dyspozycji Deponowania na rachunku papierów wartościowych lub rachunku zbiorczym. Zapisy w Rejestrze Sponsora Emisji mają znaczenie prawne zapisów na rachunkach papierów wartościowych lub na odpowiednim rachunku zbiorczym.

Sponsorem Emisji jest firma inwestycyjna będąca bezpośrednim uczestnikiem KDPW, z którą Towarzystwo zawarło umowę o prowadzenie Rejestru Sponsora Emisji.

Sponsorem Emisji Certyfikatów serii 1-6 jest Noble Securities S.A. z siedzibą w Warszawie, pod adresem ul. Przyokopowa 33, 01-208 Warszawa.

Noble Securities S.A. jest powiązany z Funduszem oraz Towarzystwem:

- umowami o świadczenie usług w zakresie oferowania certyfikatów inwestycyjnych funduszy inwestycyjnych zamkniętych zarządzanych przez Towarzystwo (w tym umową o świadczenie usług w zakresie oferowania Certyfikatów Funduszu),
- umową o pełnienie funkcji Sponsora Emisji Certyfikatów Funduszu,
- umową związaną z dystrybucją jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych zarządzanych przez Towarzystwo,
- umowami o świadczenie usług maklerskich na rzecz funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Towarzystwo.

Towarzystwo nie jest świadome istnienia innych, poza opisanymi powyżej, powiązań Noble Securities S.A. oraz osób fizycznych działających w jego imieniu z Towarzystwem.”;

15. W punkcie 3.9. w Rozdziale VI. „Dane o emisji” wyrazy: „liczbami” zastępuje się wyrazem „cyframi”, „zapisów” zastępuje się wyrazami „Zapisów”;

16. W punkcie 4.1.1. w Rozdziale VI. „Dane o emisji” zdanie o treści:

„W ramach przyjmowania Zapisów na Certyfikaty Inwestycyjne serii 1 łączna wysokość wpłat do Funduszu nie może być niższa niż 4.000.000,00 (cztery miliony) złotych i nie wyższa niż 250.000.000,00 (dwieście pięćdziesiąt milionów) złotych.”

otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„W ramach przyjmowania Zapisów na Certyfikaty Inwestycyjne serii 1 łączna wysokość wpłat do Funduszu nie może być niższa niż 4.000.000,00 (cztery miliony) złotych i nie może być wyższa niż 250.000.000,00 (dwieście pięćdziesiąt milionów) złotych.”

a wyrażenia: „zapisu na Certyfikaty Inwestycyjne” zastępuje się wyrazami: „Zapisu”;

17. W punkcie 4.1.2. Rozdziału VI. „Dane o emisji” wyrazy: „zapisów” zastępuje się wyrazami: „Zapisów”;

18. Punkt 4.1.4. w Rozdziale VI. „Dane o emisji” o treści:

„4.1.4. Zasady i miejsca składania Zapisów oraz termin związania Zapisem

Zasady składania Zapisów

Zapis na Certyfikaty Inwestycyjne może obejmować nie mniej niż 1 (jeden) i nie więcej niż maksymalną liczbę Certyfikatów Inwestycyjnych oferowanych w ramach danej emisji Certyfikatów Inwestycyjnych. W przypadku dokonania Zapisu na większą niż maksymalna liczba Certyfikatów Inwestycyjnych, Zapis traktowany jest jak Zapis złożony na maksymalną liczbę Certyfikatów Inwestycyjnych.

Dokonujący Zapisu ma prawo dokonania więcej niż jednego Zapisu na Certyfikaty, przy czym wszystkie Zapisy łącznie nie mogą obejmować więcej niż maksymalna liczba Certyfikatów Inwestycyjnych oferowanych w ramach danej emisji Certyfikatów Inwestycyjnych, oraz każdy z Zapisów musi spełniać kryterium minimalnej liczby Certyfikatów objętych Zapisem.

Zapis na Certyfikaty Inwestycyjne jest nieodwołalny i bezwarunkowy, jak również nie może być złożony z zastrzeżeniem terminu.

Złożenie niepełnego lub nienależycie wypełnionego formularza Zapisu skutkuje nieważnością Zapisu. Towarzystwo nie odpowiada za skutki złożenia Zapisu na Certyfikaty przez osobę składającą Zapis w sposób nieprawidłowy.

Miejsca składania Zapisów

Zapisy na Certyfikaty oraz Dyspozycje Deponowania będą przyjmowane za pośrednictwem Oferującego lub innych podmiotów wchodzących w skład konsorcjum dystrybucyjnego. Zapisy oraz wpłaty na Certyfikaty przyjmowane będą w jednym z miejsc, których lista zostanie zamieszczona na stronie internetowej Towarzystwa www.opentfi.pl w dniu udostępnienia Prospektu do publicznej wiadomości.

Zapis jest złożony w momencie otrzymania przez Oferującego lub inny podmiot wchodzący w skład konsorcjum dystrybucyjnego, o ile takie konsorcjum zostanie utworzone prawidłowo wypełnionego formularza Zapisu, którego wzór zostanie udostępniony oraz dokonania wpłaty w terminach przyjmowania Zapisów i na zasadach określonych w pkt. 4.1.9. niniejszego Prospektu.

Zapisy na Certyfikaty oraz Dyspozycja Deponowania mogą być złożone za pośrednictwem elektronicznych kanałów dostępu, w tym Internetu i serwisu telefonicznego, na warunkach obowiązujących u Oferującego lub podmiotu wchodzącego w skład konsorcjum dystrybucyjnego, jeżeli Oferujący lub ten podmiot udostępni taką możliwość. Złożenie zapisu za pośrednictwem elektronicznych kanałów dostępu, wymaga zawarcia z Oferującym lub podmiotem wchodzącym w skład konsorcjum dystrybucyjnego stosownej umowy i dokonania wpłaty przelewem na rachunki wskazane przez Oferującego lub ten podmiot.

Z zastrzeżeniem akapitu poprzedzającego, Inwestor dokonujący Zapisu, po zapoznaniu się z treścią formularza Zapisu, składa w miejscu przyjmowania Zapisów wypełniony i podpisany w 2 (dwóch) egzemplarzach formularz Zapisu udostępniony przez Oferującego lub podmiot wchodzący w skład konsorcjum dystrybucyjnego.. Formularz Zapisu obejmuje w szczególności:

- i. oświadczenie składającego Zapis, że znana jest mu treść Statutu oraz Prospektu, w tym zasady przydziału Certyfikatów,

- ii. wskazanie rachunku Inwestora do zwrotu wpłaty w przypadku nieprzydzielenia Certyfikatów lub zwrotu wpłaty w innych okolicznościach wskazanych w Statucie Funduszu.

Przedstawiciel osoby prawnej składający Zapis na Certyfikaty w jej imieniu zobowiązany jest przedstawić dokumenty wymagane zgodnie z procedurami Oferującego lub podmiot wchodzący w skład konsorcjum dystrybucyjnego.

Na podstawie art. 4 ust. 2 w zw. z art. 39 i art. 40 ust 6 pkt 2) Ustawy o prawach konsumenta z dnia 30 maja 2014 r. (Dz.U. 2014 poz. 827), Towarzystwo informuje, iż:

- Uczestnikowi nie przysługuje prawo odstąpienia od umowy uczestnictwa w Funduszu, na warunkach określonych w Ustawie o prawach konsumenta;
- W przypadku składania Zapisu za pomocą elektronicznych kanałów dostępu, w tym Internetu, Inwestor może ponieść dodatkowe koszty, określone w umowie zawartej z dostawcą danej usługi, przy użyciu której składany jest Zapis;
- Reklamacje zgłoszone przez Uczestników lub Inwestorów dotyczące usług świadczonych przez Towarzystwo lub związane z uczestnictwem w Funduszu, mogą być zgłaszane przez Uczestników lub Inwestorów, bądź osoby przez nich upoważnione:
 - a) w formie pisemnej – osobiście w siedzibie Oferującego lub podmiotu wchodzącego w skład konsorcjum dystrybucyjnego, o ile takie konsorcjum zostanie utworzone, obsługującej Uczestników lub Inwestorów oraz w siedzibie Towarzystwa, albo przesyłką pocztową na adresy: Towarzystwa, Oferującego lub podmiotu wchodzącego w skład konsorcjum dystrybucyjnego
 - b) ustnie – telefonicznie na numer 22 288 89 00 albo osobiście do protokołu podczas wizyty Uczestnika lub Inwestora w placówce Oferującego lub podmiotu wchodzącego w skład konsorcjum dystrybucyjnego obsługującej Uczestników lub Inwestorów oraz w siedzibie Towarzystwa,
 - c) w formie elektronicznej na adres email: biuro@opentfi.pl lub faksu: 22 276 25 89.
- Reklamacje powinny być zgłaszane niezwłocznie po uzyskaniu informacji o zaistnieniu okoliczności budzących zastrzeżenia, w celu umożliwienia rzetelnego rozpatrzenia reklamacji.
- Odpowiedź na reklamacje zostanie udzielona bez zbędnej zwłoki, nie później niż w terminie 30 dni od daty otrzymania reklamacji, chyba że reklamacja dotyczy szczególnie skomplikowanego przypadku, przy czym termin rozpatrzenia takiej reklamacji nie może przekroczyć 60 dni. Jednocześnie Towarzystwo wyjaśnia przyczyny opóźnienia, wskazuje okoliczności, które muszą zostać ustalone dla rozpatrzenia sprawy oraz określa przewidywany termin rozpatrzenia reklamacji i udzielenia odpowiedzi.
- Uczestnik lub Inwestor jest informowany pisemnie o sposobie rozstrzygnięcia reklamacji. W przypadku nie uwzględnienia roszczeń wynikających z reklamacji, Uczestnik lub Inwestor może wystąpić z wnioskiem o rozpatrzenie sprawy do Rzecznika Finansowego.
- Towarzystwo podlega nadzorowi Komisji Nadzoru Finansowego. Ponadto Uczestnik lub Inwestor będący konsumentem może zwrócić się o pomoc do Miejskiego lub Powiatowego Rzecznika Konsumentów;
- Reklamacje zgłoszone przez Uczestników lub Inwestorów dotyczące usług świadczonych przez Oferującego lub podmioty wchodzące w skład konsorcjum dystrybucyjnego, o ile takie konsorcjum zostanie utworzone, rozpatrywane są przez te podmioty zgodnie z trybem u nich obowiązującym. W uzasadnionych przypadkach Towarzystwo może udzielić odpowiedzi na reklamację dotyczącą usług świadczonych przez Oferującego lub podmioty wchodzące w skład konsorcjum dystrybucyjnego.

Jednocześnie z Zapisem na Certyfikaty może zostać złożona nieodwołalna Dyspozycja Deponowania, na podstawie której przydzielone Certyfikaty zostaną zdeponowane na rachunku papierów wartościowych Inwestora lub na odpowiednim rachunku zbiorczym. Zapisanie na rachunku papierów wartościowych lub rachunku zbiorczym następuje wówczas bez konieczności odbierania potwierdzenia nabycia Certyfikatów.

Terminy związania Zapisem

Zapis na Certyfikaty Inwestycyjne wiąże osobę zapisującą się na Certyfikaty od dnia dokonania Zapisu do dnia przydziału Certyfikatów przez Fundusz, przy czym osoba przestaje być związana Zapisem w przypadku niedojścia do skutku emisji Certyfikatów Inwestycyjnych.”

otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„4.1.4. Zasady i miejsca składania Zapisów oraz termin związania Zapisem

Zasady składania Zapisów

Zapis może obejmować nie mniej niż 1 (jeden) i nie więcej niż maksymalną liczbę Certyfikatów Inwestycyjnych

oferowanych w ramach danej emisji Certyfikatów Inwestycyjnych. W przypadku dokonania Zapisu na większą niż maksymalna liczba Certyfikatów Inwestycyjnych, Zapis traktowany jest jak Zapis złożony na maksymalną liczbę Certyfikatów Inwestycyjnych.

Dokonujący Zapisu ma prawo dokonania więcej niż jednego Zapisu na Certyfikaty, przy czym wszystkie Zapisy łącznie nie mogą obejmować więcej niż maksymalna liczba Certyfikatów Inwestycyjnych oferowanych w ramach danej emisji Certyfikatów Inwestycyjnych, oraz każdy z Zapisów musi spełniać kryterium minimalnej liczby Certyfikatów objętych Zapisem.

Zapis na Certyfikaty Inwestycyjne jest nieodwołalny i bezwarunkowy, jak również nie może być złożony z zastrzeżeniem terminu.

Złożenie niepełnego lub nienależycie wypełnionego formularza Zapisu skutkuje nieważnością Zapisu. Towarzystwo nie odpowiada za skutki złożenia Zapisu przez osobę składającą Zapis w sposób nieprawidłowy.

Miejsca składania Zapisów

Zapisy oraz Dyspozycje Deponowania będą przyjmowane za pośrednictwem Oferującego lub innych podmiotów wchodzących w skład konsorcjum dystrybucyjnego. Zapisy oraz wpłaty na Certyfikaty przyjmowane będą w jednym z miejsc, których lista zostanie zamieszczona na stronie internetowej Towarzystwa www.opentfi.pl w dniu udostępnienia Prospektu do publicznej wiadomości. Lista podmiotów przyjmujących Zapisy może zostać zmieniona po dniu udostępnienia Prospektu do publicznej wiadomości.

Zapis jest złożony w momencie otrzymania przez Oferującego lub inny podmiot wchodzący w skład konsorcjum dystrybucyjnego, o ile takie konsorcjum zostanie utworzone, prawidłowo wypełnionego formularza Zapisu, którego wzór zostanie udostępniony przez podmiot przyjmujący Zapisy oraz dokonania wpłaty w terminach przyjmowania Zapisów i na zasadach określonych w pkt. 4.1.9. niniejszego Prospektu.

Zapisy oraz Dyspozycje Deponowania mogą być złożone za pośrednictwem elektronicznych kanałów dostępu, w tym Internetu i serwisu telefonicznego, na warunkach obowiązujących u Oferującego lub podmiotu wchodzącego w skład konsorcjum dystrybucyjnego, jeżeli Oferujący lub ten podmiot udostępni taką możliwość. Złożenie Zapisu za pośrednictwem elektronicznych kanałów dostępu, wymaga zawarcia z Oferującym lub podmiotem wchodzącym w skład konsorcjum dystrybucyjnego stosownej umowy i dokonania wpłaty przelewem na rachunki wskazane przez Oferującego lub ten podmiot.

Z zastrzeżeniem akapitu poprzedzającego, Inwestor dokonujący Zapisu, po zapoznaniu się z treścią formularza Zapisu, składa w miejscu przyjmowania Zapisów wypełniony i podpisany w 2 (dwóch) egzemplarzach formularz Zapisu udostępniony przez Oferującego lub podmiot wchodzący w skład konsorcjum dystrybucyjnego. Formularz Zapisu obejmuje w szczególności:

- i. oświadczenie składającego Zapis, że znana jest mu treść Statutu oraz Prospektu, w tym zasady przydziału Certyfikatów,
- ii. wskazanie rachunku Inwestora do zwrotu wpłaty w przypadku nieprzydzielenia Certyfikatów lub zwrotu wpłaty w innych okolicznościach wskazanych w Statucie Funduszu.

Przedstawiciel osoby prawnej składający Zapis w jej imieniu zobowiązany jest przedstawić dokumenty wymagane zgodnie z procedurami Oferującego lub podmiot wchodzący w skład konsorcjum dystrybucyjnego.

Na podstawie art. 4 ust. 2 w zw. z art. 39 i art. 40 ust 6 pkt 2) Ustawy o prawach konsumenta z dnia 30 maja 2014 r. (Dz.U. 2014 poz. 827), Towarzystwo informuje, iż:

- Uczestnikowi nie przysługuje prawo odstąpienia od umowy uczestnictwa w Funduszu, na warunkach określonych w Ustawie o prawach konsumenta;
- W przypadku składania Zapisu za pomocą elektronicznych kanałów dostępu, w tym Internetu, Inwestor może ponieść dodatkowe koszty, określone w umowie zawartej z dostawcą danej usługi, przy użyciu której składany jest Zapis;
- Reklamacje zgłoszone przez Uczestników lub Inwestorów dotyczące usług świadczonych przez Towarzystwo lub związane z uczestnictwem w Funduszu, mogą być zgłaszane przez Uczestników lub Inwestorów, bądź osoby przez nich upoważnione:
 - iii. w formie pisemnej – osobiście w siedzibie Towarzystwa, albo przesyłką pocztową na adresy: Towarzystwa,
 - iv. ustnie – telefonicznie na numer 22 288 89 00 albo osobiście do protokołu podczas wizyty Uczestnika lub Inwestora w siedzibie Towarzystwa,
 - v. w formie elektronicznej na adres email: biuro@opentfi.pl lub faksu: 22 276 25 89.

- Reklamacje powinny być zgłaszane niezwłocznie po uzyskaniu informacji o zaistnieniu okoliczności budzących zastrzeżenia, w celu umożliwienia rzetelnego rozpatrzenia reklamacji.
- Odpowiedź na reklamacje zostanie udzielona bez zbędnej zwłoki, nie później niż w terminie 30 dni od daty otrzymania reklamacji, chyba że reklamacja dotyczy szczególnie skomplikowanego przypadku, przy czym termin rozpatrzenia takiej reklamacji nie może przekroczyć 60 dni. Jednocześnie Towarzystwo wyjaśnia przyczyny opóźnienia, wskazuje okoliczności, które muszą zostać ustalone dla rozpatrzenia sprawy oraz określa przewidywany termin rozpatrzenia reklamacji i udzielenia odpowiedzi.
- Uczestnik lub Inwestor jest informowany pisemnie o sposobie rozstrzygnięcia reklamacji. W przypadku nie uwzględnienia roszczeń wynikających z reklamacji, Uczestnik lub Inwestor może wystąpić z wnioskiem o rozpatrzenie sprawy do Rzecznika Finansowego.
- Towarzystwo podlega nadzorowi Komisji Nadzoru Finansowego. Ponadto Uczestnik lub Inwestor będący konsumentem może zwrócić się o pomoc do Miejskiego lub Powiatowego Rzecznika Konsumentów;
- Reklamacje zgłoszone przez Uczestników lub Inwestorów dotyczące usług świadczonych przez Oferującego lub podmioty wchodzące w skład konsorcjum dystrybucyjnego, o ile takie konsorcjum zostanie utworzone, rozpatrywane są przez te podmioty zgodnie z trybem u nich obowiązującym..

Jednocześnie z Zapisem powinna zostać złożona nieodwołalna Dyspozycja Deponowania, na podstawie której przydzielone Certyfikaty zostaną zapisane na rachunku papierów wartościowych Inwestora lub na odpowiednim rachunku zbiorczym. Zapisanie na rachunku papierów wartościowych lub rachunku zbiorczym następuje wówczas bez konieczności odbierania potwierdzenia nabycia Certyfikatów.

Terminy związania Zapisem

Zapis wiąże osobę zapisującą się na Certyfikaty od dnia dokonania Zapisu do dnia przydziału Certyfikatów przez Fundusz, przy czym osoba przestaje być związana Zapisem w przypadku niedojścia do skutku emisji Certyfikatów Inwestycyjnych.”;

19. Punkt 4.1.6. w Rozdziale VI. „Dane o emisji” o treści:

„4.1.6. Opis możliwości dokonania redukcji Zapisów oraz sposób zwrotu nadpłaconych kwot Inwestorom

W przypadku, gdy dokonano Zapisów ponad maksymalną wysokość określoną dla danej emisji, przydział dokonywany jest według poniższych zasad – aż do maksymalnej liczby emitowanych Certyfikatów Inwestycyjnych:

- 1) osobom, które złożyły Zapisy na Certyfikaty i dokonały ich opłacenia przed dniem, w którym liczba Certyfikatów objętych Zapisami osiągnie maksymalną przewidzianą w Statucie liczbę dla danej emisji, zostaną przydzielone Certyfikaty w liczbie wynikającej z ważnego Zapisu;
- 2) Zapisy złożone i opłacone w dniu, w którym liczba Certyfikatów danej emisji objętej Zapisami przekroczyła maksymalną liczbę przewidzianą w Statucie zostaną proporcjonalnie zredukowane. Pozostałe Certyfikaty, nieprzydzielone w wyniku proporcjonalnej redukcji zapisów na skutek wyczerpania matematycznej możliwości dokonania przydziału Certyfikatów w oparciu o proporcjonalną redukcję, zostaną przydzielone według decyzji Towarzystwa.
- 3) Zapisy złożone i opłacone w dniu, w którym liczba Certyfikatów danej emisji objętej Zapisami przekroczyła maksymalną liczbę przewidzianą w Statucie zostaną proporcjonalnie zredukowane. W przypadku wyczerpania matematycznej możliwości dokonania przydziału Certyfikatów w oparciu o proporcjonalną redukcję, Certyfikaty zostaną przydzielone według decyzji Towarzystwa.
- 4) Zapisy złożone po dniu, w którym liczba Certyfikatów objętych Zapisami osiągnie maksymalną przewidzianą w Statucie liczbę dla danej emisji lub Zapisy opłacone po dniu, w którym liczba Certyfikatów objętych Zapisami osiągnie maksymalną przewidzianą w Statucie liczbę dla danej emisji, nie będą realizowane.

Ułamkowe części Certyfikatów Inwestycyjnych nie będą przydzielane. Fundusz zwraca wpłaty do Funduszu wynikające z zapisów lub części zapisów, za które nie przydzielono Certyfikatów Inwestycyjnych.

W przypadku dojścia danej emisji Certyfikatów Inwestycyjnych do skutku lecz nieprzydzielenia Certyfikatów Uczestnikowi na skutek:

- 1) nieważności Zapisu spowodowanego niepełnym, nieprawidłowym lub nieczytelnym wypełnieniem formularza Zapisu przez dokonującego zapisu,

- 2) nieważności zapisu spowodowanego niedokonaniem wpłaty wynikającej z Zapisu w pełnej wysokości lub w terminie przyjmowania Zapisów,
- 3) złożenia Zapisów na większą niż emitowana liczba Certyfikatów, przy czym nieprzydzielenie Certyfikatów będzie dotyczyło części przekraczającej maksymalną liczbę emitowanych Certyfikatów,

Towarzystwo zwróci dokonane wpłaty na rachunek bankowy wskazany w Zapisie, w terminie 14 (czternastu) dni od dnia przydziału Certyfikatów Inwestycyjnych danej serii. W sytuacji, określonej w pkt 1) i 2) powyżej, zwrotowi podlega wpłata bez odsetek i odszkodowań, a także Opłata za wydanie Certyfikatów. W sytuacji, określonej w pkt 3) powyżej, zwrotowi podlega wpłata wraz z wartością otrzymanych pożytków i odsetkami naliczonymi przez Depozytariusza od dnia dokonania wpłaty, a także Opłata za wydanie Certyfikatów.

W przypadku nie dojścia emisji do skutku z powodu niedokonania wpłat do Funduszu w terminie przyjmowania Zapisów w minimalnej wysokości określonej w Statucie i Prospekcie oraz nieutworzenia Funduszu, w konsekwencji nieprzydzielenia Certyfikatów Inwestycyjnych danemu Uczestnikowi, Towarzystwo zwróci dokonane wpłaty na rachunek bankowy wskazany w Zapisie, w terminie 14 (czternastu) dni od dnia zakończenia emisji Certyfikatów wraz z wartością otrzymanych pożytków i odsetkami naliczonymi przez Depozytariusza od dnia dokonania wpłaty, a także Opłatą za wydanie Certyfikatów.

W przypadku bezskutecznego z mocy prawa przydziału na skutek:

- 1) uprawomocnienia się postanowienia o odmowie wpisu Funduszu do Rejestru Funduszy Inwestycyjnych,
- 2) podjęcia przez Komisję ostatecznej decyzji o cofnięciu zezwolenia na utworzenie Funduszu,
- 3) wygaśnięcia zezwolenia na utworzenie Funduszu w związku z niezłożeniem przez Towarzystwo wniosku o wpisanie Funduszu do Rejestru Funduszy Inwestycyjnych przed upływem 6 (sześciu) miesięcy, licząc od dnia doręczenia zezwolenia na utworzenie Funduszu,

Towarzystwo zwróci dokonane wpłaty (w tym pobrane opłaty) wraz z wartością otrzymanych pożytków i odsetkami naliczonymi przez Depozytariusza od dnia dokonania wpłaty na rachunek prowadzony przez Depozytariusza do dnia wystąpienia jednej z przesłanek stanowiących podstawę dokonania zwrotu na wskazany w Zapisie rachunek bankowy, w terminie 14 (czternastu) dni od dnia wystąpienia któregokolwiek ze zdarzeń stanowiących podstawę dokonania zwrotu.

Kwota wypłacanych odsetek zostanie pomniejszona o podatek dochodowy w przypadku, gdy przepisy prawa będą nakładały na Towarzystwo obowiązek obliczenia i poboru takiego podatku.

Zwrot wpłat nastąpi przelewem na rachunek Inwestora wskazany w formularzu Zapisu. Za dzień dokonania zwrotu wpłat na Certyfikaty uznaje się dzień obciążenia rachunku bankowego prowadzonego przez Depozytariusza dla Towarzystwa”

otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„4.1.6. Opis możliwości dokonania redukcji Zapisów oraz sposób zwrotu nadpłaconych kwot Inwestorom

W przypadku, gdy dokonano Zapisów ponad maksymalną wysokość określoną dla danej emisji, przydział dokonywany jest według poniższych zasad – aż do maksymalnej liczby emitowanych Certyfikatów Inwestycyjnych:

- 1) osobom, które złożyły Zapisy na Certyfikaty i dokonały ich opłacenia przed dniem, w którym liczba Certyfikatów objętych Zapisami osiągnie maksymalną przewidzianą w Statucie liczbę dla danej emisji, zostaną przydzielone Certyfikaty w liczbie wynikającej z ważnego Zapisu;
- 2) Zapisy złożone i opłacone w dniu, w którym liczba Certyfikatów danej emisji objętej Zapisami przekroczyła maksymalną liczbę przewidzianą w Statucie zostaną proporcjonalnie zredukowane. Pozostałe Certyfikaty, nieprzydzielone w wyniku proporcjonalnej redukcji zapisów na skutek wyczerpania matematycznej możliwości dokonania przydziału Certyfikatów w oparciu o proporcjonalną redukcję, zostaną przydzielone według decyzji Towarzystwa.
- 3) Zapisy złożone po dniu, w którym liczba Certyfikatów objętych Zapisami osiągnie maksymalną przewidzianą w Statucie liczbę dla danej emisji lub Zapisy opłacone po dniu, w którym liczba Certyfikatów objętych Zapisami osiągnie maksymalną przewidzianą w Statucie liczbę dla danej emisji, nie będą realizowane.

Ułamkowe części Certyfikatów Inwestycyjnych nie będą przydzielane. Fundusz zwraca wpłaty do Funduszu odpowiadające liczbie nieprzydzielonych Certyfikatów.

W przypadku dojścia danej emisji Certyfikatów Inwestycyjnych do skutku lecz nieprzydzielenia Certyfikatów Uczestnikowi na skutek:

- 1) nieważności Zapisu spowodowanego niepełnym, nieprawidłowym lub nieczytelnym wypełnieniem formularza Zapisu przez dokonującego zapisu,
- 2) nieważności Zapisu spowodowanego niedokonaniem wpłaty wynikającej z Zapisu w pełnej wysokości lub w terminie przyjmowania Zapisów,
- 3) złożenia Zapisów na większą niż emitowana liczbę Certyfikatów, przy czym nieprzydzielenie Certyfikatów będzie dotyczyło części przekraczającej maksymalną liczbę emitowanych Certyfikatów,

Towarzystwo zwróci dokonane wpłaty na rachunek bankowy wskazany w Zapisie, w terminie 14 (czternastu) dni od dnia przydziału Certyfikatów Inwestycyjnych danej serii. W sytuacji, określonej w pkt 1) i 2) powyżej, zwrotowi podlega wpłata bez odsetek i odszkodowań, a także Opłata za Wydanie Certyfikatów.

W sytuacji, określonej w pkt 3) powyżej, zwrotowi podlega wpłata na poczet opłacenia Zapisu (w tym pobrane Opłaty za Wydanie) wraz z wartością otrzymanych pożytków i odsetkami naliczonymi przez Depozytariusza od dnia dokonania przedmiotowej wpłaty.

W przypadku nie dojścia emisji do skutku z powodu niedokonania wpłat do Funduszu w terminie przyjmowania Zapisów w minimalnej wysokości określonej w Statucie i Prospekcie oraz nieutworzenia Funduszu, w konsekwencji nieprzydzielenia Certyfikatów Inwestycyjnych danemu Uczestnikowi, Towarzystwo zwróci dokonane wpłaty na rachunek bankowy wskazany w Zapisie, w terminie 14 (czternastu) dni od dnia zakończenia emisji Certyfikatów wraz z wartością otrzymanych pożytków i odsetkami naliczonymi przez Depozytariusza od dnia dokonania wpłaty, a także Opłatą za Wydanie Certyfikatów.

W przypadku bezskutecznego z mocy prawa przydziału na skutek:

- 1) uprawomocnienia się postanowienia o odmowie wpisu Funduszu do Rejestru Funduszy Inwestycyjnych,
- 2) podjęcia przez Komisję ostatecznej decyzji o cofnięciu zezwolenia na utworzenie Funduszu,
- 3) wygaśnięcia zezwolenia na utworzenie Funduszu w związku z niezłożeniem przez Towarzystwo wniosku o wpisanie Funduszu do Rejestru Funduszy Inwestycyjnych przed upływem 6 (sześciu) miesięcy, licząc od dnia doręczenia zezwolenia na utworzenie Funduszu,

Towarzystwo zwróci dokonane wpłaty na poczet opłacenia Zapisu (w tym pobrane Opłaty za Wydanie) wraz z wartością otrzymanych pożytków i odsetkami naliczonymi przez Depozytariusza od dnia dokonania przedmiotowej wpłaty na rachunek prowadzony przez Depozytariusza do dnia wystąpienia jednej z przesłanek stanowiących podstawę dokonania zwrotu na wskazany w Zapisie rachunek bankowy, w terminie 14 (czternastu) dni od dnia wystąpienia któregokolwiek ze zdarzeń stanowiących podstawę dokonania zwrotu.

Kwota wypłacanych odsetek zostanie pomniejszona o podatek dochodowy w przypadku, gdy przepisy prawa będą nakładały na Towarzystwo obowiązek obliczenia i poboru takiego podatku.

Zwrot wpłat na poczet opłacenia Zapisu, w tym wniesionych Opłat za Wydanie, nastąpi przelewem na rachunek Inwestora wskazany w formularzu Zapisu. Za dzień dokonania zwrotu wpłat na poczet opłacenia Zapisu, w tym wniesionych Opłat za Wydanie, uznaje się dzień obciążenia rachunku bankowego prowadzonego przez Depozytariusza dla Towarzystwa.”;

20. Punkt 4.1.9.2. w Rozdziale VI. „Dane o emisji” o treści:

„4.1.9.2. Miejsca dokonywania wpłat

Wpłaty w środkach pieniężnych winny być dokonywane gotówką lub przelewem na rachunek wskazany przez Oferującego lub podmiot wchodzący w skład konsorcjum dystrybucyjnego. Środki pieniężne otrzymane przez Oferującego lub podmiot wchodzący w skład konsorcjum dystrybucyjnego będą przekazywane w terminie nie dłuższym niż 3 (trzy) Dni Robocze na prowadzony przez Depozytariusza wydzielony rachunek bankowy Towarzystwa - w przypadku wpłat do Funduszu zbieranych w drodze Zapisów na Certyfikaty pierwszej emisji albo wydzielony rachunek bankowy Funduszu - w przypadku Zapisów na Certyfikaty kolejnych emisji.”

otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„4.1.9.2. Miejsca dokonywania wpłat

Wpłaty w środkach pieniężnych winny być dokonywane wyłącznie przelewem bankowym na rachunek bankowy

wskazany przez Oferującego lub podmiot wchodzący w skład konsorcjum dystrybucyjnego do przyjmowania wpłat na poczet opłacenia Zapisu, w tym wniesienia Opłaty za Wydanie.

Środki pieniężne otrzymane przez Oferującego lub podmiot wchodzący w skład konsorcjum dystrybucyjnego będą przekazywane – w terminie nie dłuższym niż 3 (trzy) Dni Robocze od dnia uznania ich na ww. rachunku bankowym – na prowadzony przez Depozytariusza wydzielony rachunek bankowy Towarzystwa - w przypadku wpłat do Funduszu zbieranych w drodze Zapisów na Certyfikaty pierwszej emisji albo wydzielony rachunek bankowy Funduszu - w przypadku Zapisów na Certyfikaty kolejnych emisji.”;

21. W punkcie 4.1.9.3. w Rozdziale VI. „Dane o emisji” zdanie o treści:

„Za termin dokonania wpłaty przyjmuje się dzień, w którym środki pieniężne zostały wpłacone gotówką lub wpłynęły przelewem na rachunek wskazany przez Oferującego lub podmiot wchodzący w skład konsorcjum dystrybucyjnego.”

otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„Za termin dokonania wpłaty przyjmuje się dzień, w którym środki pieniężne wpłacone przez Inwestora na poczet opłacenia Zapisu, w tym wniesienia Opłaty za Wydanie, zostały uznane na rachunku bankowym wskazanym do tego przez Oferującego lub podmiot wchodzący w skład konsorcjum dystrybucyjnego.”;

22. W punkcie 4.2.3. w Rozdziale VI. „Dane o emisji” treść:

„W przypadku pierwszej emisji Certyfikatów Inwestycyjnych Fundusz wydaje przydzielone Certyfikaty Inwestycyjne niezwłocznie po wpisaniu Funduszu do Rejestru Funduszy Inwestycyjnych i zarejestrowaniu Certyfikatów w KDPW na podstawie umowy zawartej zgodnie z art. 5 ust. 4 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi. W przypadku kolejnych emisji wydanie Certyfikatów Inwestycyjnych następuje z niezwłocznie po ich przydziale.

Wydanie Certyfikatu możliwe jest jedynie po opłaceniu Zapisu na Certyfikat w całości.

Wydanie Certyfikatu nastąpi z chwilą Zapisu Certyfikatu na rachunku papierów wartościowych Uczestnika, na rachunku zbiorczym lub w Rejestrze Sponsora Emisji.

Na żądanie Uczestnika podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych Uczestnika wyda mu imienne świadectwo depozytowe albo dokument wystawiony przez posiadacza rachunku zbiorczego, o którym mowa w art. 10 ust. 2 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi.”

otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„W przypadku pierwszej emisji Certyfikatów Inwestycyjnych Fundusz wydaje przydzielone Certyfikaty Inwestycyjne niezwłocznie po wpisaniu Funduszu do Rejestru Funduszy Inwestycyjnych i zarejestrowaniu Certyfikatów w KDPW na podstawie umowy zawartej zgodnie z art. 5 ust. 4 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi. W przypadku kolejnych emisji wydanie Certyfikatów Inwestycyjnych następuje niezwłocznie po ich przydziale.

Wydanie Certyfikatu możliwe jest jedynie po opłaceniu Zapisu na Certyfikat w całości.

Wydanie Certyfikatu nastąpi z chwilą Zapisu Certyfikatu na rachunku papierów wartościowych Uczestnika, na rachunku zbiorczym lub w Rejestrze Sponsora Emisji.

Na żądanie Uczestnika podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych Uczestnika wyda mu imienne świadectwo depozytowe albo dokument wystawiony przez posiadacza rachunku zbiorczego, o którym mowa w art. 10 ust. 2 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi. Za wydanie świadectwa depozytowego podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych Uczestnika może pobierać opłaty zgodnie z obowiązującymi w danym podmiocie regulacjami.”;

23. Punkt 4.3.1. w Rozdziale VI. „Dane o emisji” o treści:

„4.3.1. Podstawowe czynniki zewnętrzne i wewnętrzne mające wpływ na Cenę emisyjną oferowanych Certyfikatów oraz zasady jej ustalenia

Cena 1 Certyfikatu serii 1 wynosi 100 (sto) złotych.

Czynnikami decydującymi o ustaleniu ceny emisyjnej Certyfikatów kolejnych emisji jest ustalenie ceny emisyjnej możliwie zbliżonej do Wartości Aktywów Netto przypadającej na Certyfikat według wyceny Aktywów Funduszu, dokonanej na 7 dni przed dniem rozpoczęcia przyjmowania Zapisów.

Cena emisyjna nie obejmuje Opłaty za wydanie Certyfikatów, która może być pobierana przez Towarzystwo

w wysokości maksymalnie 3% (trzy procent) wpłaconych na poczet zapisu środków. Opłata za wydanie Certyfikatów Inwestycyjnych zostanie pobrana w formie pieniężnej wraz z wpłatą dokonywaną na Certyfikaty Inwestycyjne danej serii.

Opłata manipulacyjna za wydanie Certyfikatów może być zmniejszona lub niepobierana w wyniku negocjacji.

Wysokość Opłaty za wydanie Certyfikatów Towarzystwo może uzależnić od wartości dokonywanej wpłaty na Certyfikaty, podmiotu, za pośrednictwem którego dokonywany jest Zapis lub wartości aktywów zgromadzonych przez Inwestora w innych funduszach inwestycyjnych zarządzanych przez Towarzystwo. Towarzystwo może upoważnić Oferującego lub inne podmioty wchodzące w skład konsorcjum dystrybucyjnego do ustalenia skali i wysokości stawek Opłaty za wydanie Certyfikatów obowiązujących przy składaniu Zapisów za ich pośrednictwem, z zastrzeżeniem iż maksymalna wysokość Opłaty za wydanie nie może być wyższa niż stawka Opłaty za wydanie podana przez Towarzystwo do publicznej wiadomości wraz z publikacją Prospektu.

Opłata nie jest wliczana do ceny emisyjnej Certyfikatu i stanowi opłatę, o której mowa w art. 132 ust. 2 Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych.

Skala i wysokość stawek Opłaty za wydanie Certyfikatów podane zostaną do publicznej wiadomości wraz z publikacją Prospektu, poprzez umieszczenie na stronie internetowej Towarzystwa (www.opentfi.pl), Oferującego (www.qsecurities.pl) oraz na stronach innych podmiotów wchodzących w skład konsorcjum dystrybucyjnego nie później niż w dniu publikacji Prospektu.

otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„4.3.1. Podstawowe czynniki zewnętrzne i wewnętrzne mające wpływ na Cenę emisyjną oferowanych Certyfikatów oraz zasady jej ustalenia

Cena 1 Certyfikatu serii 1 wynosi 100 (sto) złotych.

Czynnikami decydującymi o ustaleniu ceny emisyjnej Certyfikatów kolejnych emisji jest ustalenie ceny emisyjnej możliwie zbliżonej do Wartości Aktywów Netto przypadającej na Certyfikat według wyceny Aktywów Funduszu, dokonanej na 7 dni przed dniem rozpoczęcia przyjmowania Zapisów.

Cena emisyjna nie obejmuje Opłaty za Wydanie, która może być pobierana przez Towarzystwo w wysokości maksymalnie 3% (trzy procent) wpłaconych na poczet Zapisu środków. Opłata za Wydanie zostanie pobrana w formie pieniężnej wraz z wpłatą dokonywaną na Certyfikaty Inwestycyjne danej serii.

Opłata za Wydanie może być zmniejszona lub niepobierana w wyniku negocjacji.

Wysokość Opłaty za Wydanie Towarzystwo może uzależnić od wartości dokonywanej wpłaty na Certyfikaty, podmiotu, za pośrednictwem którego dokonywany jest Zapis lub wartości aktywów zgromadzonych przez Inwestora w innych funduszach inwestycyjnych zarządzanych przez Towarzystwo. Towarzystwo może upoważnić Oferującego lub inne podmioty wchodzące w skład konsorcjum dystrybucyjnego do ustalenia skali i wysokości stawek Opłaty za Wydanie obowiązujących przy składaniu Zapisów za ich pośrednictwem, z zastrzeżeniem iż maksymalna wysokość Opłaty za Wydanie nie może być wyższa niż stawka Opłaty za Wydanie podana przez Towarzystwo do publicznej wiadomości wraz z publikacją Prospektu.

Opłata za Wydanie nie jest wliczana do ceny emisyjnej Certyfikatu i stanowi opłatę, o której mowa w art. 132 ust. 2 Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych.

Skala i wysokość stawek Opłaty za Wydanie podane zostaną do publicznej wiadomości wraz z publikacją Prospektu, poprzez umieszczenie na stronie internetowej Towarzystwa (www.opentfi.pl), Oferującego (www.noblesecurities.pl) oraz na stronach innych podmiotów wchodzących w skład konsorcjum dystrybucyjnego nie później niż w dniu publikacji Prospektu.

24. Punkt 4.4.1. w Rozdziale VI. „Dane o emisji” o treści:

„4.4.1. Podmiot Oferujący Certyfikaty

Podmiotem Oferującym Certyfikaty w ofercie publicznej jest:

Nazwa:	Q Securities S.A.
Siedziba:	Warszawa
Adres:	ul. Warecka 11a, 00-034 Warszawa
Numer telefonu:	22 417 44 00
Numer telefaksu:	22 417 44 01
Adres internetowy:	www.qsecurities.pl
E-mail:	biuro@qsecurities.pl

otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„4.4.1. Podmiot Oferujący Certyfikaty

Podmiotem oferującym Certyfikaty w ofercie publicznej jest:

Nazwa: Noble Securities S.A.
Siedziba: Warszawa
Adres: ul. Przyokopowa33, 01-208 Warszawa
Numer telefonu: 22 244 13 03
Numer telefaksu: 12 411 17 66
Adres internetowy: www.noblesecurities.pl
E-mail: biuro@ noblesecurities.pl”;

25. Punkt 5. w Rozdziale VI. „Dane o emisji” o treści:

„5. zamiary Emitenta dotyczące obrotu giełdowego Certyfikatami

Towarzystwo zamierza wprowadzić Certyfikaty każdej serii 1-6 do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Nie później niż w terminie 14 (czternastu) dni od dnia wpisania Funduszu do Rejestru Funduszy Inwestycyjnych oraz od dnia zamknięcia każdej kolejnej emisji Certyfikatów, Fundusz wystąpi z wnioskiem o dopuszczenie Certyfikatów do obrotu na rynku regulowanym, którym będzie GPW.”

otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„5. zamiary Emitenta dotyczące obrotu giełdowego Certyfikatami

Towarzystwo zamierza wprowadzić Certyfikaty każdej serii 1-6 do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Fundusz, nie później niż w terminie 14 dni od dnia wpisania Funduszu do Rejestru Funduszy Inwestycyjnych oraz od dnia zamknięcia każdej kolejnej emisji Certyfikatów, wystąpi z wnioskiem o rejestrację Certyfikatów Inwestycyjnych w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez KDPW oraz z wnioskiem o dopuszczenie Certyfikatów do obrotu na rynku regulowanym, którym będzie GPW, a następnie z wnioskiem o wprowadzenie Certyfikatów do obrotu na rynku regulowanym w zaproponowanym przez siebie terminie.”;

26. W punkcie 7.1. Rozdziału VI. „Dane o emisji” treść:

„Towarzystwo pobiera opłatę za wydanie Certyfikatów Inwestycyjnych w wysokości maksymalnie 3% (trzy procent) wpłaconych na poczet zapisu środków. Opłata za wydanie Certyfikatów Inwestycyjnych zostanie pobrana w formie pieniężnej wraz z wpłatą dokonywaną na Certyfikaty Inwestycyjne danej serii. Opłata za wydanie Certyfikatów nie jest wliczana do ceny emisyjnej Certyfikatu i stanowi opłatę, o której mowa w art. 132 ust. 2 Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych. Opłata za wydanie Certyfikatów Inwestycyjnych danej serii może być zmniejszona lub niepobierana w wyniku negocjacji. Wysokość Opłaty za wydanie Towarzystwo może uzależnić od wartości dokonywanej wpłaty na Certyfikaty, podmiotu, za pośrednictwem którego dokonywany jest Zapis lub wartości aktywów zgromadzonych przez Inwestora w innych funduszach inwestycyjnych zarządzanych przez Towarzystwo. Towarzystwo może upoważnić Oferującego lub inne podmioty wchodzące w skład konsorcjum dystrybucyjnego do ustalenia skali i wysokości stawek Opłaty za wydanie Certyfikatów obowiązujących przy składaniu Zapisów za ich pośrednictwem, z zastrzeżeniem iż maksymalna wysokość Opłaty za Wydanie nie może być wyższa niż stawka Opłaty za wydanie podana przez Towarzystwo do publicznej wiadomości wraz z publikacją Prospektu.

Łączna wartość emitowanych Certyfikatów serii 1 biorąc pod uwagę liczbę emitowanych Certyfikatów i maksymalną opłatę za wydanie Certyfikatów, wyniesie pomiędzy 4.120.000,00 (cztery miliony sto dwadzieścia tysięcy) złotych i nie więcej niż 257.500.000,00 (dwieście pięćdziesiąt siedem milionów pięćset tysięcy) złotych. Łączna wartość emitowanych Certyfikatów Inwestycyjnych serii 1-6 wraz z wartością maksymalnej Opłaty za wydanie Certyfikatów i biorąc pod uwagę liczbę Certyfikatów objętych daną emisją, zależy od ceny emisyjnej Certyfikatów Inwestycyjnych każdej z tej serii.”

otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„Towarzystwo pobiera Opłatę za Wydanie w wysokości maksymalnie 3% (trzy procent) wpłaconych na poczet Zapisu środków. Opłata za Wydanie zostanie pobrana w formie pieniężnej wraz z wpłatą dokonywaną na Certyfikaty Inwestycyjne danej serii. Opłata za Wydanie nie jest wliczana do ceny emisyjnej Certyfikatu i stanowi opłatę, o której mowa w art. 132 ust. 2 Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych. Opłata za Wydanie może być zmniejszona lub niepobierana w wyniku negocjacji. Wysokość Opłaty za Wydanie Towarzystwo może uzależnić od wartości dokonywanej wpłaty na Certyfikaty, podmiotu, za pośrednictwem którego dokonywany jest Zapis lub wartości aktywów zgromadzonych przez Inwestora w innych funduszach inwestycyjnych zarządzanych przez Towarzystwo. Towarzystwo może upoważnić Oferującego lub inne podmioty wchodzące w skład konsorcjum dystrybucyjnego do ustalenia skali i wysokości stawek Opłaty za Wydanie Certyfikatów obowiązujących przy składaniu Zapisów za ich pośrednictwem, z zastrzeżeniem iż maksymalna wysokość Opłaty za Wydanie nie może być wyższa niż stawka Opłaty za Wydanie podana przez Towarzystwo do publicznej wiadomości wraz z publikacją Prospektu.

Łączna wartość emitowanych Certyfikatów serii 1 biorąc pod uwagę liczbę emitowanych Certyfikatów i maksymalną Opłatę za Wydanie, wyniesie pomiędzy 4.120.000,00 (cztery miliony sto dwadzieścia tysięcy) złotych i nie więcej niż 257.500.000,00 (dwieście pięćdziesiąt siedem milionów pięćset tysięcy) złotych. Łączna wartość emitowanych Certyfikatów Inwestycyjnych serii 1-6 wraz z wartością maksymalnej Opłaty za Wydanie i biorąc pod uwagę liczbę Certyfikatów objętych daną emisją, zależy od ceny emisyjnej Certyfikatów Inwestycyjnych każdej z tej serii.”;

W Statucie Funduszu, będącym załącznikiem nr 1 do Prospektu, wprowadza się następujące zmiany:

27. W Art. 2 definicja Oferującego o treści:

„**Oferujący** :za firmę inwestycyjną wykonującą czynności oferowania Certyfikatów, tj. Q Securities S.A. z siedzibą w Warszawie.”

Otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„**Oferujący** :za firmę inwestycyjną wykonującą czynności oferowania Certyfikatów, tj. Noble Securities S.A. z siedzibą w Warszawie.”;

28. W całej treści Statutu wskazaną stroną internetową: www.qsecurities.pl zastępuje się www.noblesecurities.pl;

W definicjach, określonych w załączniku nr 2 do Prospektu, wprowadza się następujące zmiany:

29. Wymienione poniżej definicje o treści:

„**Certyfikat Inwestycyjny** – certyfikaty inwestycyjne emitowane przez Fundusz będące papierami wartościowymi na okaziciela, nieposiadające formy dokumentu, reprezentujące jednakowe prawa majątkowe Uczestników Funduszu.

Dyspozycji Deponowania - dyspozycja składana jednocześnie z Zapisem, na podstawie której przydzielone przez Fundusz Certyfikaty zostaną zapisane na rachunku papierów wartościowych Inwestora lub Uczestnika albo na odpowiednim rachunku zbiorczym.

Komisja – Komisja Nadzoru Finansowego.

Oferujący/Dom Maklerski – Q Securities S.A., będąca firmą inwestycyjną wykonującą czynności oferowania Certyfikatów.

Opłata za Wydanie – opłata za wydanie Certyfikatów, o której mowa w art. 14 Statutu, która może być pobierana przez Towarzystwo przy Zapisach.

POK - Punkt Obsługi Klientów usytuowany u Oferującego oraz Punkt Obsługi Klientów innych podmiotów wchodzących w skład konsorcjum dystrybucyjnego.

Rejestr Sponsora Emisji – komputerowa ewidencja osób, które nabyły Certyfikaty Funduszu w obrocie pierwotnym i nie złożyły Dyspozycji Deponowania Certyfikatów na rachunku papierów wartościowych lub rachunku zbiorczym.

Sponsor Emisji – firma inwestycyjna będąca bezpośrednim uczestnikiem KDPW, z którą Towarzystwo lub Fundusz zawarło umowę o prowadzenie Rejestru Sponsora Emisji, to jest ewidencji osób, które nabyły Certyfikaty Funduszu w obrocie pierwotnym i nie złożyły Dyspozycji Deponowania Certyfikatów, tj. Noble Securities S.A. z siedzibą w Warszawie.”;

otrzymują nowe, następujące brzmienie:

„Certyfikaty, Certyfikaty Inwestycyjne – certyfikaty inwestycyjne emitowane przez Fundusz będące papierami wartościowymi na okaziciela, nieposiadające formy dokumentu, reprezentujące jednakowe prawa majątkowe Uczestników Funduszu.

Dyspozycji Deponowania - dyspozycja składana w związku z Zapisem, na podstawie której przydzielone przez Fundusz Certyfikaty zostaną zapisane na rachunku papierów wartościowych Inwestora lub Uczestnika albo na odpowiednim rachunku zbiorczym.

Komisja, KNF – Komisja Nadzoru Finansowego.

Oferujący/Dom Maklerski – Noble Securities S.A., będąca firmą inwestycyjną wykonującą czynności oferowania Certyfikatów.

Opłata za Wydanie – opłata za wydanie Certyfikatów, o której mowa w art. 14 Statutu, która może być pobierana przez Towarzystwo w związku ze złożeniem Zapisu i dokonaniem przydziału Certyfikatów na rzecz Inwestora, przy czym opłata ta jest liczona w oparciu o liczbę przydzielonych Inwestorowi Certyfikatów.

POK - Punkt Obsługi Klientów Oferującego lub Punkt Obsługi Klientów innych podmiotów wchodzących w skład konsorcjum dystrybucyjnego.

Rejestr Sponsora Emisji – elektroniczna ewidencja osób, które nabyły Certyfikaty w obrocie pierwotnym i nie złożyły Dyspozycji Deponowania.

Sponsor Emisji – firma inwestycyjna będąca bezpośrednim uczestnikiem KDPW, z którą Towarzystwo lub Fundusz zawarło umowę o prowadzenie Rejestru Sponsora Emisji, to jest ewidencji osób, które nabyły Certyfikaty w obrocie pierwotnym i nie złożyły Dyspozycji Deponowania, tj. Noble Securities S.A. z siedzibą w Warszawie.”.