

Warszawa, dnia 30.05.2014 r.

Ogłoszenie o zmianie Prospektu Informacyjnego Noble Funds Fundusz Inwestycyjny Otwarty

Niniejszym Noble Funds Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Warszawie ogłasza o zmianach w Prospekcie Informacyjnym Noble Funds Fundusz Inwestycyjny Otwarty:

- 1) Na stronie tytułowej Prospektu sformułowanie „30 kwietnia 2014 r., Warszawa” otrzymuje brzmienie:**

„30 maja 2014 r., Warszawa”;

- 2) W Rozdziale II pkt 4 otrzymuje brzmienie:**

„Na ostatni dzień bilansowy (31 grudnia 2013 r.) według sprawozdania finansowego zbadanego przez biegłego rewidenta wysokość kapitału własnego Towarzystwa wyniosła: 28.776.120,43 zł, w tym:

Kapitał zakładowy: 500.200 zł,

Kapitał zapasowy: 5.373.800 zł,

Zysk netto: 22.902.120,43 zł.”;

- 3) W Rozdziale II pkt 8 w ppkt 8.2. treść sekcji „Radosław Stefurak- Przewodniczący Rady Nadzorczej” otrzymuje brzmienie:**

„Radosław Stefurak- Przewodniczący Rady Nadzorczej

Absolwent Akademii Ekonomicznej we Wrocławiu - kierunek finanse i bankowość. W 2013 r. ukończył studia doktoranckie na Uniwersytecie Ekonomicznym we Wrocławiu. Pan Radosław Stefurak jest licencjonowanym biegłym rewidentem, wpisanym w 2005 r. na listę biegłych rewidentów pod numerem 10430.

Karierę zawodową rozpoczął w 1998 r. w Arthur Andersen Sp. z o.o. Od 2001 r. do 2006 r. związany był z Lukas Bank S.A., gdzie pracował na stanowisku Dyrektora Departamentu Analiz i Rozliczeń Biznesowych. W 2003 r. został Członkiem Rady Nadzorczych spółki Lukas Bud Sp. z o.o. (do 2004 r.), firmy Pro Asset (do 2005 r.) oraz Accord Finance S.A. (do 2006 r.). Od 2006 r. do 2007 r. pełnił funkcję Dyrektora Finansowego Getin

Holding S.A. W latach 2007 - 2010 zasiadał równolegle w Radach Nadzorczych Getin International S.A., Getin Bank S.A., Noble Bank S.A. oraz Radzie Dyrektorów Carcade Sp. z o.o. (Rosja) i Plus Bank (Ukraina). Od 2008 r. do 2010 r. Członek Rady Administratorów S.C. Perfect Finance S.r.l. W latach 2009 - 2010 pełnił funkcje Członka Zarządu Getin Banku S.A., przewodniczącego Rady Dyrektorów Carcade Sp. z o.o. oraz członka Rady Nadzorczej Zamkniętej Spółki Akcyjnej Soblebank z siedzibą w Mińsku. W latach 2008 - 2012 wchodził w skład Rady Nadzorczej TU Europa S.A. oraz Rady Nadzorczej TU na Życie Europa S.A. W latach 2011 - 2012 pełnił funkcję Prezesa Getin Noble Bank S.A.

Obecnie Pan Radostaw Stefurak jest Członkiem Zarządu Getin Noble Bank S.A., Członkiem Zarządu BPI Bank Polskiej Inwestycji S.A., Członkiem Rady Nadzorczej Geting Leasing S.A. oraz przewodniczy Radzie Nadzorczej Noble Securities S.A., Radzie Nadzorczej GetBack S.A., Radzie Nadzorczej Kancelarii Prawnej GetBack Mariusz Brysik S.K.A. oraz Radzie Nadzorczej Getin Fleet S.A.”;

4) W Rozdziale II pkt 8 w ppkt 8.2. treść sekcji „Marcin Dec - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej” otrzymuje brzmienie:

„Marcin Dec - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej

Absolwent Wydział Handlu Zagranicznego na Uniwersytecie Gdańskim. Posiada licencję doradcy inwestycyjnego (licencja nr 180) oraz tytuł PRM (Professional Risk Manager) i CIIA (Certified International Investment Analyst).

Karierę zawodową rozpoczął w 1996 r. pracując jako Fixed Income Dealer w Banku Gdańskim S.A., następnie w latach 1997 - 1999 w Banku Współpracy Europejskiej S.A. W latach 1999 -2004 związany z Grupą Banku Millennium, gdzie pełnił funkcję Zastępcy Dyrektora Departamentu Skarbu. Następnie w latach 2004 - 2009 związany z Grupą Rabobank, gdzie pełnił funkcje Dyrektora Departamentu Skarbu w Banku BGŻ S.A. oraz Dyrektora CEE Interest Rate Derivatives w Rabobank International London. W 2009 r. Członek Zarządu odpowiedzialny za obszar ryzyka w Kredobank we Lwowie. W latach 2011-2012 Członek Zarządu Get Bank S.A.

Obecnie Pan Marcin Dec pełni funkcję Członka Zarządu Getin Noble Bank S.A., Członka Zarządu w BPI Banku Polskiej Inwestycji S.A., jest wiceprzewodniczącym Komitetu Inwestycyjnego Krajowego Funduszu Kapitałowego S.A., oraz Członkiem Rady Nadzorczej Noble Securities S.A.”;

5) W Rozdziale III pkt 2.1. drugi akapit otrzymuje brzmienie:

„Jednostki Uczestnictwa każdego Subfunduszu i danej kategorii reprezentują jednakowe prawa majątkowe.”;

6) W Rozdziale III pkt 2.3. w ppkt 1 po sformułowaniu „nie niższej niż 500.000” dodaje się opis słowny kwoty „(pięćset tysięcy)”, a w ppkt 3 po sformułowaniu „wynosi 100” dodaje się opis słowny kwoty „(sto)”;

7) W Rozdziale III w pkt 2.4.1. wyraz „niaktualne” zastępuje się wyrazem „nieaktualne” oraz zdanie: „Fundusz zbywa Jednostki Uczestnictwa po cenie równej WANJU Subfunduszu z następnego Dnia Wyceny po dniu, w którym spełnione zostały łącznie dwa warunki: Agent Transferowy otrzymał zlecenie nabycia oraz informację od Depozytariusza o wpłynięciu środków pieniężnych

przeznaczonych na nabycie Jednostek Uczestnictwa na rachunek Subfunduszu.” otrzymuje brzmienie:

„Fundusz doloży najwyższych starań, aby zbycie Jednostki Uczestnictwa nastąpiło w Dniu Wyceny następującym po dniu, w którym spełnione zostały łącznie dwa warunki: Agent Transferowy otrzymał zlecenie nabycia oraz informację od Depozytariusza o wpłynięciu środków pieniężnych przeznaczonych na nabycie Jednostek Uczestnictwa na rachunek Subfunduszu.”;

8) W Rozdziale III pkt 2.4.1. w części „wysokość wpłat” po sformułowaniach „nie mniej niż 500” oraz „nie mniej niż 100” dodaje się opis słowny kwot odpowiednio „(pięćset)” oraz „(sto)”;

9) W Rozdziale III pkt 2.4.2. sformułowanie „nie objętą” zastępuje się wyrazem „nieobjętą”;

10) W Rozdziale III w pkt 2.4.2. w szóstym akapicie dodano zdanie:

„Od dnia złożenia Dystrybutorowi lub bezpośrednio Funduszowi żądania odkupienia do dnia odkupienia Jednostek Uczestnictwa nie może upłynąć więcej niż 7 dni, kalendarzowych chyba, że opóźnienie wynika z okoliczności, za które Towarzystwo nie ponosi odpowiedzialności.”;

11) W Rozdziale III w pkt 2.4.2. zdanie „Fundusz przyjmuje, że czynnością nie przekraczającą zwykłego zarządu majątkiem małoletniego jest złożenie zlecenia odkupienia do kwoty 3 000 złotych w okresie kolejnych 30 dni” otrzymuje brzmienie:

„Fundusz przyjmuje, że czynnością nieprzekraczającą zwykłego zarządu majątkiem małoletniego jest złożenie zlecenia odkupienia do kwoty 3.000 (trzy tysiące) zł w okresie kolejnych 30 dni.”;

12) W Rozdziale III pkt 2.4.3. otrzymuje brzmienie:

„Fundusz przyjmuje zlecenia konwersji Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu bezpośrednio lub za pośrednictwem Dystrybutorów wskazanych w rozdziale piątym niniejszego Prospektu.

Uczestnik ma prawo złożenia zlecenia konwersji posiadanych Jednostek Uczestnictwa danej kategorii na jednostki uczestnictwa takiej samej kategorii w innych funduszach inwestycyjnych zarządzanych przez Towarzystwo lub subfunduszach wydzielonych w ramach tych funduszy. Konwersji podlegają Jednostki Uczestnictwa kategorii A, B i C.

W ramach konwersji Uczestnik ma prawo, na podstawie jednego zlecenia, żądać odkupienia Jednostek Uczestnictwa w jednym Subfunduszu z jednoczesnym nabyciem, za całość kwoty uzyskanej w wyniku tego odkupienia, jednostek uczestnictwa innego funduszu zarządzanego przez Towarzystwo lub subfunduszu wydzielonego w ramach innego funduszu zarządzanego przez Towarzystwo, przy czym obie wymienione wyżej operacje następują w tym samym Dniu Wyceny. Konwersja może być dokonana wyłącznie w ramach jednej kategorii Jednostek Uczestnictwa.

Kwota środków lub liczba Jednostek Uczestnictwa jaka będzie objęta konwersją nie może być niższa niż minimalna kwota jednorazowej wpłaty na nabycie jednostek uczestnictwa obowiązująca w innym funduszu za-

rzządzanym przez Towarzystwo lub subfunduszu wydzielonym w ramach innego funduszu zarządzanego przez Towarzystwo, wskazana w postanowieniach prospektu danego funduszu.

Fundusz doloży najwyższych starań, aby odkupienie Jednostki Uczestnictwa w Subfunduszu źródłowym nastąpiło następnego Dnia Wyceny po dniu otrzymania przez Agenta Transferowego zlecenia konwersji Jednostek Uczestnictwa, a nabycie jednostek uczestnictwa w funduszu docelowym lub w subfunduszu docelowym wydzielonym w ramach innego funduszu zarządzanego przez Towarzystwo nastąpiło następnego Dnia Wyceny po dniu otrzymania przez Agenta Transferowego zlecenia konwersji Jednostek Uczestnictwa.

Istnieje możliwość, iż powyższe terminy realizacji zleceń nie zostaną dotrzymane, w szczególności w przypadku wystąpienia ryzyka operacyjnego, o którym mowa w Prospekcie.

Zlecenie konwersji może dotyczyć:

- 1) odkupienia wszystkich lub określonej liczby Jednostek Uczestnictwa i nabycia za uzyskaną w ten sposób kwotę jednostek uczestnictwa w innym funduszu zarządzanym przez Towarzystwo lub subfunduszu wydzielonym w ramach funduszu zarządzanego przez Towarzystwo,
- 2) odkupienia takiej liczby Jednostek Uczestnictwa, w wyniku realizacji którego na nabycie jednostek uczestnictwa przeznaczona zostanie określona kwota środków pieniężnych,

Konwersji mogą podlegać jedynie jednostki uczestnictwa tej samej kategorii.

Konwersja podlega Opłacie Manipulacyjnej określonej w pkt 3.1.5.3., 3.2.5.3., 3.3.5.3., 3.4.5.3., 3.5.5.3., 3.6.5.3., 3.7.5.3. oraz 3.8.5.3. Prospektu.

Konwersja Jednostek Uczestnictwa następuje w chwili dokonania przez Agenta Transferowego wpisów do Sublicejstrów liczby odkupionych Jednostek Uczestnictwa w Subfunduszu źródłowym oraz liczby jednostek uczestnictwa w funduszu (subfunduszu) docelowym. Od dnia złożenia Dystrybutorowi lub bezpośrednio Funduszowi zlecenia konwersji do dnia jego realizacji nie może upłynąć więcej niż 7 dni kalendarzowych, chyba że opóźnienie wynika z okoliczności, za które Towarzystwo nie ponosi odpowiedzialności.”;

13) W Rozdziale III pkt 2.4.5. otrzymuje brzmienie:

„Fundusz przyjmuje zlecenia zamiany Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu bezpośrednio lub za pośrednictwem Dystrybutorów wskazanych w rozdziale piątym niniejszego Prospektu.

W ramach zamiany pomiędzy Subfunduszami Uczestnik ma prawo, na podstawie jednego zlecenia, żądać odkupienia Jednostek Uczestnictwa w jednym Subfunduszu z jednoczesnym nabyciem, za całość kwoty uzyskanej w wyniku tego odkupienia, Jednostek Uczestnictwa innego Subfunduszu przy czym odkupienie Jednostek Uczestnictwa w jednym Subfunduszu i nabycie Jednostek Uczestnictwa innego Subfunduszu następuje w tym samym Dniu Wyceny.

Kwota środków lub liczba Jednostek Uczestnictwa jaka będzie objęta zamianą nie może być niższa niż minimalna kwota jednorazowej wpłaty na nabycie Jednostek Uczestnictwa obowiązująca w Subfunduszu, wskazana w powyższych postanowieniach Prospektu.

Fundusz doloży najwyższych starań, aby odkupienie Jednostki Uczestnictwa w Subfunduszu źródłowym nastąpiło następnego Dnia Wyceny po dniu otrzymania przez Agenta Transferowego zlecenia zamiany Jednostek Uczestnictwa, a nabycie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu docelowym nastąpiło następnego Dnia Wyceny po dniu otrzymania przez Agenta Transferowego zlecenia zamiany Jednostek Uczestnictwa.

Istnieje możliwość, iż powyższe terminy realizacji zleceń nie zostaną dotrzymane, w szczególności w przypadku wystąpienia ryzyka operacyjnego, o którym mowa w Prospekcie.

Zlecenie zamiany może dotyczyć:

- 1) odkupienia wszystkich lub określonej liczby Jednostek Uczestnictwa i nabycia za uzyskaną w ten sposób kwotę Jednostek Uczestnictwa w innym Subfunduszu,
- 2) odkupienia takiej liczby Jednostek Uczestnictwa, w wyniku realizacji którego na nabycie Jednostek Uczestnictwa przeznaczona zostanie określona kwota środków pieniężnych.

Zamianie mogą podlegać jedynie Jednostki Uczestnictwa tej samej kategorii.

Zamiana podlega Opłacie Manipulacyjnej określonej w pkt 3.1.5.3., 3.2.5.3., 3.3.5.3., 3.4.5.3., 3.5.5.3., 3.6.5.3., 3.7.5.3. oraz 3.8.5.3. Prospektu.

Zamiana Jednostek Uczestnictwa następuje w chwili dokonania przez Agenta Transferowego wpisów do Subrejestrów liczby odkupionych Jednostek Uczestnictwa w Subfunduszu źródłowym oraz liczby Jednostek Uczestnictwa w Subfunduszu docelowym. Od dnia złożenia Dystrybutorowi lub bezpośrednio Funduszowi zlecenia zamiany do dnia jego realizacji nie może upłynąć więcej niż 7 dni kalendarzowych, chyba że opóźnienie wynika z okoliczności, za które Towarzystwo nie ponosi odpowiedzialności.”;

- 14) W rozdziale III w pkt 2.4.6. zdanie „1) zlecenia nabycia, zamiany, konwersji - może nabyć mniej Jednostek Uczestnictwa, niż gdyby zlecenie zostało zrealizowane w prawidłowym Dniu Wyceny.” otrzymuje brzmienie:**

„1) zlecenia nabycia, zamiany, konwersji - może nabyć mniej Jednostek Uczestnictwa, niż gdyby zlecenie zostało zrealizowane w prawidłowym Dniu Wyceny,”;

- 15) W Rozdziale III w pkt 2.4.6. wyraz „** ;

- 16) W rozdziale III w pkt 2.4.6. zdanie „W celu wyrównania strat Uczestnikom, Towarzystwo przekazuje dodatkowe środki pieniężne na rachunki bankowe Uczestników dokonujących transakcji „odkupienia” lub „zamiany z” lub „konwersji z” w dniach błędnej wyceny w Subfunduszu.”:**

„W celu wyrównania strat Uczestnikom, Towarzystwo przekazuje dodatkowe środki pieniężne na rachunki bankowe Uczestników dokonujących transakcji „odkupienia” lub „zamiany z” lub „konwersji z” w dniach błędnej wyceny Subfunduszu.”;

- 17) W Rozdziale III w pkt 2.4.1., 2.6., 3.2.5.3., 3.3.5.3., 3.4.5.3., 3.5.5.3., 3.6.5.3. oraz 3.7.5.3. zastąpiono wyrazy „złoty” wyrazami „zł”;**

- 18) W Rozdziale III pkt 2.6 sformułowanie „nie przekraczający” zastępuje się wyrazem „nieprzekraczający”;**

- 19) W Rozdziale III pkt 2.7 sformułowanie „nie posiadające” zastępuje się wyrazem „nieposiadające”;**

20) W Rozdziale III pkt 2.8 sformułowania „nie mające” oraz „nie mających” zastępuje się odpowiednio wyrazami „niemające” oraz „niemających”;

21) W Rozdziale III w pkt 3.1.2. ppkt 1) skreślono zdanie: „Uczestnicy akceptują niski poziom ryzyka wynikający z faktu lokowania większości środków Subfunduszu w papiery dłużne.”;

22) W Rozdziale III w pkt 3.1.2., 3.2.2., 3.3.2., 3.4.2., 3.5.2., 3.6.2., 3.7.2. oraz 3.8.2 ppkt 1) treść definicji „Ryzyko rozliczenia” otrzymuje brzmienie:

„Ryzyko związane z możliwością nieterminowego rozliczenia lub nierozliczenia transakcji dotyczących składników portfela inwestycyjnego Subfunduszu. Nieterminowe rozliczenie transakcji lub jego brak może w przypadku negatywnego zachowania się cen papierów wartościowych wpływać na spadki wartości Jednostki Uczestnictwa. Dodatkowo nieterminowe rozliczenie lub brak rozliczenia może powodować konieczność poniesienia przez Subfundusz dodatkowych kosztów związanych z finansowaniem nierozliczonych pozycji.”;

23) W Rozdziale III w pkt 3.1.2., 3.2.2., 3.3.2., 3.4.2., 3.5.2., 3.6.2., 3.7.2. oraz 3.8.2. ppkt 1) tytuł definicji „Ryzyko inwestycji w tytuły uczestnictwa” otrzymuje brzmienie „Ryzyko inwestycji w tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych oraz instytucji wspólnego inwestowania”;

24) W Rozdziale III w pkt 3.1.2., 3.2.2., 3.3.2., 3.4.2., 3.5.2., 3.6.2., 3.7.2. oraz 3.8.2. ppkt 1) definicja „ryzyko zawieszenia wyceny tytułów uczestnictwa” została przeniesiona do ppkt 2) lit. a) i otrzymała brzmienie:

„- Ryzyko zawieszenia wyceny tytułów uczestnictwa funduszy zagranicznych oraz instytucji wspólnego inwestowania

W przypadku zawieszenia przez fundusz zagraniczny wyceny tytułów uczestnictwa funduszy zagranicznych oraz instytucji wspólnego inwestowania, Subfundusz - w przypadku znacznego zaangażowania w te tytuły - może utracić możliwość dokonania wiarygodnej wyceny istotnej części Aktywów, co prowadzi do zawieszenia zbywania i odkupywania Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu. Zgodnie przepisami Ustawy zawieszenie zbywania i odkupywania jednostek uczestnictwa może nastąpić na okres do 2 tygodni, a następnie może zostać przedłużone na okres maksymalnie do 2 miesięcy za zgodą KNF. W przypadku braku wyrażenia zgody przez KNF, lub w przypadku upływu maksymalnego okresu zawieszenia zbywania i odkupywania Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu, może zachodzić konieczność zastosowania wyceny tytułów uczestnictwa funduszu zagranicznego nieuwzględniającej aktualnego składu jego portfela ani oficjalnej wartości podawanej przez fundusz zagraniczny.”;

25) W Rozdziale III w pkt 3.1.2., 3.2.2., 3.3.2., 3.4.2., 3.5.2., 3.6.2., 3.7.2. oraz 3.8.2. ppkt 2) lit. a) w treści definicji „Ryzyko związane z zawarciem określonych umów, ryzyko związane ze szczególnymi warunkami zawartych przez Subfundusz transakcji” sformułowanie „niewystandaryzowane instrumenty pochodne” zastępuje się sformułowaniem „Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne”;

26) W Rozdziale III w pkt 3.1.2., 3.2.2., 3.3.2., 3.4.2., 3.5.2., 3.6.2., 3.7.2. oraz 3.8.2. ppkt 2) lit. b) w treści definicji „Ryzyko zmiany Depozytariusza lub innych podmiotów obsługujących Fundusz” pierwszy akapit otrzymuje brzmienie:

„Fundusz lub Depozytariusz mogą rozwiązać umowę o prowadzenie rejestru aktywów funduszu, za wypowiedzeniem, w terminie nie krótszym niż 6 miesięcy. Zmiana Depozytariusza wymaga zgody Komisji.”;

27) W Rozdziale III pkt 3.1.2., 3.2.2., 3.3.2., 3.4.2., 3.5.2., 3.6.2., 3.7.2. oraz 3.8.2. ppkt 2) lit. b) tytuł definicji „Ryzyko związane z przekształceniem specjalistycznego funduszu inwestycyjnego w fundusz inwestycyjny otwarty” otrzymuje brzmienie „- Ryzyko przekształcenia specjalistycznego funduszu inwestycyjnego w fundusz inwestycyjny otwarty”;

28) W Rozdziale III pkt 3.1.3. otrzymuje brzmienie:

„Subfundusz przeznaczony jest dla Inwestorów, którzy planują oszczędzanie nawet w krótkim okresie, oczekują stabilnych zysków porównywalnych lub wyższych niż w przypadku depozytów bankowych oraz nie akceptują ryzyka związanego z inwestowaniem w akcje i akceptują niskie ryzyko związane z inwestycjami Aktywów Subfunduszu w dłużne papiery wartościowe, w tym także emitowane przez przedsiębiorstwa.”;

29) W Rozdziale III pkt 3.1.4. ppkt 3.1. ppkt 3) sformułowanie „instrumenty pochodne” zastępuje się sformułowaniem „Instrumenty Pochodne”;

30) W Rozdziale III pkt 3.1.5.2. zdanie „Współczynnik WKC Subfunduszu za ostatni pełny rok obrotowy 2012 wynosi: 1,51%.” otrzymuje brzmienie:

„Współczynnik WKC Subfunduszu za ostatni pełny rok obrotowy 2013 wynosi: 1,52%.”

31) W Rozdziale III pkt 3.1.5.5., 3.2.5.5., 3.3.5.5., 3.4.5.5., 3.5.5.5., 3.6.5.5., 3.7.5.5. oraz 3.8.5.5. drugi akapit otrzymuje brzmienie:

„Towarzystwo nie pobiera wynagrodzenia, o którym mowa w art. 101 ust. 5 Ustawy.”;

32) W Rozdziale III pkt 3.1.5.7., 3.2.5.7. oraz 3.8.5.7. wyrazy „usług” i „usługi” zastępuje się odpowiednio wyrazami: „świadczeń” oraz „świadczenia”;

33) W Rozdziale III pkt 3.1.6.1., 3.1.6.2., 3.1.6.4., 3.2.6.1., 3.2.6.2., 3.2.6.4., 3.3.6.1., 3.3.6.2., 3.3.6.4., 3.4.6.1., 3.4.6.2., 3.4.6.4., 3.5.6.1., 3.5.6.2., 3.5.6.4., 3.6.6.1., 3.6.6.2., 3.7.6.1. oraz 3.7.6.2. zaktualizowano wykresy oraz wartości liczbowe;

34) W Rozdziale III pkt 3.2.1.4., 3.3.1.4., 3.5.1.4., 3.6.1.4. oraz 3.7.1.4. wyraz „Subfundusz” zastępuje się wyrazem „Subfunduszu”;

35) W Rozdziale III pkt 3.2.2. ppkt 1) skreślono zdanie: „Uczestnicy akceptują średni poziom ryzyka wynikający z faktu lokowania części środków Subfunduszu w akcje i części środków w papiery dłużne.”;

36) W Rozdziale III pkt 3.2.3. otrzymuje brzmienie:

„Subfundusz przeznaczony jest dla Inwestorów, którzy planują oszczędzanie przez okres co najmniej 2 lat, oczekują zysków wyższych niż w przypadku depozytów bankowych oraz akceptują wysokie ryzyko związane z inwestycjami części aktywów Subfunduszu w akcje oraz dłużne papiery wartościowe, w tym także emitowane przez przedsiębiorstwa, tzn. liczą się z możliwością wysokich wahań wartości ich inwestycji, szczególnie w krótkim okresie.”;

37) W Rozdziale III pkt 3.2.4., 3.3.4., 3.4.4., 3.5.4., 3.6.4. oraz 3.7.4. ppkt 3.1 ppkt 6) sformułowanie „instrumenty pochodne” zastępuje się sformułowaniem „Instrumenty Pochodne”;

38) W Rozdziale III pkt 3.2.4., 3.3.4., 3.4.4., 3.5.4., 3.6.4. oraz 3.7.4. ppkt 3.1 ppkt 8) sformułowanie „instrumenty rynku pieniężnego” zastępuje się sformułowaniem „Instrumenty Rynku Pieniężnego”;

39) W Rozdziale III pkt 3.2.5.2. zdanie „Współczynnik WKC Subfunduszu za ostatni pełny rok obrotowy 20122013 wynosi: 4,02%.” otrzymuje brzmienie:

„Współczynnik WKC Subfunduszu za ostatni pełny rok obrotowy 2013 wynosi: 4,02%.”;

40) W Rozdziale III tytuł pkt 3.3.1. otrzymuje brzmienie:

„3.3.1. Zwięzły opis polityki inwestycyjnej”;

41) W Rozdziale III pkt 3.3.2. skreśla się zdanie: „Uczestnicy akceptują wysoki poziom ryzyka wynikający z faktu lokowania większości środków Subfunduszu w akcje.”;

42) W Rozdziale III pkt 3.3.3. otrzymuje brzmienie:

„Subfundusz przeznaczony jest dla Inwestorów, którzy planują oszczędzanie przez okres co najmniej 3 lat, oczekują wysokich zysków oraz akceptują bardzo wysokie ryzyko związane z inwestycjami w akcje, tzn. liczą się z możliwością silnych wahań wartości ich inwestycji, szczególnie w krótkim okresie.”;

43) W Rozdziale III tytuł pkt 3.3.4., 3.4.4., 3.5.4. otrzymuje brzmienie:

„Określenie metod i zasad dokonywania wyceny aktywów Subfunduszu oraz oświadczenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych o zgodności metod i zasad wyceny aktywów Subfunduszu opisanych w Prospekcie z przepisami dotyczącymi rachunkowości funduszy inwestycyjnych, a także o zgodności i kompletności tych zasad z przyjętą przez Subfundusz polityką inwestycyjną”

44) W Rozdziale III pkt 3.3.4. oraz 3.6.4. ppkt 3.1. ppkt 6) lit. (a) otrzymuje brzmienie:
„(a) w przypadku kontraktów terminowych: model zdyskontowanych przepływów pieniężnych,”;

45) W Rozdziale III pkt 3.3.5.2. zdanie „Współczynnik WKC Subfunduszu za ostatni pełny rok obrotowy 2012 wynosi: 4,98%.” otrzymuje brzmienie:
„Współczynnik WKC Subfunduszu za ostatni pełny rok obrotowy 2013 wynosi: 4,65%.”

46) W Rozdziale III pkt 3.3.6.3. otrzymuje brzmienie:
„Wzorcem służącym do oceny efektywności inwestycji w Subfundusz jest portfel składający się w 90% z indeksu WIG oraz w 10% ze stawki WIBID O/N.”;

47) W Rozdziale III pkt 3.4.3. otrzymuje brzmienie:
„Subfundusz przeznaczony jest dla Inwestorów, którzy planują oszczędzanie przez okres co najmniej 3 lat, oczekują wysokich zysków oraz akceptują bardzo wysokie ryzyko związane z inwestycjami w akcje, tzn. liczą się z możliwością silnych wahań wartości ich inwestycji, szczególnie w krótkim okresie.”;

48) W Rozdziale III pkt 3.4.5.2. zdanie „Współczynnik WKC Subfunduszu za ostatni pełny rok obrotowy 2012 wynosi: 6,03%.” otrzymuje brzmienie:
„Współczynnik WKC Subfunduszu za ostatni pełny rok obrotowy 2013 wynosi: 6,63%.”;

49) W Rozdziale III pkt 3.4.6.3. otrzymuje brzmienie:
„Wzorcem służącym do oceny efektywności inwestycji w Subfundusz jest portfel składający się w 80% z indeksu mWIG40 oraz w 20% ze stawki WIBID O/N.”;

50) W Rozdziale III w pkt 3.5.2. ppkt 1) skreślono zdanie: „Uczestnicy akceptują ryzyko wynikające z przyjętej przez Subfundusz polityki inwestycyjnej, zakładającej lokowanie aktywów w dowolne kategorie lokat dopuszczalne Statutem, z zastrzeżeniem maksymalnego zaangażowania w papiery wartościowe o charakterze udziałowym (akcje, prawa do akcji, prawa poboru, warranty subskrypcyjne, kwity depozytowe i obligacje zamienne na akcje) na poziomie nie wyższym niż 50% Aktywów Subfunduszu.”;

51) W Rozdziale III pkt 3.5.3. otrzymuje brzmienie:
„Subfundusz przeznaczony jest dla Inwestorów, którzy planują oszczędzanie przez okres co najmniej 2 lat, oczekują stabilnego wzrostu wartości zainwestowanych środków w średnim terminie i jednocześnie akceptują umiarkowane ryzyko inwestycyjne związane z maksymalnie 50 %-owym zaangażowaniem Subfunduszu w instrumenty o charakterze udziałowym (głównie w akcje spółek).”;

52) W Rozdziale III pkt 3.5.5.2. zdanie „Współczynnik WKC Subfunduszu za ostatni pełny rok obrotowy 2012 wynosi: 3,57%.” otrzymuje brzmienie:
„Współczynnik WKC Subfunduszu za ostatni pełny rok obrotowy 2013 wynosi: 3,62%.”;

53) W Rozdziale III dotychczasowy pkt 3.5.6.7. otrzymał numer 3.5.5.7;

54) W Rozdziale III w pkt 3.6.2. ppkt 1) skreślono wyrazy: „Uczestnicy akceptują wysoki poziom ryzyka wynikający z faktu lokowania większości środków Subfunduszu w akcje.”;

55) W Rozdziale III pkt 3.6.3. otrzymuje brzmienie:

„Subfundusz przeznaczony jest dla Inwestorów, którzy planują oszczędzanie przez okres minimum 2-3 lat, oczekują zysków typowych dla rynku akcji, jednak cechują się umiarkowaną tolerancją na ryzyko i wykazują niechęć do ponoszenia strat w ujęciu bezwzględny.”;

56) W Rozdziale III pkt 3.6.5.2. zdanie „Współczynnik WKC Subfunduszu za ostatni pełny rok obrotowy 2012 wynosi: 7,97%.” Otrzymuje brzmienie:

„Współczynnik WKC Subfunduszu za ostatni pełny rok obrotowy 2013 wynosi: 4,75%.”;

57) W Rozdziale III w pkt 3.7.2. ppkt 1) skreślono wyrazy: „Uczestnicy akceptują wysoki poziom ryzyka wynikający z faktu lokowania większości środków Subfunduszu w akcje.”;

58) W Rozdziale III pkt 3.7.3. otrzymuje brzmienie:

„Subfundusz przeznaczony jest dla Inwestorów, którzy planują oszczędzanie przez okres minimum 2-3 lat, oczekują zysków typowych dla rynku akcji, jednak cechują się umiarkowaną tolerancją na ryzyko i wykazują niechęć do ponoszenia strat w ujęciu bezwzględny.”

59) W Rozdziale III pkt 3.7.5.2. zdanie „Współczynnik WKC Subfunduszu za ostatni pełny rok obrotowy 2012 wynosi: 6,51%.” otrzymuje brzmienie:

„Współczynnik WKC Subfunduszu za ostatni pełny rok obrotowy 2013 wynosi: 6,60%.”;

60) W Rozdziale III 3.7.5.3. sformułowanie „za kwotę przekraczającą 100 000,„ otrzymuje brzmienie „za kwotę przekraczającą 100.000 (sto tysięcy)”;

61) W Rozdziale III pkt 3.8.4. ppkt 3.1 ppkt 3) sformułowanie „instrumenty pochodne” zastępuje się odpowiednio „Instrumenty Pochodne”;

62) W Rozdziale III pkt 3.8.4. ppkt 3.1 ppkt 5) sformułowanie „instrumenty rynku pieniężnego” zastępuje się odpowiednio „Instrumenty Rynku Pieniężnego”;

63) W Rozdziale III w pkt 3.8.2. ppkt 1) skreślono wyrazy: „Uczestnicy akceptują niski poziom ryzyka wynikający z faktu lokowania większości środków Subfunduszu w papiery dłużne.”;

64) W Rozdziale III pkt 3.8.3. otrzymuje brzmienie:

„Subfundusz przeznaczony jest dla Inwestorów, którzy planują oszczędzanie w krótkim i średnim okresie, oczekują stabilnych zysków porównywalnych lub wyższych niż w przypadku depozytów bankowych oraz nie akceptują ryzyka związanego z inwestowaniem w akcje i akceptują niskie ryzyko związane z inwestycjami Aktywów Subfunduszu w dłużne papiery wartościowe.”;

65) W Rozdziale III pkt 3.8.5.3. dodaje się:

„Skala i wysokość stawek Opłat Manipulacyjnych dla każdego rodzaju operacji na Jednostkach Uczestnictwa ustalana jest przez Towarzystwo w Tabeli Opłat. Opłaty Manipulacyjne mogą być określone indywidualnie dla danego Dystrybutora zbywającego Jednostki Uczestnictwa bezpośrednio.

Towarzystwo, może obniżyć wysokość stawki Opłat Manipulacyjnych lub zwolnić nabywcę Jednostek Uczestnictwa, wszystkich nabywców, bądź określoną grupę nabywców, z obowiązku ich ponoszenia w sytuacjach określonych poniżej.

Zwolnienie z Opłaty Manipulacyjnej lub obniżenie jej stawki może nastąpić w następujących wypadkach:

- w okresie kampanii promocyjnej Towarzystwa lub Funduszu lub Subfunduszu,
- w przypadku nabywania, w tym także w ramach transakcji konwersji lub zamiany, przez jednego nabywcę jednorazowo jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Towarzystwo za kwotę przekraczającą 100.000 (sto tysięcy) zł lub złożenia pisemnej deklaracji łącznego nabycia jednostek za taką kwotę w określonym czasie; deklaracja jest wiążąca dla Uczestnika. Przez łączne nabycie jednostek uczestnictwa, w tym także w ramach transakcji konwersji lub zamiany, rozumie się kolejne następujące po sobie nabycia, w tym także nabycia w ramach konwersji lub zamiany jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Towarzystwo w terminie wskazanym w deklaracji złożonej przez Uczestnika i zaakceptowanej przez Towarzystwo. W przypadku złożenia takiej deklaracji przez Uczestnika Towarzystwo bezpośrednio lub za pośrednictwem Dystrybutora niezwłocznie informuje o akceptacji deklaracji i przyznanej zniżce albo zwolnieniu z opłat lub o braku akceptacji deklaracji,
- w ramach uczestnictwa w Programach,
- w stosunku do Towarzystwa, akcjonariuszy Towarzystwa oraz podmiotów zależnych od akcjonariuszy i w stosunku do nich dominujących, pracowników Towarzystwa, pracowników Agenta Transferowego, pracowników Depozytariusza, pracowników akcjonariuszy Towarzystwa oraz pracowników Dystrybutorów i podmiotów współpracujących z Towarzystwem lub Dystrybutorem na podstawie zawartych z nimi umów o świadczenie usług,
- dokonywania przez Uczestnika reinwestycji,
- na wniosek Dystrybutora,
- w ramach uwzględnienia Reklamacji Uczestnika.”;

66) W Rozdziale IV pkt 1. tytuł otrzymuje brzmienie:

„1. Firma (nazwa), siedziba i adres Depozytariusza wraz z numerami telekomunikacyjnymi”;

67) W Rozdziale IV pkt 2. akapit „Depozytariusz występuje w imieniu Uczestników z powództwem przeciwko Towarzystwu z tytułu szkody spowodowanej niewykonaniem lub nienależytym wykonaniem obowiązków w zakresie zarządzania Funduszem i jego reprezentacji, a w przypadku, gdy Funduszem zarządza i prowadzi jego sprawy spółka zarządzająca - przeciwko tej spółce z tytułu szkody spowodowanej niewykonaniem lub nienależytym wykonaniem obowiązków w zakresie zarządzania tym Funduszem i prowadzenia jego spraw należącym do kompetencji spółki zarządzającej.” otrzymuje brzmienie:

„Depozytariusz występuje w imieniu Uczestników z powództwem przeciwko Towarzystwu z tytułu szkody spowodowanej niewykonaniem lub nienależytym wykonaniem obowiązków w zakresie zarządzania Funduszem i jego reprezentacji, a w przypadku, gdy Funduszem zarządza i prowadzi jego sprawy spółka zarządzająca - przeciwko tej spółce z tytułu szkody spowodowanej niewykonaniem lub nienależytym wykonaniem obowiązków w zakresie zarządzania Funduszem i prowadzenia jego spraw należącym do kompetencji spółki zarządzającej.”;

68) W Rozdziale V pkt 1. tytuł otrzymuje brzmienie:

„1. Firma (nazwa), siedziba i adres Agenta Transferowego wraz z numerami telekomunikacyjnymi”

69) W Rozdziale V pkt 2.3. zdanie „Przyjmowanie w imieniu Funduszu zleceń otwarcia Subrejstru, zleceń nabycia, zleceń odkupienia oraz zamiany lub konwersji Jednostek Uczestnictwa kategorii A” otrzymuje brzmienie:

„Przyjmowanie w imieniu Funduszu zleceń otwarcia Subrejstru, zleceń nabycia, zleceń odkupienia oraz zamiany lub konwersji Jednostek Uczestnictwa”;

70) W Rozdziale V w pkt 2.4. skreśla się wyrażenie „w Warszawie”;

71) W Rozdziale V pkt 2.5. wyraz „Przyokopowej” zastępuje się wyrazem „Przyokopowa”;

72) W Rozdziale V pkt 2.15 wyraz „Procedurach” zastępuje się wyrazem „procedurach”;

73) W Rozdziale V pkt 2.21. wyraz „wszelki” zastępuje się wyrazem „wszelkich”;

74) W Rozdziale V pkt 6. tytuł otrzymuje brzmienie:

„6. Firma (nazwa), siedziba i adres podmiotu, któremu Towarzystwo zleciło prowadzenie ksiąg rachunkowych Funduszu”;

75) W Rozdziale VI pkt 2. zdanie „Na żądanie Inwestora lub Uczestnika Towarzystwo doręczy mu KIID, Prospekt wraz z aktualnymi informacjami o zmianach w tym Prospekcie, roczne i półroczne połączone sprawozdanie finansowe Funduszu z wydzielonymi Subfunduszami oraz sprawozdania jednostkowe Subfunduszy.” otrzymuje brzmienie:

„Na żądanie Inwestora lub Uczestnika Towarzystwo doręczy mu bezpłatnie na papierze KIID, Prospekt wraz z aktualnymi informacjami o zmianach w tym Prospekcie, roczne i półroczne połączone sprawozdanie finansowe Funduszu z wydzielonymi Subfunduszami oraz sprawozdania jednostkowe Subfunduszy.”;

76) W Rozdziale VI pkt 7. wyraz „która” zastępuje się wyrazem „który”;

77) W Rozdziale VI pkt 13. otrzymuje brzmienie:

„Niniejszy Prospekt sporządzony został w Warszawie, w dniu 11 października 2006 r. Prospekt był aktualizowany: w dniu 30 października 2006 r., w dniu 1 grudnia 2006 r., w dniu 15 maja 2007 r., w dniu 12 lipca 2007 r., w dniu 6 grudnia 2007 r., w dniu 30 maja 2008 r., w dniu 23 czerwca 2008 r. w dniu 12 marca 2009 r., w dniu 28 maja 2009 r., w dniu 22 czerwca 2009 r., w dniu 30 lipca 2009 r., w dniu 4 września 2009 r., w dniu 20 stycznia 2010 r., w dniu 20 kwietnia 2010 r., dniu 31 maja 2010 r. dniu 9 lipca 2010 r., w dniu 11 sierpnia 2010 r., w dniu 19 października 2010 r., w dniu 31 maja 2011 r., w dniu 22 lipca 2011 r., w dniu 31 sierpnia 2011 r., w dniu 18 października 2011 r., w dniu 30 listopada 2011 r., w dniu 22 lutego 2012 r., w dniu 28 maja 2012 r., w dniu 11 lipca 2012 r., w dniu 14 grudnia 2012 r., w dniu 30 kwietnia 2013 r. oraz, w dniu 31 maja 2013 r., w dniu 31 lipca 2013 r., w dniu 1 października 2013 r., w dniu 31 października 2013 r., w dniu 31 stycznia 2014 r., w dniu 22 kwietnia 2014 r., w dniu 30 kwietnia 2014 r oraz w dniu 30 maja 2014 r. Niniejszy Prospekt obowiązuje od dnia 30 maja 2014 r.”;

78) W Rozdziale VII pkt 26) otrzymuje następujące brzmienie:

„Rozporządzeniu - rozumie się przez to rozporządzenie Rady Ministrów z dnia 20 stycznia 2009 r. w sprawie prospektu informacyjnego funduszu inwestycyjnego otwartego oraz specjalistycznego funduszu inwestycyjnego otwartego, a także skrótu tego prospektu (Dz. U. 2009 Nr 17 poz. 88 ze zm.) lub akt wykonawczy wydany na podstawie Ustawy, który zastąpi to rozporządzenie.”;

79) Treść statutu Funduszu stanowiącego załącznik do Prospektu zaktualizowano o zmiany wchodzące w życie z dniem 30 maja 2014 r.;

80) Dokonuje się aktualizacji Spisu treści;

81) Poza zmianami wskazanymi powyżej w Prospekcie dokonano szeregu zmian o charakterze interpunkcyjnym niemającego merytorycznego znaczenia.

Zmiany wchodzą w życie w dniu ukazania się niniejszego ogłoszenia.