

**OGŁOSZENIE O ZMIANIE PROSPEKTU INFORMACYJNEGO  
UNIFUNDUSZE  
SPECJALISTYCZNEGO FUNDUSZU INWESTYCYJNEGO OTWARTEGO  
Z DNIA 31 SIERPNI 2014 R.**

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

**1) Na stronie tytułowej Prospektu zmieniono zdanie dotyczące aktualizacji tekstu jednolitego Prospektu, nadając mu następujące nowe brzmienie:**

„Niniejszy Prospekt Informacyjny sporządzony został w Warszawie w dniu 11 czerwca 2007 r. i był aktualizowany w dniu 3 października 2007 r., w dniu 6 grudnia 2007 r., w dniu 13 grudnia 2007 r., w dniu 13 lutego 2008 r., w dniu 23 lipca 2008 r., w dniu 2 września 2008 r., w dniu 2 stycznia 2009 r., w dniu 8 grudnia 2009 r., w dniu 1 marca 2010 r., w dniu 19 maja 2010 r., w dniu 31 maja 2010 r., w dniu 25 czerwca 2010 r., w dniu 26 lipca 2010 r., w dniu 29 września 2010 r., w dniu 17 listopada 2010 r. w dniu 1 grudnia 2010 r., w dniu 20 grudnia 2010 r., w dniu 31 grudnia 2010 r., w dniu 25 stycznia 2011 r., w dniu 1 lutego 2011 r., w dniu 7 lutego 2011 r., w dniu 7 marca 2011 r., w dniu 28 marca 2011 r., w dniu 1 kwietnia 2011 r., w dniu 26 kwietnia 2011 r. w dniu 31 maja 2011 r., w dniu 1 września 2011 r., w dniu 18 października 2011 r., w dniu 19 grudnia 2011 r., w dniu 29 grudnia 2011 r., w dniu 29 marca 2012 r., w dniu 1 maja 2012 r., w dniu 31 maja 2012 r., w dniu 1 września 2012 r., w dniu 4 września 2012 r., w dniu 16 października 2012 r., w dniu 3 grudnia 2012 r., w dniu 29 stycznia 2013 r., w dniu 14 lutego 2013 r., w dniu 8 marca 2013 r., w dniu 29 kwietnia 2013 r., w dniu 31 maja 2013 r., w dniu 8 czerwca 2013 r., w dniu 11 lipca 2013r., w dniu 15 lipca 2013 r., w dniu 31 lipca 2013 r., w dniu 22 sierpnia 2013 r., w dniu 16 września 2013 r., w dniu 1 października 2013 r., w dniu 11 października 2013 r., w dniu 22 listopada 2013 r. , w dniu 1 grudnia 2013 r., w dniu 1 stycznia 2014 r., w dniu 14 stycznia 2014 r., w dniu 30 maja 2014 r., w dniu 21 sierpnia 2014 r. oraz w dniu 31 sierpnia 2014 r. Data sporządzenia ostatniego tekstu jednolitego prospektu informacyjnego 31 sierpnia 2014 r.”.

**2) W Rozdziale III Prospektu zmieniono pkt 14.2.2. nadając mu następujące brzmienie:**

„Podstawowym kryterium doboru lokat przez Fundusz działający na rachunek Subfunduszu jest dążenie do osiągnięcia celu inwestycyjnego Subfunduszu przez uzyskanie rentowności wyższej niż określona stopa odniesienia przy zachowaniu wysokiej płynności oraz minimalizowaniu ryzyka niewypłacalności emitentów papierów wartościowych, w które inwestuje Fundusz działający na rachunek Subfunduszu.”.

**3) W Rozdziale III Prospektu zmieniono pkt 18.6. nadając mu następujące brzmienie:**

„Towarzystwo będzie pobierało wynagrodzenie zmienne za zarządzanie, w przypadku gdy uzyskane wyniki zarządzania Subfunduszu przez Towarzystwo będą wyższe niż stopa odniesienia.

1)Przyjmuje się, że wyniki zarządzania Subfunduszem przez Towarzystwo są wyższe niż stopa odniesienia w przypadku spełnienia poniższego warunku:

$$W(\text{NAV}) \geq W(\text{BV})$$

- gdzie:

$W(\text{NAV})$  – procentowa zmiana Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa w bieżącym okresie rozliczeniowym obliczana jako stosunek Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa w ostatnim Dniu Wyceny bieżącego okresu rozliczeniowego do Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa w ostatnim Dniu Wyceny poprzedniego okresu rozliczeniowego,

$W(\text{BV})$  – stopa odniesienia w danym okresie rozliczeniowym, obliczana jako stosunek wartości indeksu, o którym mowa w pkt 19.3. w ostatnim Dniu Wyceny bieżącego okresu rozliczeniowego do wartości tego indeksu w ostatnim Dniu Wyceny poprzedniego okresu rozliczeniowego,

2) wynagrodzenie to ustalane jest zgodnie z poniższym wzorem:

$$\text{PF} = 0,33 * (W(\text{NAV}) - W(\text{BV})) * A(\text{NAV})$$

gdzie:

PF – wynagrodzenie zmienne za zarządzanie,

$W(\text{NAV})$  – procentowa zmiana Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa w bieżącym okresie rozliczeniowym obliczana jako stosunek Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa w ostatnim Dniu Wyceny bieżącego okresu rozliczeniowego do Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa w ostatnim Dniu Wyceny poprzedniego okresu rozliczeniowego,

$W(\text{BV})$  – stopa odniesienia w danym okresie rozliczeniowym, obliczana jako stosunek wartości indeksu, o którym mowa w pkt 19.3. w ostatnim Dniu Wyceny bieżącego okresu rozliczeniowego do wartości tego indeksu w ostatnim Dniu Wyceny poprzedniego okresu rozliczeniowego,

$A(\text{NAV})$  – Średnia Wartość Aktywów Netto w danym okresie rozliczeniowym.

3) okresami rozliczeniowymi są okresy miesięczne, z zastrzeżeniem, że pierwszy okres rozliczeniowy będzie liczony od drugiego Dnia Wyceny do ostatniego dnia bieżącego miesiąca kalendarzowego.

4) wysokość rezerwy na wynagrodzenie zmienne za zarządzanie ustalana jest w każdym Dniu Wyceny.

5) wartość skumulowanej rezerwy, o której mowa w pkt 4) należna na koniec każdego okresu rozliczeniowego, wypłacana jest Towarzystwu w terminie 15 dni od zakończenia tego okresu.

Towarzystwo może postanowić o nie pobieraniu lub pobieraniu części wynagrodzenia zmiennego.”.

**4) W Rozdziale III Prospektu zmieniono pkt 19.3. nadając mu następujące brzmienie:**

„Do dnia 30 sierpnia 2014 r.:

Benchmarkiem jest 1M EURIBOR.

Benchmark wyliczany każdego dnia w roku według następującego wzoru:

$$\text{BV1} = \text{BV0} * (1 + \text{EURIBOR1} / \text{ROK})$$

gdzie:

BV1 – wartość benchmarku danego dnia,

BV0 – wartość benchmarku z dnia poprzedzającego „dany dzień”,

EURIBOR1 – stawka EURIBOR dla depozytów 1-miesięcznych w pierwszym roboczym dniu miesiąca, w którym wyliczany jest benchmark,

ROK – liczba dni w roku wynosząca 365 lub 366, w przypadku gdy rok kalendarzowy ma 366 dni.

Od dnia 31 sierpnia 2014 r.:

Stopa odniesienia jest obliczana na podstawie indeksu. Indeks jest wyliczany według następującego wzoru:

$$BV_t = BV_0 * \{1 + [EURIBOR1M * (d/360)]\}$$

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

$BV_0$  – wartość indeksu w dniu stanowiącym początek okresu odsetkowego,

EURIBOR1M – stawka EURIBOR dla depozytów 1 miesięcznych na międzybankowym rynku,

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

**5) W Rozdziale III Prospektu zmieniono pkt 26.2. nadając mu następujące brzmienie:**

„Podstawowym kryterium doboru lokat przez Subfundusz jest dążenie do osiągnięcia celu inwestycyjnego Subfunduszu przez uzyskanie rentowności wyższej niż określona stopa odniesienia przy zachowaniu wysokiej płynności oraz minimalizowaniu ryzyka niewypłacalności emitentów papierów wartościowych, w które inwestuje Subfundusz.

Fundusz może dokonywać lokat za granicą. Instrumenty Rynku Pieniężnego i papiery wartościowe objęte lub nabyte za granicą mogą stanowić do 100% wartości Aktywów Subfunduszu.”.

**6) W Rozdziale III Prospektu zmieniono pkt 30.6. nadając mu następujące brzmienie:**

„1. Towarzystwo będzie pobierało wynagrodzenie zmienne za zarządzanie, w przypadku gdy uzyskane wyniki zarządzania Subfunduszem przez Towarzystwo będą wyższe niż stopa odniesienia. Stopa odniesienia obliczana jest na podstawie indeksu. Stopa odniesienia służy do oceny efektywności inwestycji w Jednostki Uczestnictwa odzwierciedlając zachowanie się zmiennych rynkowych najlepiej oddających cel i politykę inwestycyjną Subfunduszu, zwaną w niniejszym rozdziale „stopą odniesienia”.

2. Indeks jest wyliczany każdego dnia w roku według następującego wzoru:

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

gdzie:

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

$BV_0$  – wartość indeksu w dniu stanowiącym początek okresu odsetkowego,

WIBID1M – stawka WIBID dla depozytów 1 miesięcznych,

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

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

3. Przyjmuje się, że wyniki zarządzania Subfunduszem przez Towarzystwo są wyższe niż stopa odniesienia w przypadku spełnienia poniższego warunku:

$$W(\text{NAV}) \geq W(\text{BV})$$

gdzie:

$W(\text{NAV})$  – procentowa zmiana Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa w bieżącym okresie rozliczeniowym obliczana jako stosunek Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa w ostatnim Dniu Wyceny bieżącego okresu rozliczeniowego

do Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa w ostatnim Dniu Wyceny poprzedniego okresu rozliczeniowego,

$W(BV)$  – stopa odniesienia w danym okresie rozliczeniowym, obliczana jako stosunek wartości indeksu, o którym mowa w pkt 31.3. w ostatnim Dniu Wyceny bieżącego okresu rozliczeniowego do wartości tego indeksu w ostatnim Dniu Wyceny poprzedniego okresu rozliczeniowego,

4. Wynagrodzenie to ustalane jest zgodnie z poniższym wzorem:

$$PF=0,33x(W(NAV)-W(BV))xA(NAV)$$

gdzie:

PF – wynagrodzenie zmienne za zarządzanie,

$W(NAV)$  – procentowa zmiana Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa w bieżącym okresie rozliczeniowym obliczana jako stosunek Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na jednostkę Uczestnictwa w ostatnim Dniu Wyceny bieżącego okresu rozliczeniowego do Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa w ostatnim Dniu Wyceny poprzedniego okresu rozliczeniowego,

$W(BV)$  – stopa odniesienia w danym okresie rozliczeniowym, obliczana jako stosunek wartości indeksu, o którym mowa w pkt 31.3. w ostatnim Dniu Wyceny bieżącego okresu rozliczeniowego do wartości tego indeksu w ostatnim Dniu Wyceny poprzedniego okresu rozliczeniowego,

$A(NAV)$  - średnia Wartość Aktywów Netto Subfunduszu w danym okresie rozliczeniowym.

5. Okresami rozliczeniowymi są okresy miesięczne, z zastrzeżeniem że pierwszy okres rozliczeniowy będzie liczony od drugiego Dnia Wyceny do ostatniego dnia bieżącego miesiąca kalendarzowego.

6. Wysokość rezerwy na wynagrodzenie zmienne za zarządzanie ustalana jest w każdym Dniu Wyceny.

7. Wartość skumulowanej rezerwy, o której mowa w pkt 6, należna na koniec każdego okresu rozliczeniowego, wypłacana jest Towarzystwu w terminie 15 dni od zakończenia tego okresu.”

#### **7) W Rozdziale III Prospektu zmieniono pkt 31.3. nadając mu następujące brzmienie:**

„Do 30 sierpnia 2014 r.:

Benchmark wyliczany każdego dnia w roku według następującego wzoru:

$$BV1=BV0x(1+(1-R)xWIBID1)/ROK)$$

gdzie:

BV1 – wartość benchmarku danego dnia,

BV0 – wartość benchmarku z dnia poprzedzającego „dany dzień”,

R – stawka rezerwy obowiązkowej odprowadzanej do NBP przez banki komercyjne,

WIBID1 – stawka WIBID dla depozytów 1-miesięcznych w pierwszym roboczym dniu miesiąca, w którym wyliczany jest benchmark,

ROK – liczba dni w roku wynosząca 365 lub 366, w przypadku gdy rok kalendarzowy ma 366 dni.

Po raz pierwszy benchmark został obliczony drugiego Dnia Wyceny. Wartość początkowa benchmarku wynosiła 1 000. Benchmark opiera się o międzybankową stawkę WIBID dla depozytów 1-miesięcznych (z pierwszego dnia każdego miesiąca), zwaną stawką podstawową, która ulega zmianie każdego miesiąca.

Od 31 sierpnia 2014 r.

Stopa odniesienia obliczana na podstawie indeksu.

Indeks jest wyliczany każdego dnia w roku według następującego wzoru:

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

gdzie:

BV<sub>t</sub> – wartość indeksu danego dnia („dzień t”).

BV<sub>0</sub> – wartość indeksu w dniu stanowiącym początek okresu odsetkowego,

WIBID1M – stawka WIBID dla depozytów 1 miesięcznych,

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

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

**8) Zaktualizowano Statut Funduszu, będący załącznikiem do Prospektu, o zmiany, które zostały ogłoszone i weszły w życie z dniem 31 sierpnia 2014 r.**

**Zmiany wchodzą w życie w dniu ukazania się ogłoszenia.**