

**OGŁOSZENIE O ZMIANIE SKRÓTU PROSPEKTU INFORMACYJNEGO
UNIFUNDUSZE SPECJALISTYCZNEGO
FUNDUSZU INWESTYCYJNEGO OTWARTEGO
Z DNIA 1 LUTEGO 2011 R.**

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

1) W Rozdziale I Skrótu Prospektu zmieniono treść pkt 23. w ten sposób, iż otrzymał następujące brzmienie:

„23.1. Wskazanie wartości Współczynnika Kosztów Całkowitych (WKC) wraz z informacją, że odzwierciedla on udział kosztów niezwiązanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną Subfunduszu w średniej Wartości Aktywów Netto za dany rok, a także wskazanie kategorii kosztów Subfunduszu nie włączonych do wskaźnika WKC, w tym opłat transakcyjnych

Wartość Współczynnika Kosztów Całkowitych wyniosła w 2009 r. 0,78%.

Koszty Subfunduszu niewłączone do Współczynnika Kosztów Całkowitych:

- a) koszty transakcyjne, w tym prowizje i opłaty maklerskie, podatki związane z nabyciem lub zbyciem składników portfela,
- b) odsetki z tytułu zaciągniętych pożyczek lub kredytów,
- c) opłaty związane z nabyciem lub odkupieniem Jednostek Uczestnictwa lub inne opłaty ponoszone bezpośrednio przez Uczestnika,
- d) wartości świadczeń dodatkowych.

23.2. Wskazanie szczegółowych terminów realizacji zleceń przez Agenta Transferowego

23.2.1. Nabycie Jednostek Uczestnictwa

Wpisania do Rejestru Agent Transferowy dokonuje na podstawie otrzymanego zlecenia nabycia Jednostek Uczestnictwa oraz informacji od Depozytariusza o otrzymaniu przez niego środków pieniężnych na nabycie Jednostek Uczestnictwa. W przypadku gdy Agent Transferowy otrzyma zlecenie nabycia Jednostek Uczestnictwa oraz informację od Depozytariusza o otrzymaniu przez niego środków pieniężnych w Dniu Wyceny przed godziną 12:00, nabycie Jednostek Uczestnictwa następuje po cenie z tego Dnia Wyceny. W przypadku gdy Agent Transferowy otrzyma zlecenie nabycia Jednostek Uczestnictwa oraz informację od Depozytariusza o otrzymaniu przez niego środków pieniężnych w Dniu Wyceny po godzinie 12:00, nabycie Jednostek Uczestnictwa następuje po cenie z następnego Dnia Wyceny.

23.2.2. Odkupienie Jednostek Uczestnictwa

Jeżeli żądanie odkupienia Jednostek Uczestnictwa zostało dostarczone Agentowi Transferowemu w Dniu Wyceny przed godziną 12:00, Uczestnik Subfunduszu otrzymuje środki z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa według ceny odkupienia, równej Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa w tym Dniu Wyceny. W przypadku gdy warunki określone powyżej nie zostaną spełnione w Dniu Wyceny przed godziną 12:00, obowiązuje cena odkupienia z następnego Dnia Wyceny po Dniu Wyceny, w którym Agent Transferowy otrzymał zlecenie odkupienia.

23.2.3. Konwersja Jednostek Uczestnictwa z Subfunduszu

Jeżeli żądanie konwersji Jednostek Uczestnictwa z Subfunduszu zostało dostarczone Agentowi Transferowemu w Dniu Wyceny przed godziną 9:00, odkupienie Jednostek Uczestnictwa w ramach realizacji zlecenia konwersji następuje według ceny odkupienia z tego Dnia Wyceny. W przypadku gdy warunki określone w zdaniu poprzednim nie zostaną spełnione w Dniu Wyceny przed godziną 9:00, obowiązuje cena odkupienia z następnego Dnia Wyceny po Dniu Wyceny, w którym Agent Transferowy otrzymał zlecenie konwersji po godzinie 9:00.

23.3. Wskazanie opłat manipulacyjnych z tytułu zbycia lub odkupienia Jednostek Uczestnictwa oraz innych opłat uiszczanych bezpośrednio przez Uczestnika

1. Towarzystwo nie pobiera opłaty za otwarcie Rejestru, opłaty manipulacyjnej za zbywanie Jednostek Uczestnictwa i opłaty manipulacyjnej za odkupywanie Jednostek Uczestnictwa.
2. Konwersja podlega opłacie za konwersję. Opłata składa się z dwóch elementów: opłaty ruchomej i opłaty stałej, ustalanych w sposób następujący:
 - 1) wysokość opłaty ruchomej za konwersję jest ustalana w oparciu o stawkę opłaty ruchomej za konwersję i podstawę ustalenia ostatecznej wysokości tej stawki. Maksymalna stawka opłaty ruchomej za konwersję stanowi różnicę pomiędzy stawką opłaty manipulacyjnej za nabycie jednostek uczestnictwa wg Tabeli Opłat dla funduszu, w którym nabywane są jednostki uczestnictwa (fundusz docelowy), a stawką opłaty manipulacyjnej za nabycie Jednostek Uczestnictwa w Funduszu, w którym odkupywane są Jednostki Uczestnictwa (fundusz źródłowy) z zastrzeżeniem, że stawka ta jest nieujemna. Opłata ruchoma pobierana jest przez Towarzystwo w funduszu docelowym, w którym nabywane są jednostki, od kwoty konwertowanych środków. Podstawą ustalenia ostatecznej wysokości stawki opłaty ruchomej za konwersję jest wartość Jednostek Uczestnictwa posiadanych przez Uczestnika w funduszu źródłowym w Dniu Wyceny. Zasady ustalenia opłaty ruchomej przy konwersji określone są w Tabeli Opłat. Pobór opłaty ruchomej następuje po pobraniu należnego podatku;
 - 2) opłata stała może wynosić maksymalnie 1% wartości konwertowanych środków, pomniejszonych o należny podatek i opłatę ruchomą za konwersję. Aktualna wartość opłaty stałej za konwersję podawana jest w Tabeli Opłat.

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

1. Towarzystwo będzie pobierało wynagrodzenie zmienne za zarządzanie, w przypadku gdy uzyskane wyniki zarządzania Subfunduszem przez Towarzystwo będą wyższe niż benchmark. Benchmark jest indeksem służącym do oceny efektywności inwestycji w Jednostki Uczestnictwa odzwierciedlającym zachowanie się zmiennych rynkowych najlepiej oddających cel i politykę inwestycyjną Subfunduszu.
2. Benchmark jest 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",

WIBID1 – stawka WIBID dla depozytów 1-miesięcznych w pierwszym

roboczym dniu miesiąca, w którym wyliczany jest benchmark,

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

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

Po raz pierwszy benchmark został wyliczony 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.

3. Przyjmuje się, że wyniki zarządzania Funduszem przez Towarzystwo są lepsze niż benchmark w przypadku spełnienia poniższego warunku:

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

gdzie:

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

$W(\text{BV})$ – procentowa zmiana wartości benchmarku w danym okresie rozliczeniowym, obliczana jako stosunek wartości benchmarku w ostatnim Dniu Wyceny bieżącego okresu rozliczeniowego do wartości benchmarku w ostatnim Dniu Wyceny poprzedniego okresu rozliczeniowego.

4. Wynagrodzenie to ustalane jest zgodnie z poniższym wzorem:

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

gdzie:

PF – wynagrodzenie zmienne za zarządzanie,

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

$W(\text{BV})$ – procentowa zmiana wartości benchmarku w danym okresie rozliczeniowym, obliczana jako stosunek wartości benchmarku w ostatnim Dniu Wyceny bieżącego okresu rozliczeniowego do wartości benchmarku w ostatnim Dniu Wyceny poprzedniego okresu rozliczeniowego,

$A(\text{NAV})$ – średnia Wartość Aktywów Netto 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.

23.5. Wskazanie istniejących umów lub porozumień, na podstawie których koszty działalności Funduszu bezpośrednio lub pośrednio są rozdzielane między Fundusz a Towarzystwo lub inny podmiot, w tym wskazanie usług dodatkowych oraz wskazanie wpływu tych usług na wysokość prowizji pobieranych przez podmiot prowadzący działalność maklerską oraz na wysokość wynagrodzenia Towarzystwa za zarządzanie Funduszem

Istnieją umowy zawarte przez Fundusz/Towarzystwo, z których wynikają koszty stanowiące koszty Subfunduszu, które są pokrywane przez Towarzystwo na podstawie uchwał zarządu Towarzystwa (zgodnie ze Statutem). Takie koszty wynikają m.in. z umów zawartych z Depozytariuszem o prowadzenie rejestru Aktywów Funduszu.

23.6. Wskazanie usług dodatkowych oraz wskazanie wpływu tych usług na wysokość prowizji pobieranych przez podmiot prowadzący działalność maklerską oraz wysokość wynagrodzenia Towarzystwa za zarządzanie Funduszem

Następujące świadczenia dodatkowe realizowane są na rzecz Funduszu przez podmioty prowadzące działalność maklerską w ramach wykonywania przez nie umów pośrednictwa w obrocie papierami wartościowymi, Instrumentami Rynku Pieniężnego lub Instrumentami Pochodnymi:

- przekazywanie przygotowanych przez te podmioty analiz lub rekomendacji,
- oferowanie dostępu do elektronicznych systemów transakcyjnych lub elektronicznych systemów potwierdzeń zawarcia transakcji.

Towarzystwo ani Subfundusz nie ponosi w związku ze świadczeniem takich usług przez podmioty prowadzące działalność maklerską jakichkolwiek dodatkowych kosztów na rzecz tych podmiotów. Jedynym kosztem ponoszonym przez Subfundusz lub Towarzystwo są prowizje za pośredniczenie tych podmiotów w obrocie papierami wartościowymi, Instrumentami Rynku Pieniężnego lub Instrumentami Pochodnymi, na których ustalenie nie wpływa fakt wykonywania przez podmioty prowadzące działalność maklerską świadczeń dodatkowych. Świadczenia dodatkowe nie wpływają także na wysokość wynagrodzenia Towarzystwa za zarządzanie Subfunduszem.

23.7. Wskazanie miejsca w Prospekcie Informacyjnym Funduszu, w którym zawarte są dodatkowe informacje o rodzaju i charakterze umów i porozumień, o których mowa w pkt 23.5., oraz o wpływie tych umów na wysokość wynagrodzenia Towarzystwa za zarządzanie Funduszem

Prospekt Informacyjny Funduszu nie zawiera dodatkowych informacji o rodzaju i charakterze umów i porozumień, o których mowa w pkt 23.5., oraz o wpływie tych umów na wysokość wynagrodzenia Towarzystwa za zarządzanie Funduszem.”.

- 2) W Rozdziale III (Informacje Dodatkowe) Skrótu Prospektu w pkt 5 dokonano zmiany dotyczącej aktualizacji Skrótu Prospektu, wskazując, iż ostatnia aktualizacja oraz sporządzenie tekstu jednolitego Skrótu prospektu nastąpiły w dniu 1 lutego 2011 r.**

Pozostałe postanowienia Skrótu Prospektu pozostają bez zmian.

Zmiany wchodzi w życie w dniu ukazania się niniejszego ogłoszenia.