

**OGŁOSZENIE O ZMIANIE STATUTU  
UNIFUNDUSZE SPECJALISTYCZNEGO FUNDUSZU INWESTYCYJNEGO  
OTWARTEGO  
Z DNIA 29 GRUDNIA 2011 R.**

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

**1) w art. 56 ust. 4 otrzymuje nowe, następujące brzmienie:**

„4. Towarzystwo będzie pobierało wynagrodzenie zmienne za zarządzanie, w przypadku gdy uzyskane wyniki zarządzania Subfunduszu przez Towarzystwo będą wyższe niż dwukrotność średniej rentowności 52 tygodniowych bonów skarbowych z ostatniego przetargu organizowanego przez Ministerstwo Finansów w roku kalendarzowym poprzedzającym okres rozliczeniowy, a w przypadkach, w których w ostatnim kwartale roku kalendarzowego poprzedzającego okres rozliczeniowy przetarg organizowany przez Ministerstwo Finansów nie miał miejsca - gdy uzyskane wyniki zarządzania Subfunduszu przez Towarzystwo będą wyższe niż dwukrotność stawki 1Y WIBID, z ostatniego dnia roboczego roku poprzedzającego okres rozliczeniowy.

1) Przyjmuje się, że wyniki zarządzania Funduszem przez Towarzystwo są lepsze w przypadku spełnienia poniższego warunku:

$$W(\text{NAV}) \geq 2 * x$$

gdzie:

$W(\text{NAV})$  – procentowa zmiana Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa w bieżącym okresie rozliczeniowym obliczana jako:  $W(\text{NAV}) = \text{NAV1}/\text{NAV0}-1$ , gdzie:

$\text{NAV1}$  - wartość Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa w ostatnim Dniu Wyceny bieżącego okresu rozliczeniowego

$\text{NAV0}$  - Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa w ostatnim Dniu Wyceny poprzedniego okresu rozliczeniowego,

$x$  – średnia rentowność 52 tygodniowych bonów skarbowych z ostatniego przetargu organizowanego przez Ministerstwo Finansów w roku kalendarzowym

poprzedzającym okres rozliczeniowy, przy czym, w przypadkach, w których w ostatnim kwartale roku kalendarzowego poprzedzającego okres rozliczeniowy przetarg organizowany przez Ministerstwo Finansów nie miał miejsca, wówczas przyjmuje się stawkę 1Y WIBID, z ostatniego dnia roboczego roku poprzedzającego okres rozliczeniowy,

\* – znak iloczynu;

2) Wynagrodzenie to ustalane jest zgodnie z poniższym wzorem:

$$PF = 0,25 * (W(NAV) - 2 * x) * A(NAV)$$

gdzie:

PF – wynagrodzenie zmienne za zarządzanie,

W(NAV) – procentowa zmiana Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa w bieżącym okresie rozliczeniowym obliczana jako:  $W(NAV) = NAV1/NAV0-1$ , gdzie:

NAV1 - wartość Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa w ostatnim Dniu Wyceny bieżącego okresu rozliczeniowego

NAV0 - Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa w ostatnim Dniu Wyceny poprzedniego okresu rozliczeniowego,

x – średnia rentowność 52 tygodniowych bonów skarbowych z ostatniego przetargu organizowanego przez Ministerstwo Finansów w roku kalendarzowym poprzedzającym okres rozliczeniowy, przy czym, w przypadkach, w których w ostatnim kwartale roku kalendarzowego poprzedzającego okres rozliczeniowy przetarg organizowany przez Ministerstwo Finansów nie miał miejsca, wówczas przyjmuje się stawkę 1Y WIBID, z ostatniego dnia roboczego roku poprzedzającego okres rozliczeniowy,

A(NAV) – Średnia Wartość Aktywów Netto Subfunduszu w danym okresie rozliczeniowym;

3) okresami rozliczeniowymi są okresy roczne (rok kalendarzowy), z zastrzeżeniem, że pierwszy okres rozliczeniowy będzie liczony począwszy od 2010 roku;

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.”;

**2) w art. 106 ust. 4 otrzymuje nowe, następujące brzmienie:**

„4. Towarzystwo będzie pobierało wynagrodzenie zmienne za zarządzanie, w przypadku gdy uzyskane wyniki zarządzania Subfunduszu przez Towarzystwo będą wyższe niż 1,5 (jeden i pięć dziesiątych) średniej rentowności 52 tygodniowych bonów skarbowych z ostatniego przetargu organizowanego przez Ministerstwo Finansów w roku kalendarzowym poprzedzającym okres rozliczeniowy, a w przypadkach, w których w ostatnim kwartale roku kalendarzowego poprzedzającego okres rozliczeniowy przetarg organizowany przez Ministerstwo Finansów nie miał miejsca - gdy uzyskane wyniki zarządzania Subfunduszu przez Towarzystwo będą wyższe niż 1,5 (jeden i pięć dziesiątych) stawki 1Y WIBID, z ostatniego dnia roboczego roku poprzedzającego okres rozliczeniowy.

1) Przyjmuje się, że wyniki zarządzania Funduszem przez Towarzystwo są lepsze w przypadku spełnienia poniższego warunku:

$$W(\text{NAV}) \geq 1,5 * x$$

gdzie:

$W(\text{NAV})$  – procentowa zmiana Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa w bieżącym okresie rozliczeniowym obliczana jako:  $W(\text{NAV}) = \text{NAV1}/\text{NAV0}-1$ , gdzie:

$\text{NAV1}$  - wartość Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa w ostatnim Dniu Wyceny bieżącego okresu rozliczeniowego

$\text{NAV0}$  - Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa w ostatnim Dniu Wyceny poprzedniego okresu rozliczeniowego,

$x$  – średnia rentowność 52 tygodniowych bonów skarbowych z ostatniego przetargu organizowanego przez Ministerstwo Finansów w roku kalendarzowym poprzedzającym okres rozliczeniowy, przy czym, w przypadkach, w których w ostatnim kwartale roku kalendarzowego poprzedzającego okres rozliczeniowy przetarg organizowany przez Ministerstwo Finansów nie miał miejsca, wówczas przyjmuje się stawkę 1Y WIBID, z ostatniego dnia roboczego roku poprzedzającego okres rozliczeniowy,

\* – znak iloczynu;

2) Wynagrodzenie to ustalane jest zgodnie z poniższym wzorem:

$$\text{PF} = 0,30 * (W(\text{NAV}) - 1,5 * x) * A(\text{NAV})$$

gdzie:

$\text{PF}$  – wynagrodzenie zmienne za zarządzanie,

$W(\text{NAV})$  – procentowa zmiana Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa w bieżącym okresie rozliczeniowym obliczana jako:  $W(\text{NAV}) = \text{NAV1}/\text{NAV0}-1$ , gdzie:

NAV1 - wartość Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa w ostatnim Dniu Wyceny bieżącego okresu rozliczeniowego

NAV0 - Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa w ostatnim Dniu Wyceny poprzedniego okresu rozliczeniowego,

x – średnia rentowność 52 tygodniowych bonów skarbowych z ostatniego przetargu organizowanego przez Ministerstwo Finansów w roku kalendarzowym poprzedzającym okres rozliczeniowy, przy czym, w przypadkach, w których w ostatnim kwartale roku kalendarzowego poprzedzającego okres rozliczeniowy przetarg organizowany przez Ministerstwo Finansów nie miał miejsca, wówczas przyjmuje się stawkę 1Y WIBID, z ostatniego dnia roboczego roku poprzedzającego okres rozliczeniowy,

A(NAV) – Średnia Wartość Aktywów Netto Subfunduszu w danym okresie rozliczeniowym;

3) okresami rozliczeniowymi są okresy roczne (rok kalendarzowy), z zastrzeżeniem, że pierwszy okres rozliczeniowy będzie liczony począwszy od 2011 roku;

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.”.

**Pozostałe postanowienia statutu UniFundusze Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego pozostają bez zmian.**

**Ww. zmiany w statucie funduszu UniFundusze Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego wchodzą w życie w dniu ukazania się niniejszego ogłoszenia, zgodnie z decyzją Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 22 grudnia 2011 r. o sygnaturze DFL/VI/4033/49/10/11/U/7/3/AP.**