

## Informacja o zmianach w treści prospektów informacyjnych funduszy inwestycyjnych GAMMA zarządzanych przez PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. dokonanych w dniu 25 stycznia 2021 r.

### I. **GAMMA PARASOL Fundusz Inwestycyjny Otwarty informuje o następujących zmianach w treści prospektu informacyjnego:**

1. Na stronie tytułowej datę „11 stycznia 2021 r.” zastępuje się datą „25 stycznia 2021 r.”.
2. W Rozdziale II w punkcie 3 liczbę „XII” zastępuje się liczbą „XIII”.
3. W Rozdziale III punkt 6 litera a) otrzymuje następujące brzmienie:

#### **„a) zbywania Jednostek Uczestnictwa:**

*Uczestnicy Funduszu nabywają Jednostki Uczestnictwa nie wcześniej niż wraz z otwarciem Subrejestr w Subfunduszu. Subrejestr może zostać otwarty poprzez złożenie za pośrednictwem Dystrybutora prawidłowo wypełnionego zlecenia otwarcia Subrejestr lub poprzez dokonanie wpłaty bezpośredniej (tj. dokonanie wpłaty środków pieniężnych przeznaczonych na nabycie Jednostek Uczestnictwa bezpośrednio na rachunek bankowy prowadzony dla Funduszu na rzecz wybranego Subfunduszu przez Depozytariusz), jeżeli dany podmiot jest już Uczestnikiem Funduszu w innym Subfunduszu lub uczestnikiem innego funduszu inwestycyjnego zarządzanego przez Towarzystwo. Każde kolejne nabycie Jednostek Uczestnictwa przez Uczestnika Funduszu może być dokonywane poprzez wpłatę bezpośrednią w ten sposób, że przekaze on środki pieniężne na ich nabycie na rachunek Funduszu prowadzony przez Depozytariusza na rzecz Funduszu/Subfunduszu, podając przynajmniej następujące dane: imię i nazwisko, PESEL albo firma (nazwa) i REGON Uczestnika Funduszu, nazwa Subfunduszu, oznaczenie nabywanej kategorii Jednostki Uczestnictwa, numer Rejestru. Przekazanie środków na rachunek Funduszu prowadzony na rzecz Funduszu/Subfunduszu w powyższym trybie jest równoznaczne ze złożeniem zlecenia nabycia Jednostek Uczestnictwa. W przypadku gdy Uczestnik nie poda wszystkich wymaganych danych, jednakże ich zakres pozwala w wystarczającym stopniu na właściwą identyfikację Uczestnika, zapisanie nabywanych Jednostek Uczestnictwa w Rejestrze nastąpi na podstawie dostępnych danych identyfikujących Uczestnika. Fundusz nie ponosi odpowiedzialności za zrealizowanie wpłaty w sposób niezgodny z oczekiwaniami Uczestnika w chwili dokonania wpłaty, jeżeli dołożył należytej staranności w realizacji wpłaty w oparciu o posiadane dane.*

*Realizację oświadczenia woli Fundusz może uzależnić od przedstawienia dodatkowych informacji, które są wymagane przepisami prawa, w szczególności ustawy z dnia 1 marca 2018 r. o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu.*

*Fundusz zbywa Jednostki Uczestnictwa danej kategorii w Subfunduszu po cenie wynikającej z podzielenia Wartości Aktywów Netto wybranego Subfunduszu przez łączną liczbę Jednostek Uczestnictwa tej kategorii ustaloną na podstawie Subrejestr Uczestników w Dniu Wyceny z dokładnością do trzech miejsc po przecinku.*

*Uczestnik może nabyć Jednostki Uczestnictwa w ramach reinwestycji, która polega na ponownym nabyciu Jednostek Uczestnictwa maksymalnie do wysokości kwoty odkupienia w okresie 90 dni następujących po Dniu Wyceny, w którym zrealizowano zlecenie odkupienia.*

*Kwota reinwestycji, nie może przewyższać kwoty otrzymanej przez Uczestnika w wyniku realizacji Zlecenia odkupienia, którego dotyczy reinwestycja. Dokonując wpłaty na nabycie Jednostek Uczestnictwa, Uczestnik ma obowiązek wskazać:*

- a. czy chce skorzystać z prawa do reinwestycji;
- b. Dzień Wyceny, w którym zrealizowano Zlecenie odkupienia;
- c. numer Subrejestr, na który ma nastąpić nabycie Jednostek Uczestnictwa.

*Reinwestycja środków uzyskanych z odkupienia Jednostek Uczestnictwa może zostać dokonana wyłącznie w ramach jednego nabycia i wyłącznie na Subrejestr, z którego zrealizowano Zlecenie odkupienia Jednostek Uczestnictwa.*

*Nabycie Jednostek Uczestnictwa w wyniku reinwestycji jest zwolnione z Opłaty za Nabycie pod warunkiem spełnienia wymogów, o których mowa powyżej.*

Złożenie dyspozycji zamknięcia danego Subrejestrów powoduje utratę prawa do reinwestycji.

Wpłaty środków pieniężnych na nabycie Jednostek Uczestnictwa mogą być dokonywane wyłącznie w złotych polskich. Minimalna kwota pierwszej wpłaty wynosi 500 zł, a kolejnych 100 zł. Minimalne wpłaty, o których mowa powyżej mają zastosowanie do Jednostek Uczestnictwa kategorii A i A2.

Minimalna kwota wpłaty w przypadku Programu oszczędnościowego, IKE i IKZE ustalana jest przez Towarzystwo. Minimalna kwota wpłaty w przypadku PPE ustalana jest z podmiotem organizującym taką formę oszczędzania.

Pobranie opłaty manipulacyjnej z tytułu zbycia przez Fundusz Jednostek Uczestnictwa następuje poprzez pomniejszenie dokonanej wpłaty o należną opłatę i dokonywane jest w dniu nabycia Jednostek Uczestnictwa przez Uczestnika. Obowiązujące stawki opłaty manipulacyjnej określone są w Tabeli Opłat ustalonej przez Towarzystwo. Tabela Opłat udostępniana jest we wszystkich oddziałach Dystrybutora prowadzących dystrybucję Jednostek Uczestnictwa lub na jego stronie internetowej, a w przypadku Towarzystwa w jego siedzibie poprzez jej umieszczenie w widocznym miejscu, a także na stronie internetowej Towarzystwa. Podstawę ustalenia stawki opłaty manipulacyjnej stanowi kwota wpłaty dokonanej w celu nabycia Jednostek Uczestnictwa. Szczegółowe postanowienia dotyczące opłat manipulacyjnych oraz Tabeli Opłat zawarte są w częściach niniejszego prospektu zawierających informacje na temat poszczególnych Subfunduszy.

Fundusz doręcza Uczestnikowi niezwłocznie potwierdzenie zbycia Jednostek Uczestnictwa.”

4. W Rozdziale III punkt 6 litera b) otrzymuje następujące brzmienie:

**„b) odkupywania Jednostek Uczestnictwa:**

Fundusz odkupuje Jednostki Uczestnictwa danej kategorii po cenie wynikającej z podzielenia Wartości Aktywów Netto danego Subfunduszu przez łączną liczbę Jednostek Uczestnictwa tej kategorii w tym Subfunduszu ustaloną na podstawie Subrejestrów Uczestników w Dniu Wyceny. Realizacja odkupienia nastąpi nie później niż w terminie 7 dni od dnia złożenia zlecenia odkupienia, chyba że opóźnienie jest następstwem zdarzeń, za które Fundusz nie ponosi odpowiedzialności.

W przypadku Uczestników, których zlecenia dotarły do Agenta transferowego w danym Dniu Wyceny do godziny 14:59:59, Fundusz odkupuje Jednostki Uczestnictwa po cenie równej WANJU Subfunduszu obowiązującej dla tego Dnia Wyceny. W przypadku Uczestników, których zlecenia dotarły do Agenta transferowego w danym Dniu Wyceny po godzinie 14:59:59 Fundusz odkupuje Jednostki Uczestnictwa po cenie równej WANJU obowiązującej w następnym Dniu Wyceny.

Fundusz dokonuje niezwłocznie wypłaty środków z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa w złotych polskich, nie wcześniej jednak niż następnego dnia roboczego po Dniu Wyceny, w którym nastąpiło odkupienie Jednostek Uczestnictwa.

Realizację oświadczenia woli Fundusz może uzależnić od przedstawienia dodatkowych informacji, które są wymagane przepisami prawa, w szczególności ustawy z dnia 1 marca 2018 r. przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu.

Żądanie odkupienia Jednostek Uczestnictwa może zawierać następujące dyspozycje:

- 1) odkupienia określonej liczby Jednostek Uczestnictwa,
- 2) odkupienia Jednostek Uczestnictwa na określoną przez Uczestnika kwotę,
- 3) systematycznego odkupywania Jednostek Uczestnictwa na zasadach określonych w punktach 1) lub 2),
- 4) odkupienia wszystkich Jednostek Uczestnictwa dostępnych na danym Subrejestrze.

W żądaniu systematycznego odkupywania Jednostek Uczestnictwa Uczestnik wskazuje dzień, w którym takie żądanie staje się skuteczne, a odkupienie Jednostek Uczestnictwa następuje w dniach wskazanych w takim zleceniu po cenie z tego dnia. Jeżeli dzień określony przez Uczestnika nie jest Dniem Wyceny, ceną odkupienia jest cena Jednostki z najbliższego Dnia Wyceny.

Jeżeli zlecenie odkupienia zawiera żądanie odkupienia Jednostek Uczestnictwa na określoną kwotę, wówczas Fundusz traktuje tę kwotę jako kwotę brutto. Liczba Jednostek Uczestnictwa podlegających odkupieniu w wyniku takiego zlecenia jest obliczana poprzez podzielenie kwoty brutto przez cenę Jednostki Uczestnictwa.

Fundusz dokonując odkupienia identyfikuje Jednostki Uczestnictwa podlegające odkupieniu i odkupuje Jednostki Uczestnictwa począwszy od Jednostek Uczestnictwa nabytych po najwyższej wycenie (metoda FIFO).

Jeżeli z obowiązujących przepisów prawa wynika, że Fundusz jest płatnikiem podatku obciążającego Uczestnika Funduszu w związku z inwestowaniem w Jednostki Uczestnictwa, to kwota wypłacana z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa jest pomniejszana o kwotę odprowadzanego przez Fundusz w imieniu Uczestnika podatku.

Jeżeli zlecenie odkupienia opiewa na liczbę Jednostek Uczestnictwa większą niż liczba Jednostek Uczestnictwa zapisanych w Subrejestrze lub na kwotę wyższą niż wartość Jednostek Uczestnictwa znajdujących się w Subrejestrze lub gdy w wyniku realizacji zlecenia odkupienia Jednostek Uczestnictwa pozostała w Subrejestrze ich wartość spadłaby poniżej 100 zł odkupieniu podlegają wszystkie Jednostki

*Uczestnictwa znajdujące się w Subrejestrze, z wyłączeniem Jednostek Uczestnictwa nabytych w ramach Programów oszczędnościowych, IKE, IKZE i PPE.*

*Przy odkupywaniu Jednostek Uczestnictwa Fundusz nie pobiera opłat manipulacyjnych.”.*

5. W Rozdziale III punkt 6 litera c) otrzymuje następujące brzmienie:  
**„c) zamiany Jednostek Uczestnictwa na jednostki uczestnictwa innego funduszu oraz wysokości opłat z tym związanych.**  
*Nie dotyczy”.*
  
6. W Rozdziale III punkt 6 litera d) otrzymuje następujące brzmienie:  
**„d) zamiany Jednostek Uczestnictwa związanych z jednym Subfunduszem na Jednostki związane z innym Subfunduszem oraz wysokość opłat z tym związanych.**  
*Uczestnik Funduszu na podstawie zlecenia zamiany może żądać odkupienia Jednostek Uczestnictwa kategorii A bądź A2 w jednym Subfunduszu (Subfunduszu Źródłowy) z jednoczesnym nabyciem, za całość kwoty uzyskanej w wyniku tego odkupienia, Jednostek Uczestnictwa tej samej kategorii w innym Subfunduszu (Subfundusz Docelowy). Warunkiem realizacji zlecenia zamiany jest uznanie rachunku bankowego Subfunduszu Docelowego kwotą uzyskaną z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa w Subfunduszu Źródłowym.  
Dokonanie zamiany nastąpi nie później niż w terminie 7 dni od dnia złożenia zlecenia zamiany, chyba że opóźnienie jest następstwem zdarzeń, za które Fundusz i fundusze inwestycyjne nie ponoszą odpowiedzialności.  
W przypadku Uczestników, których zlecenia dotarły do Agenta transferowego w danym Dniu Wyceny do godziny 14:59:59, Fundusz odkupuje Jednostki Uczestnictwa po cenie równej WANJU Subfunduszu obowiązującej dla tego Dnia Wyceny. W przypadku Uczestników, których zlecenia dotarły do Agenta transferowego w danym Dniu Wyceny po godzinie 14:59:59 Fundusz odkupuje Jednostki Uczestnictwa po cenie równej WANJU obowiązującej w następnym Dniu Wyceny.  
Zlecenie zamiany może zawierać dyspozycję zamiany wszystkich lub określonej liczby Jednostek Uczestnictwa lub zamiany określonej kwoty środków pieniężnych.  
Jeżeli zlecenie zamiany opiewa na liczbę Jednostek Uczestnictwa większą niż liczba Jednostek Uczestnictwa zapisana w Subrejestrze Subfunduszu Źródłowego lub na kwotę wyższą niż wartość Jednostek Uczestnictwa znajdujących się w Subrejestrze lub gdy w wyniku realizacji zlecenia zamiany Jednostek Uczestnictwa pozostała w Subrejestrze ich wartość spadłaby poniżej 100 zł, zamianie podlegają wszystkie Jednostki Uczestnictwa, z wyłączeniem Jednostek Uczestnictwa nabytych w ramach IKE, IKZE i PPE.  
Fundusz realizując zlecenie zamiany identyfikuje Jednostki Uczestnictwa podlegające zamianie i odkupuje Jednostki Uczestnictwa stosując analogicznie zasady dotyczące odkupywania Jednostek Uczestnictwa wskazane w pkt. b) powyżej.  
Zamiana Jednostek Uczestnictwa podlega opłacie manipulacyjnej. W przypadku gdy zamiana następuje do Subfunduszu Docelowego o wyższej stawce opłaty manipulacyjnej pobieranej przy zbywaniu Jednostek Uczestnictwa, pobierana jest opłata manipulacyjna będąca różnicą wysokości stawki opłaty pobieranej przy zbywaniu Jednostek Uczestnictwa stosowanej w Subfunduszu Docelowym i w Subfunduszu Źródłowym. W przypadku, gdy Zamiana Jednostek Uczestnictwa następuje do Subfunduszu docelowego o niższej lub równej stawce opłaty manipulacyjnej, opłata nie jest stosowana.”.*
  
7. W Rozdziale III punkt 6 litera e) otrzymuje następujące brzmienie:  
**„e) wypłaty kwot z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa lub wypłat dochodów Funduszu.**  
*Po odkupieniu Jednostek Uczestnictwa Fundusz niezwłocznie przekazuje Uczestnikowi w formie polecenia przelewu kwotę należną z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa. Wypłata środków z odkupienia Jednostek Uczestnictwa następuje w sposób wskazany w zleceniu odkupienia. Fundusz nie odpowiada za opóźnienia w przekazaniu środków powstałe z przyczyn niezależnych od Funduszu. W przypadku podania przez Uczestnika rachunku bankowego prowadzonego w innej walucie niż waluta realizacji zlecenia odkupienia, Uczestnik ponosi konsekwencje wskazania takiego rachunku, w tym koszty związane z przekazaniem środków.”.*
  
8. W Rozdziale III punkt 6 litera f) otrzymuje następujące brzmienie:  
**„f) spełniania świadczeń należnych z tytułu nieterminowej realizacji Zleceń Uczestników Funduszu.**  
*Świadczenie należne danemu Uczestnikowi z tytułu nieterminowej realizacji zlecenia pokrywane jest przez Towarzystwo poprzez:  
dokonanie przelewu kwoty pieniężnej na rzecz Uczestnika lub  
nabycie dodatkowych Jednostek Uczestnictwa.  
Świadczenie należne Uczestnikowi w postaci nabycia dodatkowych Jednostek Uczestnictwa jest obliczane jako różnica pomiędzy liczbą Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu, jaką nabyłby on w*

przypadku prawidłowej realizacji nabycia a liczbą Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu faktycznie nabytych. Świadczenie jest realizowane w oparciu o cenę z dnia nabycia dodatkowego.

Świadczenie należne Uczestnikowi w postaci przekazania dodatkowej kwoty pieniężnej jest obliczane jako różnica pomiędzy kwotą, jaką Uczestnik otrzymałby w przypadku terminowej realizacji zlecenia odkupienia, a kwotą faktycznie przekazaną.

Jeżeli z obowiązujących przepisów prawa wynika, że w związku z dokonaniem przez Towarzystwo czynności, o których mowa w pkt f), Towarzystwo jest płatnikiem podatku dochodowego obciążającego Uczestnika, podatek ten zostanie pobrany przez Towarzystwo.

**Błędna wycena.**

W przypadku błędnego ustalenia WANJU, dokonywana jest analiza nabyć i odkupień zrealizowanych przez Subfundusz w oparciu o błędne WANJU i w zależności od tego, czy błąd dotyczy zaniżenia czy zawyżenia WANJU, Towarzystwo:

nabywa dodatkowe Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu na Subrejestrze Uczestników w liczbie stanowiącej różnicę pomiędzy liczbą Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu, jaką nabyliby w przypadku realizacji nabycia w oparciu o prawidłową wycenę a liczbą Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu faktycznie nabytych. Świadczenie jest realizowane w oparciu o cenę z dnia nabycia dodatkowego; dokonuje na rzecz Uczestnika przelewu środków pieniężnych w kwocie stanowiącej różnicę pomiędzy kwotą należną z tytułu realizacji zlecenia odkupienia Jednostek Uczestnictwa po prawidłowej cenie, a kwotą faktycznie przekazaną;

rekompensuje Funduszowi szkodę poniesioną wskutek wypłaty środków tytułem realizacji zleceń Uczestników w oparciu o zawyżone WANJU oraz przydzielenia Jednostek Uczestnictwa w oparciu o zaniżone WANJU.

Jeżeli z obowiązujących przepisów prawa wynika, że w związku z dokonaniem przez Towarzystwo czynności, o których mowa powyżej, Towarzystwo jest płatnikiem podatku dochodowego obciążającego Uczestnika, podatek ten zostanie pobrany przez Towarzystwo.”.

9. W Rozdziale III punkt 6 litera g) otrzymuje następujące brzmienie:

**„g) składania zleceń za pomocą telefonu, telefaksu lub Internetu:**

Uczestnik może składać dyspozycje za pośrednictwem telefonu lub Internetu pod warunkiem złożenia oświadczenia woli w tym zakresie. Warunki techniczne składania zleceń za pośrednictwem urządzeń telekomunikacyjnych, w tym sposób identyfikacji Uczestnika, określają odpowiednie zasady udostępniane przez Fundusz. Zasady takie nie mogą zmieniać praw Uczestników, ani ograniczać obowiązków i odpowiedzialności Funduszu wynikających z przepisów prawa i Statutu. W przypadku awarii urządzeń służących do odbierania, rejestrowania, identyfikowania lub przekazywania zleceń, Dystrybutor może odmówić przyjęcia zlecenia składanego za pomocą urządzeń telekomunikacyjnych. W przypadku istotnych i uzasadnionych wątpliwości, co do treści zlecenia, tożsamości lub uprawnień osoby składającej zlecenie za pomocą urządzeń telekomunikacyjnych, Fundusz lub Dystrybutor może odmówić realizacji zlecenia. Wszystkie zlecenia składane przez Uczestników Funduszu telefonicznie są nagrywane i przechowywane w celach dowodowych przez okres wymagany przez prawo. Wszystkie zlecenia internetowe są przechowywane w formie elektronicznej przez okres wymagany przez prawo.”.

10. W Rozdziale III punkt 6 litera h) otrzymuje następujące brzmienie:

**„h) kolejności realizacji zleceń:**

Zlecenia Zamiany, transferu, odkupienia lub nabycie Jednostek Uczestnictwa w związku z dokonaną wpłatą bezpośrednią realizowane są przez Agenta Transferowego w Dniu Wyceny uzależnionym od daty i godziny wpływu tych zleceń do Agenta Transferowego oraz daty zaksięgowania środków pieniężnych w związku z dokonaną wpłatą bezpośrednią na rachunku nabyć Subfunduszu. W przypadku wpływu do Agenta Transferowego zleceń Zamiany, transferu, odkupienia lub wpływu środków pieniężnych w związku z dokonaną wpłatą bezpośrednią na rachunek nabyć Subfunduszu, dotyczących tego samego Subrejestr, dla których zgodnie ze Statutem lub prospektem informacyjnym, realizacja następować będzie po cenie równej WANJU obowiązującej dla tego samego Dnia Wyceny, Fundusz zrealizuje te zlecenia lub dokona nabycia Jednostek Uczestnictwa w związku z dokonaną wpłatą bezpośrednią, w następującej kolejności: Zamiana, nabycie, transfer, odkupienie. W przypadku gdy Agent Transferowego otrzyma kilka zleceń Zamiany, transferu, odkupienia tego samego rodzaju lub kilka wpłat bezpośrednich dotyczących tego samego Subrejestr, dla których zgodnie ze Statutem lub prospektem informacyjnym, realizacja następować będzie po cenie równej WANJU obowiązującej dla tego samego Dnia Wyceny, Fundusz zrealizuje te zlecenia w kolejności ich złożenia przez Uczestnika, a w przypadku wpłat bezpośrednich dokona nabycia Jednostek Uczestnictwa w kolejności losowej.”.

11. W Rozdziale III punkt 8 litera a) otrzymuje następujące brzmienie:  
**„a) zbycie przez Fundusz Jednostek Uczestnictwa po dokonaniu wpłaty na te Jednostki**  
Nabycie Jednostek Uczestnictwa następuje w Dniu Wyceny, w którym Agent Transferowy dokonuje wpisania nabytych Jednostek Uczestnictwa do Rejestru, jednak nie później niż po upływie siedmiu dni kalendarzowych od dnia zaksięgowania na rachunku Funduszu prowadzonym na rzecz Subfunduszu u Depozytariusza środków tytułem nabycia Jednostek Uczestnictwa. Przez dzień zaksięgowania środków rozumie się dzień uznania wpłaty na rachunku bankowym Funduszu u Depozytariusza.  
Inwestorzy i Uczestnicy nabywają Jednostki Uczestnictwa danej kategorii po cenie równej WANJU Subfunduszu przypadającej na tę kategorię Jednostek Uczestnictwa, obowiązującej dla tego Dnia Wyceny, w którym środki przekazane tytułem nabycia Jednostek Uczestnictwa zostały zaksięgowane na dedykowanym rachunku bankowym prowadzonym przez Depozytariusza oraz Subrejestr Uczestnika Funduszu został otwarty.”.
12. W Rozdziale III punkt 8 litera b) otrzymuje następujące brzmienie:  
**„b) odkupienie przez Fundusz Jednostek Uczestnictwa po zgłoszeniu żądania ich odkupienia**  
Odkupienie Jednostek Uczestnictwa następuje z chwilą wpisania do Rejestru liczby odkupionych Jednostek oraz kwoty należnej z tytułu odkupienia według ceny odkupienia w Dniu Wyceny, w którym nastąpiło odkupienie.  
W przypadku Uczestników, których zlecenia dotarły do Agenta Transferowego w danym Dniu Wyceny do godziny 14:59:59, Fundusz odkupuje Jednostki Uczestnictwa po cenie równej WANJU obowiązującej dla tego Dnia Wyceny.  
W przypadku Uczestników, których zlecenia dotarły do Agenta Transferowego w danym Dniu Wyceny po godzinie 14:59:59 Fundusz odkupuje Jednostki Uczestnictwa po cenie równej WANJU obowiązującej w następnym Dniu Wyceny.  
Termin od dnia złożenia żądania odkupienia Jednostek Uczestnictwa do dnia ich odkupienia nie może przekroczyć 7 dni kalendarzowych, chyba że opóźnienie wynika z okoliczności, za które Fundusz nie ponosi odpowiedzialności.”.
13. W Rozdziale III punkt 11 ustępie 3 akapicie 5 wykreśla się słowo „/Konwersji”.
14. W Rozdziale III w części GAMMA Subfundusz Papierów Dłużnych w ustępie 4 punkt 3 otrzymuje następujące brzmienie:  
**„3. Wskazanie opłat manipulacyjnych z tytułu zbycia lub odkupienia Jednostki Uczestnictwa oraz innych opłat uiszczanych bezpośrednio przez Uczestnika.**  
Na podstawie art. 26 ust. 7 Części I Statutu, obowiązujące stawki opłaty manipulacyjnej określone są w Tabeli Opłat ustalonej przez Towarzystwo. Tabela Opłat udostępniana jest we wszystkich oddziałach Dystrybutora prowadzących dystrybucję Jednostek Uczestnictwa lub na jego stronie internetowej, a w przypadku Towarzystwa w jego siedzibie, a także na stronie internetowej [www.gammafundusze.pl](http://www.gammafundusze.pl). Tabela Opłat określa stawki opłat, kryteria ich zróżnicowania oraz negocjowania, a także obniżenia ich wysokości lub zwolnienia określonych lub wszystkich nabywców Jednostek Uczestnictwa.  
Maksymalna stawka opłaty pobieranej przy zbywaniu Jednostek Uczestnictwa kategorii A i A2 od każdej dokonanej wpłaty wynosi 1,5 % (art. 7 ust. 2 Części II Statutu Funduszu).  
W przypadku zamiany Jednostek Uczestnictwa z Subfunduszu Źródłowego o niższej stawce opłaty manipulacyjnej do Subfunduszu Docelowego o wyższej stawce opłaty manipulacyjnej pobierana jest opłata wyrównująca. W takim przypadku wysokość opłaty wyrównującej kalkulowana jest jako różnica pomiędzy aktualnie obowiązującą stawką opłaty manipulacyjnej w Subfunduszu Docelowym i w Subfunduszu Źródłowym. Stawka opłaty wyrównującej może być obniżona w wyniku negocjacji z Klientem i może być uzależniona od następujących kryteriów: wysokości dokonywanej wpłaty, łącznego salda środków zgromadzonych przez klienta w Funduszu, trybu i sposobu dokonywania wpłaty na nabycie Jednostek Uczestnictwa, miejsca składania zlecenia nabycia Jednostek Uczestnictwa lub przynależności do określonej przez Fundusz grupy nabywców Jednostek Uczestnictwa.  
Przy odkupywaniu Jednostek Uczestnictwa Fundusz nie pobiera opłat manipulacyjnych.”.
15. W Rozdziale III w części GAMMA Subfundusz Plus w ustępie 4 punkt 3 otrzymuje następujące brzmienie:  
**„3. Wskazanie opłat manipulacyjnych z tytułu zbycia lub odkupienia Jednostki Uczestnictwa oraz innych opłat uiszczanych bezpośrednio przez Uczestnika.**  
Na podstawie art. 26 ust. 7 Części I Statutu, obowiązujące stawki opłaty manipulacyjnej określone są w Tabeli Opłat ustalonej przez Towarzystwo. Tabela Opłat udostępniana jest we wszystkich oddziałach Dystrybutora prowadzących dystrybucję Jednostek Uczestnictwa lub na jego stronie internetowej, a w przypadku Towarzystwa w jego siedzibie, a także na stronie internetowej [www.gammafundusze.pl](http://www.gammafundusze.pl). Tabela

*Opłat określa stawki opłat, kryteria ich zróżnicowania oraz negocjowania, a także obniżenia ich wysokości lub zwolnienia określonych lub wszystkich nabywców Jednostek Uczestnictwa.*

*Maksymalna stawka opłaty pobieranej przy zbywaniu Jednostek Uczestnictwa kategorii A i A2 od każdej dokonanej wpłaty wynosi 1,5 % (art. 14 ust. 2 Części II Statutu Funduszu).*

*W przypadku zamiany Jednostek Uczestnictwa z Subfunduszu Źródłowego o niższej stawce opłaty manipulacyjnej do Subfunduszu Docelowego o wyższej stawce opłaty manipulacyjnej pobierana jest opłata wyrównująca. W takim przypadku wysokość opłaty wyrównującej kalkulowana jest jako różnica pomiędzy aktualnie obowiązującą stawką opłaty manipulacyjnej w Subfunduszu Docelowym i w Subfunduszu Źródłowym. Stawka opłaty wyrównującej może być obniżona w wyniku negocjacji z Klientem i może być uzależniona od następujących kryteriów: wysokości dokonywanej wpłaty, łącznego salda środków zgromadzonych przez klienta w Funduszu, trybu i sposobu dokonywania wpłaty na nabycie Jednostek Uczestnictwa, miejsca składania zlecenia nabycia Jednostek Uczestnictwa lub przynależności do określonej przez Fundusz grupy nabywców Jednostek Uczestnictwa.*

*Przy odkupywaniu Jednostek Uczestnictwa Fundusz nie pobiera opłat manipulacyjnych.”.*

16. W Rozdziale III w części GAMMA Subfundusz Stabilny w ustępie 4 punkt 3 otrzymuje następujące brzmienie:

**„3. Wskazanie opłat manipulacyjnych z tytułu zbycia lub odkupienia Jednostki Uczestnictwa oraz innych opłat uiszczanych bezpośrednio przez Uczestnika.**

*Na podstawie art. 26 ust. 7 Części I Statutu, obowiązujące stawki opłaty manipulacyjnej określone są w Tabeli Opłat ustalana przez Towarzystwo. Tabela Opłat udostępniana jest we wszystkich oddziałach Dystrybutora prowadzących dystrybucję Jednostek Uczestnictwa lub na jego stronie internetowej, a w przypadku Towarzystwa w jego siedzibie, a także na stronie internetowej [www.gammafundusze.pl](http://www.gammafundusze.pl). Tabela Opłat określa stawki opłat, kryteria ich zróżnicowania oraz negocjowania, a także obniżenia ich wysokości lub zwolnienia określonych lub wszystkich nabywców Jednostek Uczestnictwa*

*Maksymalna stawka opłaty pobieranej przy zbywaniu Jednostek Uczestnictwa kategorii A i A2 od każdej dokonanej wpłaty wynosi 3,25% (art. 21 ust. 2 Części II Statutu Funduszu).*

*W przypadku zamiany Jednostek Uczestnictwa z Subfunduszu Źródłowego o niższej stawce opłaty manipulacyjnej do Subfunduszu Docelowego o wyższej stawce opłaty manipulacyjnej pobierana jest opłata wyrównująca. W takim przypadku wysokość opłaty wyrównującej kalkulowana jest jako różnica pomiędzy aktualnie obowiązującą stawką opłaty manipulacyjnej w Subfunduszu Docelowym i w Subfunduszu Źródłowym. Stawka opłaty wyrównującej może być obniżona w wyniku negocjacji z Klientem i może być uzależniona od następujących kryteriów: wysokości dokonywanej wpłaty, łącznego salda środków zgromadzonych przez klienta w Funduszu, trybu i sposobu dokonywania wpłaty na nabycie Jednostek Uczestnictwa, miejsca składania zlecenia nabycia Jednostek Uczestnictwa lub przynależności do określonej przez Fundusz grupy nabywców Jednostek Uczestnictwa.*

*Przy odkupywaniu Jednostek Uczestnictwa Fundusz nie pobiera opłat manipulacyjnych.”.*

17. W Rozdziale III w części GAMMA Subfundusz Akcyjny w ustępie 4 punkt 3 otrzymuje następujące brzmienie:

**„3. Wskazanie opłat manipulacyjnych z tytułu zbycia lub odkupienia Jednostki Uczestnictwa oraz innych opłat uiszczanych bezpośrednio przez Uczestnika.**

*Na podstawie art. 26 ust. 7 Części I Statutu, obowiązujące stawki opłaty manipulacyjnej określone są w Tabeli Opłat ustalana przez Towarzystwo Tabela Opłat udostępniana jest we wszystkich oddziałach Dystrybutora prowadzących dystrybucję Jednostek Uczestnictwa lub na jego stronie internetowej, a w przypadku Towarzystwa w jego siedzibie, a także na stronie internetowej [www.gammafundusze.pl](http://www.gammafundusze.pl). Tabela Opłat określa stawki opłat, kryteria ich zróżnicowania oraz negocjowania, a także obniżenia ich wysokości lub zwolnienia określonych lub wszystkich nabywców Jednostek Uczestnictwa.*

*Maksymalna stawka opłaty pobieranej przy zbywaniu Jednostek Uczestnictwa kategorii A i A2 od każdej dokonanej wpłaty wynosi 4,5% (art. 36 ust. 2 Części II Statutu Funduszu).*

*W przypadku zamiany Jednostek Uczestnictwa z Subfunduszu Źródłowego o niższej stawce opłaty manipulacyjnej do Subfunduszu Docelowego o wyższej stawce opłaty manipulacyjnej pobierana jest opłata wyrównująca. W takim przypadku wysokość opłaty wyrównującej kalkulowana jest jako różnica pomiędzy aktualnie obowiązującą stawką opłaty manipulacyjnej w Subfunduszu Docelowym i w Subfunduszu Źródłowym. Stawka opłaty wyrównującej może być obniżona w wyniku negocjacji z Klientem i może być uzależniona od następujących kryteriów: wysokości dokonywanej wpłaty, łącznego salda środków zgromadzonych przez klienta w Funduszu, trybu i sposobu dokonywania wpłaty na nabycie Jednostek Uczestnictwa, miejsca składania zlecenia nabycia Jednostek Uczestnictwa lub przynależności do określonej przez Fundusz grupy nabywców Jednostek Uczestnictwa.*

*Przy odkupywaniu Jednostek Uczestnictwa Fundusz nie pobiera opłat manipulacyjnych.”.*

18. W Rozdziale III w części GAMMA Subfundusz Obligacji Korporacyjnych w ustępie 4 punkt 3 otrzymuje następujące brzmienie:  
**„3. Wskazanie opłat manipulacyjnych z tytułu zbycia lub odkupienia Jednostki Uczestnictwa oraz innych opłat uiszczanych bezpośrednio przez Uczestnika.**  
Na podstawie art. 26 ust. 7 Części I Statutu, obowiązujące stawki opłaty manipulacyjnej określone są w Tabeli Opłat ustalana przez Towarzystwo. Tabela Opłat udostępniana jest we wszystkich oddziałach Dystrybutora prowadzących dystrybucję Jednostek Uczestnictwa lub na jego stronie internetowej, a w przypadku Towarzystwa w jego siedzibie, a także na stronie internetowej [www.gammafundusze.pl](http://www.gammafundusze.pl). Tabela Opłat określa stawki opłat, kryteria ich różnicowania oraz negocjowania, a także obniżenia ich wysokości lub zwolnienia określonych lub wszystkich nabywców Jednostek Uczestnictwa  
Maksymalna stawka opłaty pobieranej przy zbywaniu Jednostek Uczestnictwa kategorii A i A2 od każdej dokonanej wpłaty wynosi 1,5% (art. 45 ust. 2 Części II Statutu Funduszu).  
W przypadku zamiany Jednostek Uczestnictwa z Subfunduszu Źródłowego o niższej stawce opłaty manipulacyjnej do Subfunduszu Docelowego o wyższej stawce opłaty manipulacyjnej pobierana jest opłata wyrównująca. W takim przypadku wysokość opłaty wyrównującej kalkulowana jest jako różnica pomiędzy aktualnie obowiązującą stawką opłaty manipulacyjnej w Subfunduszu Docelowym i w Subfunduszu Źródłowym. Stawka opłaty wyrównującej może być obniżona w wyniku negocjacji z Klientem i może być uzależniona od następujących kryteriów: wysokości dokonywanej wpłaty, łącznego salda środków zgromadzonych przez klienta w Funduszu, trybu i sposobu dokonywania wpłaty na nabycie Jednostek Uczestnictwa, miejsca składania zlecenia nabycia Jednostek Uczestnictwa lub przynależności do określonej przez Fundusz grupy nabywców Jednostek Uczestnictwa.  
Przy odkupywaniu Jednostek Uczestnictwa Fundusz nie pobiera opłat manipulacyjnych.”.
19. W Rozdziale III w części GAMMA Subfundusz Akcji Małych i Średnich Spółek w ustępie 4 punkt 3 otrzymuje następujące brzmienie:  
**„3. Wskazanie opłat manipulacyjnych z tytułu zbycia lub odkupienia Jednostki Uczestnictwa oraz innych opłat uiszczanych bezpośrednio przez Uczestnika.**  
Na podstawie art. 26 ust. 7 Statutu, obowiązujące stawki opłaty manipulacyjnej określone są w Tabeli Opłat ustalana przez Towarzystwo. Tabela Opłat udostępniana jest we wszystkich oddziałach Dystrybutora prowadzących dystrybucję Jednostek Uczestnictwa lub na jego stronie internetowej, a w przypadku Towarzystwa w jego siedzibie, a także na stronie internetowej [www.gammafundusze.pl](http://www.gammafundusze.pl). Tabela Opłat określa stawki opłat, kryteria ich różnicowania oraz negocjowania, a także obniżenia ich wysokości lub zwolnienia określonych lub wszystkich nabywców Jednostek Uczestnictwa.  
Maksymalna stawka opłaty pobieranej przy zbywaniu Jednostek Uczestnictwa kategorii A i A2 od każdej dokonanej wpłaty wynosi 4,5% (art. 71 ust. 2 Części II Statutu Funduszu).  
W przypadku zamiany Jednostek Uczestnictwa z Subfunduszu Źródłowego o niższej stawce opłaty manipulacyjnej do Subfunduszu Docelowego o wyższej stawce opłaty manipulacyjnej pobierana jest opłata wyrównująca. W takim przypadku wysokość opłaty wyrównującej kalkulowana jest jako różnica pomiędzy aktualnie obowiązującą stawką opłaty manipulacyjnej w Subfunduszu Docelowym i w Subfunduszu Źródłowym. Stawka opłaty wyrównującej może być obniżona w wyniku negocjacji z Klientem i może być uzależniona od następujących kryteriów: wysokości dokonywanej wpłaty, łącznego salda środków zgromadzonych przez klienta w Funduszu, trybu i sposobu dokonywania wpłaty na nabycie Jednostek Uczestnictwa, miejsca składania zlecenia nabycia Jednostek Uczestnictwa lub przynależności do określonej przez Fundusz grupy nabywców Jednostek Uczestnictwa.  
Przy odkupywaniu Jednostek Uczestnictwa Fundusz nie pobiera opłat manipulacyjnych.”.
20. W Rozdziale V w ustępie 2 skreśla się punkt 2.
21. W Rozdziale VI w ustępie 12 punkt 5) otrzymuje następujące brzmienie:  
**„5) cenie lub wynagrodzeniu obejmujących wszystkie ich składniki, w tym opłaty i podatki, a w przypadku niemożności określenia dokładnej ceny lub wynagrodzenia – podstawie obliczenia ceny lub wynagrodzenia umożliwiającej konsumentowi dokonanie ich weryfikacji:**  
Jednostki Uczestnictwa są zbywane po cenie równej Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa danego Subfunduszu obowiązującej dla tego Dnia Wyceny, w którym środki przekazane tytułem nabycia Jednostek Uczestnictwa zostały zaksięgowane na dedykowanym w tym celu rachunku bankowym prowadzonym przez Depozytariusza oraz Subrejestr Uczestnika Funduszu został otwarty. Cena, po której są zbywane i odkupywane Jednostki Uczestnictwa, nie uwzględnienia pobieranych opłat manipulacyjnych za zbywanie i odkupywanie Jednostek Uczestnictwa. Szczegółowe zasady pobierania opłat manipulacyjnych zawiera Tabela Opłat, która jest udostępniana na stronie [www.gammafundusze.pl](http://www.gammafundusze.pl) oraz u Dystrybutorów.

*Ponadto Statut Funduszu wskazuje maksymalne wynagrodzenie Towarzystwa za zarządzanie Funduszem oraz inne koszty ponoszone przez Fundusz. Obowiązki podatkowe Uczestnika zostały wskazane w Rozdziale III Prospektu.”.*

22. W Rozdziale VI w ustępie 12 punkt 11) otrzymuje następujące brzmienie:  
*„11) terminie, w jakim oferta lub informacja o cenie lub wynagrodzeniu mają charakter wiążący: Fundusz zbywa Jednostki Uczestnictwa po cenie równej Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa Subfunduszu obowiązującej dla tego Dnia Wyceny, w którym środki przekazane tytułem nabycia Jednostek Uczestnictwa zostały zaksięgowane na dedykowanym w tym celu rachunku bankowym prowadzonym przez Depozytariusza oraz Subrejestr Uczestnika Funduszu został otwarty. Fundusz dokonuje wyceny Jednostek Uczestnictwa każdego dnia, w którym odbywa się sesja na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Najpóźniej do godziny 21.00 następnego dnia roboczego po Dniu Wyceny jest publikowana Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa, ustalona dla danego Dnia Wyceny.”.*
23. W Rozdziale VII w załączniku 1 definicja „Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa, WANJU” otrzymuje następujące brzmienie:  
*„**Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa, WANJU** – Wartość Aktywów Netto Subfunduszu w Dniu Wyceny podzielona przez liczbę wszystkich Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu, które w danym dniu są w posiadaniu Uczestników Funduszu. Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa oblicza się oddzielnie dla każdej kategorii Jednostek Uczestnictwa;”.*
24. W Rozdziale VII w załączniku 1 w definicji „Wypłaty transferowej” w literze f) średnik zastępuje się przecinkiem i dodaje się literę g) o następującym brzmieniu:  
*„g. przeniesienie środków z PPK na IKE, w przypadkach określonych w ustawie z dnia 4 października 2018 r. o pracowniczych planach kapitałowych;”.*
25. Załącza się aktualny statut funduszu stanowiący załącznik nr 2 do prospektu informacyjnego.

**II. GAMMA PARASOL BIZNES Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty informuje o następujących zmianach w treści prospektu informacyjnego:**

1. Na stronie tytułowej datę „11 stycznia 2021 r.” zastępuje się datą „25 stycznia 2021 r.”.
2. W Rozdziale II w punkcie 3 liczbę „XII” zastępuje się liczbą „XIII”.
3. W Rozdziale III punkt 6.1. otrzymuje następujące brzmienie:  
**„6.1. Zbywania Jednostek Uczestnictwa:**  
*Uprawnionymi do nabywania i żądania i odkupienia Jednostek Uczestnictwa są osoby fizyczne, osoby prawne oraz jednostki organizacyjne nieposiadające osobowości prawnej, które dokonają pierwszej wpłaty do Subfunduszu w wysokości nie niższej niż 250.000 złotych lecz nie mniej niż równowartość w złotych 40.000 EURO, ustalonej przy zastosowaniu średniego kursu walut obcych ogłaszanego przez Narodowy Bank Polski. Każda kolejna wpłata nie może być niższa niż 100.000 złotych. Towarzystwo działające jako organ Funduszu może określić niższą minimalną pierwszą wpłatę do Subfunduszu dla osób prawnych oraz jednostek organizacyjnych nieposiadających osobowości prawnej, a także niższą i równą dla wszystkich Uczestników Funduszu kolejną wpłatę do Subfunduszu, nie niższą jednak niż 1.000 złotych. Obniżenie kwoty minimalnej wpłaty, może być dokonane w każdym czasie na czas określony albo nieokreślony. O obniżeniu kwoty minimalnej wpłaty Fundusz informuje Uczestników poprzez umieszczenie ogłoszenia na stronie internetowej [www.gammafundusze.pl](http://www.gammafundusze.pl).  
Uczestnicy Funduszu nabywają Jednostki Uczestnictwa nie wcześniej niż wraz z otwarciem Subrejestru w Subfunduszu. Subrejestr może zostać otwarty poprzez złożenie za pośrednictwem Dystrybutora prawidłowo wypełnionego Zlecenia otwarcia Subrejestru lub poprzez dokonanie wpłaty bezpośredniej (tj. dokonanie wpłaty środków pieniężnych przeznaczonych na nabycie Jednostek Uczestnictwa bezpośrednio na rachunek bankowy prowadzony dla Funduszu na rzecz wybranego Subfunduszu przez Depozytariusza), jeżeli dany podmiot jest już Uczestnikiem Funduszu w innym Subfunduszu lub uczestnikiem innego funduszu inwestycyjnego zarządzanego przez Towarzystwo. Przy dokonywaniu wpłaty bezpośredniej w tytule przelewu powinny znaleźć się przynajmniej następujące dane: imię i nazwisko, PESEL albo firma (nazwa) i REGON Uczestnika Funduszu, nazwa Subfunduszu, oznaczenie nabywanej kategorii Jednostki Uczestnictwa, numer Rejestru. Przekazanie środków na rachunek prowadzony dla Funduszu na rzecz Subfunduszu w powyższym trybie jest równoznaczne ze złożeniem*



zlecenia nabycia Jednostek Uczestnictwa. W przypadku gdy Uczestnik nie poda wszystkich wymaganych danych, jednakże ich zakres pozwala w wystarczającym stopniu na właściwą identyfikację Uczestnika, zapisanie nabywanych Jednostek Uczestnictwa w Rejestrze nastąpi na podstawie dostępnych danych identyfikujących Uczestnika. Fundusz nie ponosi odpowiedzialności za zrealizowanie wpłaty w sposób niezgodny z oczekiwaniami Uczestnika w chwili dokonania wpłaty, jeżeli dołożył należytej staranności w realizacji wpłaty w oparciu o posiadane dane.

Realizację oświadczenia woli Fundusz może uzależnić od przedstawienia dodatkowych informacji, które są wymagane przepisami prawa, w szczególności ustawy z dnia 1 marca 2018 roku o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu.

Fundusz zbywa Jednostki Uczestnictwa danej kategorii w Subfunduszu po cenie wynikającej z podzielenia Wartości Aktywów Netto danego Subfunduszu przez łączną liczbę Jednostek Uczestnictwa tej kategorii ustaloną na podstawie Rejestru Uczestników w Dniu Wyceny z dokładnością do trzech miejsc po przecinku.

Pobranie opłaty manipulacyjnej z tytułu zbycia przez Fundusz Jednostek Uczestnictwa danego Subfunduszu następuje poprzez pomniejszenie dokonanej wpłaty o należną opłatę i dokonywane jest w dniu nabycia Jednostek Uczestnictwa przez Uczestnika. Obowiązujące stawki opłaty manipulacyjnej określone są w Tabeli Opłat. Maksymalna stawka opłaty pobieranej przez Towarzystwo przy zbywaniu Jednostek Uczestnictwa kategorii A i A2 od każdej dokonywanej wpłaty wynosi 0,8%. Podstawę ustalenia stawki opłaty manipulacyjnej stanowi kwota wpłaty dokonanej w celu nabycia Jednostek Uczestnictwa. Szczegółowe postanowienia dotyczące opłat manipulacyjnych oraz Tabeli Opłat zawarte są w pkt 18.3 niniejszego Rozdziału.

Uczestnik może nabywać Jednostki Uczestnictwa danego Subfunduszu bez ograniczeń w każdym Dniu Wyceny, jednak w określonych w pkt 9 niniejszego Rozdziału sytuacjach Fundusz może zawiesić zbywanie Jednostek Uczestnictwa danego Subfunduszu.”.

4. W Rozdziale III punkt 6.2. otrzymuje następujące brzmienie:

**„6.2. Odkupywania Jednostek Uczestnictwa:**

Zlecenie odkupienia Jednostek Uczestnictwa może zawierać następujące dyspozycje:

- 1) odkupienie określonej liczby Jednostek Uczestnictwa,
- 2) odkupienie Jednostek Uczestnictwa, na określoną przez Uczestnika kwotę,
- 3) systematyczne odkupywanie Jednostek Uczestnictwa w sposób wskazany w punktach 1) lub 2),
- 4) odkupienie wszystkich Jednostek Uczestnictwa dostępnych w Rejestrze.

W zleceniu systematycznego odkupywania Jednostek Uczestnictwa, Uczestnik wskazuje dzień, w którym takie zlecenie staje się skuteczne, a odkupienie Jednostek Uczestnictwa następuje w dniach wskazanych w takim zleceniu po cenie z tego dnia. Jeżeli dzień określony przez Uczestnika nie jest Dniem Wyceny, ceną odkupienia jest cena Jednostki z najbliższego Dnia Wyceny.

Fundusz odkupuje Jednostki Uczestnictwa danej kategorii po cenie wynikającej z podzielenia Wartości Aktywów Netto danego Subfunduszu przez łączną liczbę Jednostek Uczestnictwa tej kategorii w tym Subfunduszu ustaloną na podstawie Subrejestru Uczestników w Dniu Wyceny. Realizacja odkupienia nastąpi nie później niż w terminie 7 dni od dnia złożenia zlecenia odkupienia, chyba że opóźnienie jest następstwem zdarzeń, za które Fundusz nie ponosi odpowiedzialności.

Jeżeli żądanie odkupienia Jednostek Uczestnictwa zostało dostarczone Agentowi Transferowemu nie później, niż o godzinie 12.00 w Dniu Wyceny, Fundusz odkupuje Jednostki Uczestnictwa po cenie równej WANJU Subfunduszu obowiązującej dla tego Dnia Wyceny. Jeżeli żądanie odkupienia Jednostek Uczestnictwa zostało dostarczone Agentowi Transferowemu po godzinie 12.00 w Dniu Wyceny, Fundusz odkupuje Jednostki Uczestnictwa po cenie równej WANJU Subfunduszu obowiązującej w następnym Dniu Wyceny.

Jeżeli Zlecenie odkupienia zawiera żądanie odkupienia Jednostek Uczestnictwa na określoną kwotę, wówczas Fundusz traktuje tę kwotę jako kwotę brutto. Liczba Jednostek Uczestnictwa podlegających odkupieniu w wyniku takiego Zlecenia jest obliczana poprzez podzielenie kwoty brutto przez cenę Jednostki Uczestnictwa.

Fundusz dokonując odkupienia identyfikuje Jednostki Uczestnictwa podlegające odkupieniu i odkupuje Jednostki Uczestnictwa począwszy od Jednostek Uczestnictwa nabytych najwcześniej (metoda FIFO).

Jeżeli z obowiązujących przepisów prawa wynika, że Fundusz jest płatnikiem podatku obciążającego Uczestnika Funduszu w związku z inwestowaniem w Jednostki Uczestnictwa, to kwota wypłacana z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa jest pomniejszana o kwotę odprowadzanego przez Fundusz w imieniu Uczestnika podatku.

Jeżeli zlecenie odkupienia opiewa na liczbę Jednostek Uczestnictwa większą niż liczba Jednostek Uczestnictwa zapisanych w Rejestrze lub na kwotę wyższą niż wartość Jednostek Uczestnictwa znajdujących się w Rejestrze lub gdy w wyniku realizacji zlecenia odkupienia Jednostek Uczestnictwa pozostała w Rejestrze ich wartość spadłaby poniżej 100 zł, odkupieniu podlegają wszystkie Jednostki Uczestnictwa.

*Przy odkupywaniu Jednostek Uczestnictwa Fundusz nie pobiera opłat manipulacyjnych.”.*

5. W Rozdziale III punkt 6.3. otrzymuje następujące brzmienie:  
**„6.3. Konwersji Jednostek Uczestnictwa na jednostki uczestnictwa innego funduszu oraz wysokości opłat z tym związanych**  
*Nie dotyczy.”.*
6. W Rozdziale III punkt 6.4. otrzymuje następujące brzmienie:  
**„6.4. Wypłaty kwot z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa lub wypłat dochodów Funduszu**  
*Po odkupieniu Jednostek Uczestnictwa Fundusz niezwłocznie przekazuje Uczestnikowi w formie polecenia przelewu kwotę należną z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa. Wypłata środków z odkupienia Jednostek Uczestnictwa następuje w sposób wskazany w zleceniu odkupienia. Fundusz nie odpowiada za opóźnienia w przekazaniu środków powstałe z przyczyn niezależnych od Funduszu. W przypadku podania przez Uczestnika rachunku bankowego prowadzonego w innej walucie niż waluta realizacji zlecenia odkupienia, Uczestnik ponosi konsekwencje wskazania takiego rachunku, w tym koszty związane z przekazaniem środków.”.*
7. W Rozdziale III punkt 6.5. otrzymuje następujące brzmienie:  
**„6.5. Zamiany Jednostek Uczestnictwa związanych z jednym Subfunduszem na Jednostki związane z innym Subfunduszem oraz wysokość opłat z tym związanych**  
*Na podstawie zlecenia zamiany Fundusz dokonuje odkupienia Jednostek Uczestnictwa kategorii A bądź A2 w jednym Subfunduszu (Subfundusz Źródłowy) z jednoczesnym nabyciem, za całość kwoty uzyskanej w wyniku tego odkupienia, z uwzględnieniem postanowień art. 19 ust. 4 Statutu, Jednostek Uczestnictwa tej samej kategorii w innym Subfunduszu (Subfundusz Docelowy).  
Warunkiem realizacji zlecenia zamiany jest uznanie rachunku bankowego Subfunduszu Docelowego kwotą uzyskaną z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa w Subfunduszu Źródłowym.  
Jeżeli żądanie zamiany Jednostek Uczestnictwa zostało dostarczone Agentowi Transferowemu nie później, niż o godzinie 12.00 w Dniu Wyceny, Fundusz odkupuje Jednostki Uczestnictwa po cenie równej WANJU Subfunduszu obowiązującej dla tego Dnia Wyceny. Jeżeli żądanie zamiany Jednostek Uczestnictwa zostało dostarczone Agentowi Transferowemu po godzinie 12.00 w Dniu Wyceny, Fundusz odkupuje Jednostki Uczestnictwa po cenie równej WANJU Subfunduszu obowiązującej w następnym Dniu Wyceny.  
Uczestnik Funduszu może zlecić dokonanie zamiany za pośrednictwem Dystrybutora lub Funduszu składając stosowne zlecenie. Zlecenie zamiany może wskazać liczbę Jednostek Uczestnictwa mających podlegać odkupieniu w Subfunduszu Źródłowym lub kwotę środków pieniężnych, za którą zostaną nabyte Jednostki Uczestnictwa w Subfunduszu Docelowym.  
Jeżeli zlecenie zamiany opiewa na liczbę Jednostek Uczestnictwa większą niż liczba Jednostek Uczestnictwa zapisanych w Rejestrze lub na kwotę wyższą niż wartość Jednostek Uczestnictwa zapisanych w Rejestrze, zamianie podlegają wszystkie Jednostki Uczestnictwa zapisane w Rejestrze.  
Fundusz zrealizuje zlecenie zamiany nie później niż w terminie 7 dni od dnia złożenia zlecenia zamiany, chyba że opóźnienie jest następstwem zdarzeń, za które Fundusz nie ponosi odpowiedzialności.  
Zamiana Jednostek Uczestnictwa podlega opłacie manipulacyjnej. W przypadku gdy zamiana następuje do Subfunduszu Docelowego o wyższej stawce opłaty manipulacyjnej pobieranej przy zbywaniu Jednostek Uczestnictwa, pobierana jest opłata manipulacyjna będąca różnicą wysokości stawki opłaty pobieranej przy zbywaniu Jednostek Uczestnictwa stosowanej w Subfunduszu Docelowym i w Subfunduszu Źródłowym. W przypadku, gdy Zamiana Jednostek Uczestnictwa następuje do Subfunduszu docelowego o niższej lub równej stawce opłaty manipulacyjnej, opłata nie jest stosowana.  
Fundusz realizując zlecenie zamiany identyfikuje Jednostki Uczestnictwa podlegające zamianie i odkupuje Jednostki Uczestnictwa stosując analogicznie zasady dotyczące odkupywania Jednostek Uczestnictwa wskazane w pkt 6.2. powyżej.”.*
8. W Rozdziale III punkt 6.6. otrzymuje następujące brzmienie:  
**„6.6. Spełniania świadczeń należnych z tytułu nieterminowych realizacji zleceń Uczestników Funduszu oraz błędnej wyceny Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa:**  
*Świadczenie należne danemu Uczestnikowi z tytułu nieterminowej realizacji Zlecenia pokrywane jest przez Towarzystwo poprzez:*
  - dokonanie przelewu kwoty pieniężnej na rzecz Uczestnika lub
  - nabycie dodatkowych Jednostek Uczestnictwa.*Świadczenie należne Uczestnikowi w postaci nabycia dodatkowych Jednostek Uczestnictwa jest obliczane jako różnica pomiędzy liczbą Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu, jaką nabyłby on w przypadku prawidłowej realizacji nabycia a liczbą Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu faktycznie nabytych. Świadczenie jest realizowane w oparciu o cenę z dnia nabycia dodatkowego.*

Świadczenie należne Uczestnikowi w postaci przekazania dodatkowej kwoty pieniężnej jest obliczane jako różnica pomiędzy kwotą, jaką Uczestnik otrzymałby w przypadku terminowej realizacji Zlecenia odkupienia, a kwotą faktycznie przekazaną.

Jeżeli z obowiązujących przepisów prawa wynika, że w związku z dokonaniem przez Towarzystwo czynności, o których mowa w pkt 6.6., Towarzystwo jest płatnikiem podatku dochodowego obciążającego Uczestnika, podatek ten zostanie pobrany przez Towarzystwo.

#### **Błędna wycena**

W przypadku błędnego ustalenia WANJU, dokonywana jest analiza nabyć i odkupień zrealizowanych przez Subfundusz w oparciu o błędne WANJU i w zależności od tego, czy błąd dotyczy zaniżenia czy zawyżenia WANJU, Towarzystwo:

- nabywa dodatkowe Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu na Subrejestrze Uczestników w liczbie stanowiącej różnicę pomiędzy liczbą Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu, jaką nabyliby w przypadku realizacji nabycia w oparciu o prawidłową wycenę a liczbą Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu faktycznie nabytych. Świadczenie jest realizowane w oparciu o cenę z dnia nabycia dodatkowego;
- dokonuje na rzecz Uczestnika przelewu środków pieniężnych w kwocie stanowiącej różnicę pomiędzy kwotą należną z tytułu realizacji Zlecenia odkupienia Jednostek Uczestnictwa po prawidłowej cenie, a kwotą faktycznie przekazaną;
- rekompensuje Funduszowi szkodę poniesioną wskutek wypłaty środków tytułem realizacji Zleceń Uczestników w oparciu o zawyżone WANJU oraz przydzielenia Jednostek Uczestnictwa w oparciu o zaniżone WANJU.

Jeżeli z obowiązujących przepisów prawa wynika, że w związku z dokonaniem przez Towarzystwo czynności, o których mowa powyżej, Towarzystwo jest płatnikiem podatku dochodowego obciążającego Uczestnika, podatek ten zostanie pobrany przez Towarzystwo.”.

9. W Rozdziale III punkt 6.7. otrzymuje następujące brzmienie:

#### **„6.7. Składania zleceń za pomocą telefonu lub Internetu**

Uczestnik może składać dyspozycje za pośrednictwem telefonu lub Internetu pod warunkiem złożenia oświadczenia woli w tym zakresie. Warunki techniczne składania Zleceń za pośrednictwem urządzeń telekomunikacyjnych, w tym sposób identyfikacji Uczestnika, określają odpowiednie zasady udostępniane przez Fundusz. Zasady takie nie mogą zmieniać praw Uczestników, ani ograniczać obowiązków i odpowiedzialności Funduszu wynikających z przepisów prawa i Statutu.

W przypadku awarii urządzeń służących do odbierania, rejestrowania, identyfikowania lub przekazywania Zleceń, Dystrybutor może odmówić przyjęcia Zlecenia składanego za pomocą urządzeń telekomunikacyjnych. W przypadku istotnych i uzasadnionych wątpliwości, co do treści Zlecenia, tożsamości lub uprawnień osoby składającej Zlecenie za pomocą urządzeń telekomunikacyjnych, Fundusz lub Dystrybutor może odmówić realizacji Zlecenia. Wszystkie Zlecenia składane przez Uczestników Funduszu telefonicznie są nagrywane i przechowywane w celach dowodowych przez okres wymagany przez prawo. Wszystkie Zlecenia internetowe są przechowywane w formie elektronicznej przez okres wymagany przez prawo.”.

10. W Rozdziale III punkt 6.8. otrzymuje następujące brzmienie:

#### **„6.8. Kolejności realizacji zleceń**

Zlecenia zamiany, transferu, odkupienia lub nabycie Jednostek Uczestnictwa w związku z dokonaną wpłatą bezpośrednią realizowane są przez Agent Transferowego w Dniu Wyceny uzależnionym od daty i godziny wpływu tych zleceń do Agent Transferowego oraz daty zaksięgowania środków pieniężnych w związku z dokonaną wpłatą bezpośrednią na rachunku nabyć Subfunduszu. W przypadku wpływu do Agent Transferowego zleceń zamiany, transferu, odkupienia lub wpływu środków pieniężnych w związku z dokonaną wpłatą bezpośrednią na rachunek nabyć Subfunduszu, dotyczących tego samego Subrejestr, dla których zgodnie ze Statutem lub prospektem informacyjnym, realizacja następować będzie po cenie równej WANJU obowiązującej dla tego samego Dnia Wyceny, Fundusz zrealizuje te zlecenia lub dokona nabycia Jednostek Uczestnictwa w związku z dokonaną wpłatą bezpośrednią, w następującej kolejności: zamiana, nabycie, transfer, odkupienie. W przypadku gdy Agent Transferowy otrzyma kilka zleceń zamiany, transferu, odkupienia tego samego rodzaju lub kilka wpłat bezpośrednich dotyczących tego samego Subrejestr, dla których zgodnie ze Statutem lub prospektem informacyjnym, realizacja następować będzie po cenie równej WANJU obowiązującej dla tego samego Dnia Wyceny, Fundusz zrealizuje te zlecenia w kolejności ich złożenia przez Uczestnika, a w przypadku wpłat bezpośrednich dokona nabycia Jednostek Uczestnictwa w kolejności losowej.”.

11. W Rozdziale III punkt 8.1. otrzymuje następujące brzmienie:

#### **„8.1. Zbycie przez Fundusz Jednostek Uczestnictwa po dokonaniu wpłaty na te Jednostki**

Nabycie Jednostek Uczestnictwa następuje w Dniu Wyceny, w którym Agent Transferowy dokonuje wpisania nabytych Jednostek Uczestnictwa do Rejestru, jednak nie później niż siedem dni kalendarzowych od dnia zaksięgowania na rachunku Funduszu prowadzonym na rzecz Subfunduszu przez Depozytariusza środków tytułem nabycia Jednostek Uczestnictwa. Przez dzień zaksięgowania środków rozumie się dzień wpływu wpłaty na rachunek bankowy Funduszu prowadzony na rzecz Subfunduszu przez Depozytariusza. Inwestorzy i Uczestnicy nabywają Jednostki Uczestnictwa danej kategorii po cenie równej WANJU Subfunduszu przypadającej na tę kategorię Jednostek Uczestnictwa, obowiązującej dla tego Dnia Wyceny, w którym środki przekazane tytułem nabycia Jednostek Uczestnictwa zostały zaksięgowane na dedykowanym rachunku bankowym prowadzonym przez Depozytariusza oraz Subrejestr Uczestnika Funduszu został otwarty.”.

12. W Rozdziale III punkt 8.2. otrzymuje następujące brzmienie:

**„8.2. Odkupienie przez Fundusz Jednostek Uczestnictwa po zgłoszeniu żądania ich odkupienia**  
Fundusz dokonuje odkupienia Jednostek Uczestnictwa każdego Dnia Wyceny na żądanie Uczestnika Funduszu złożone bezpośrednio w Funduszu lub u Dystrybutora (zlecenia odkupienia Jednostek Uczestnictwa).

Termin od dnia złożenia żądania odkupienia Jednostek Uczestnictwa do dnia ich odkupienia nie może przekroczyć 7 dni kalendarzowych, chyba że opóźnienie wynika z okoliczności, za które Fundusz nie ponosi odpowiedzialności.

Jeżeli żądanie odkupienia Jednostek Uczestnictwa zostało dostarczone Agentowi Transferowemu nie później, niż o godzinie 12.00 w Dniu Wyceny, Uczestnik Funduszu otrzymuje środki z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa danego Subfunduszu według ceny odkupienia równej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa w tym Dniu Wyceny.

Jeżeli żądanie odkupienia Jednostek Uczestnictwa zostało dostarczone Agentowi Transferowemu po godzinie 12.00 w Dniu Wyceny, obowiązuje cena odkupienia z następnego Dnia Wyceny.”.

13. W Rozdziale III w części GAMMA PARASOL BIZNES SFIO – Subfundusz GAMMA punkt 17.3. otrzymuje następujące brzmienie:

**„17.3. Wskazanie opłat manipulacyjnych z tytułu zbycia lub odkupienia Jednostki Uczestnictwa oraz innych opłat uiszczanych bezpośrednio przez Uczestnika**

Na podstawie art. 17 ust. 8 Statutu, obowiązujące stawki opłaty manipulacyjnej określone są w Tabeli Opłat ustalonej przez Towarzystwo Informacje na temat aktualnie obowiązujących stawek opłaty manipulacyjnej zamieszczone są w prospekcie informacyjnym Funduszu publikowanym i udostępnianym zgodnie z postanowieniami art. 42 ust. 1 Statutu. Tabela Opłat udostępniana jest we wszystkich oddziałach Dystrybutora prowadzących dystrybucję Jednostek Uczestnictwa lub na jego stronie internetowej, a w przypadku Towarzystwa w jego siedzibie, a także na stronie internetowej [www.gammafundusze.pl](http://www.gammafundusze.pl).

Maksymalna stawka opłaty pobieranej przy zbywaniu Jednostek Uczestnictwa kategorii A i A2 od każdej dokonanej wpłaty wynosi 0,8% (art. 17 ust. 9 Statutu Funduszu). W przypadku zamiany Jednostek Uczestnictwa z Subfunduszu Źródłowego o niższej stawce opłaty manipulacyjnej do Subfunduszu Docelowego o wyższej stawce opłaty manipulacyjnej pobierana jest opłata wyrównująca. W takim przypadku wysokość opłaty wyrównującej kalkulowana jest jako różnica pomiędzy aktualnie obowiązującą stawką opłaty manipulacyjnej w Subfunduszu Docelowym i w Subfunduszu Źródłowym. Stawka opłaty wyrównującej może być obniżona w wyniku negocjacji z Klientem i może być uzależniona od następujących kryteriów: wysokości dokonywanej wpłaty, łącznego salda środków zgromadzonych przez klienta w Funduszu, trybu i sposobu dokonywania wpłaty na nabycie Jednostek Uczestnictwa, miejsca składania zlecenia nabycia Jednostek Uczestnictwa lub przynależności do określonej przez Fundusz grupy nabywców Jednostek Uczestnictwa. Przy odkupywaniu Jednostek Uczestnictwa Fundusz nie pobiera opłat manipulacyjnych.”.

14. W Rozdziale III w części GAMMA PARASOL BIZNES SFIO – Subfundusz SIGMA Obligacji Plus punkt 18.3. otrzymuje następujące brzmienie:

**„18.3. Wskazanie opłat manipulacyjnych z tytułu zbycia lub odkupienia Jednostki Uczestnictwa oraz innych opłat uiszczanych bezpośrednio przez Uczestnika**

Na podstawie art. 17 ust. 8 Statutu, obowiązujące stawki opłaty manipulacyjnej określone są w Tabeli Opłat ustalonej przez Towarzystwo. Informacje na temat aktualnie obowiązujących stawek opłaty manipulacyjnej zamieszczone są w prospekcie informacyjnym Funduszu, publikowanym i udostępnianym zgodnie z postanowieniami art. 42 ust. 1 Statutu. Tabela Opłat określa stawki opłat, kryteria ich zróżnicowania oraz negocjowania, a także obniżenia ich wysokości lub zwolnienia określonych lub wszystkich nabywców Jednostek Uczestnictwa i udostępniana jest we wszystkich oddziałach Dystrybutora prowadzących dystrybucję Jednostek Uczestnictwa lub na jego stronie internetowej, a w przypadku Towarzystwa w jego siedzibie, a także na stronie internetowej [www.gammafundusze.pl](http://www.gammafundusze.pl).

Maksymalna stawka opłaty pobieranej przy zbywaniu Jednostek Uczestnictwa kategorii A i A2 od każdej

dokonanej wpłaty wynosi 0,8% (art. 17 ust. 9 Statutu Funduszu). W przypadku zamiany Jednostek Uczestnictwa z Subfunduszu Źródłowego o niższej stawce opłaty manipulacyjnej do Subfunduszu Docelowego o wyższej stawce opłaty manipulacyjnej pobierana jest opłata wyrównująca. W takim przypadku wysokość opłaty wyrównującej kalkulowana jest jako różnica pomiędzy aktualnie obowiązującą stawką opłaty manipulacyjnej w Subfunduszu Docelowym i w Subfunduszu Źródłowym. Stawka opłaty wyrównującej może być obniżona w wyniku negocjacji z Klientem i może być uzależniona od następujących kryteriów: wysokości dokonywanej wpłaty, łącznego salda środków zgromadzonych przez klienta w Funduszu, trybu i sposobu dokonywania wpłaty na nabycie Jednostek Uczestnictwa, miejsca składania zlecenia nabycia Jednostek Uczestnictwa lub przynależności do określonej przez Fundusz grupy nabywców Jednostek Uczestnictwa. Przy odkupywaniu Jednostek Uczestnictwa Fundusz nie pobiera opłat manipulacyjnych.”.

15. W Rozdziale V w literze B skreśla się punkt 1.2.
16. W Rozdziale VI w punkcie 11 ustęp 5) otrzymuje następujące brzmienie:  
„5) cenie lub wynagrodzeniu obejmujących wszystkie ich składniki, w tym opłaty i podatki, a w przypadku niemożności określenia dokładnej ceny lub wynagrodzenia – podstawie obliczenia ceny lub wynagrodzenia umożliwiającej konsumentowi dokonanie ich weryfikacji:  
*Jednostki Uczestnictwa są zbywane po cenie równej Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa danego Subfunduszu obowiązującej dla tego Dnia Wyceny, w którym środki przekazane tytułem nabycia Jednostek Uczestnictwa zostały zaksięgowane na dedykowanym w tym celu rachunku bankowym prowadzonym przez Depozytariusza oraz Subrejestr Uczestnika Funduszu został otwarty. Cena, po której są zbywane i odkupywane Jednostki Uczestnictwa, nie uwzględnienia pobieranych opłat manipulacyjnych za zbywanie i odkupywanie Jednostek Uczestnictwa. Szczegółowe zasady pobierania opłat manipulacyjnych zawiera Tabela Opłat, która jest udostępniana na stronie [www.gammafundusze.pl](http://www.gammafundusze.pl) oraz u Dystrybutorów.”.*
17. W Rozdziale VI w punkcie 11 ustęp 11) otrzymuje następujące brzmienie:  
„11) terminie, w jakim oferta lub informacja o cenie lub wynagrodzeniu mają charakter wiążący:  
*Fundusz zbywa Jednostki Uczestnictwa po cenie równej Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa Subfunduszu obowiązującej dla tego Dnia Wyceny, w którym środki przekazane tytułem nabycia Jednostek Uczestnictwa zostały zaksięgowane na dedykowanym w tym celu rachunku bankowym prowadzonym przez Depozytariusza oraz Subrejestr Uczestnika Funduszu został otwarty. Fundusz dokonuje wyceny Jednostek Uczestnictwa każdego dnia, w którym odbywa się sesja na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Najpóźniej do godziny 21.00 następnego dnia roboczego po Dniu Wyceny jest publikowana Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa, ustalona dla danego Dnia Wyceny.”.*
18. W Rozdziale VII w załączniku 1 definicja „Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa, WANJU” otrzymuje następujące brzmienie:  
„**Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa, WANJU** – Wartość Aktywów Netto Subfunduszu w Dniu Wyceny podzielona przez liczbę wszystkich Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu, które w danym dniu są w posiadaniu Uczestników Funduszu. Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa oblicza się oddzielnie dla każdej kategorii Jednostek Uczestnictwa.”.
19. Załącza się aktualny statut funduszu stanowiący załącznik nr 2 do prospektu informacyjnego.

**III. ALFA Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty informuje o następujących zmianach w treści prospektu informacyjnego:**

1. Na stronie tytułowej datę „11 stycznia 2021 r.” zastępuje się datą „25 stycznia 2021 r.”.
2. W Rozdziale II w punkcie 3 liczbę „XII” zastępuje się liczbą „XIII”.
3. W Rozdziale III w punkcie 6 litera a) otrzymuje następujące brzmienie:  
„**a) zbywania Jednostek Uczestnictwa:**  
*Uczestnik może złożyć zlecenie nabycia Jednostek Uczestnictwa. Warunkiem realizacji zlecenia jest dokonanie wpłaty środków pieniężnych na prowadzony przez Depozytariusza rachunek bankowy Funduszu i złożenie stosownego oświadczenia woli – zlecenia nabycia.*

Każde kolejne nabycie Jednostek Uczestnictwa przez Uczestnika Funduszu może być dokonywane poprzez wpłatę bezpośrednią w ten sposób, że przekaże on środki pieniężne na ich nabycie na rachunek bankowy prowadzony dla Funduszu przez Depozytariusza, podając przynajmniej następujące dane: swoje imię i nazwisko lub firmę (nazwę), nazwę Funduszu, oznaczenie nabywanej kategorii Jednostki Uczestnictwa, numer Rejestru albo numer REGON i numer rachunku bankowego wskazany przez Fundusz. Przekazanie środków na rachunek prowadzony na imię Funduszu w powyższym trybie jest równoznaczne ze złożeniem zlecenia nabycia Jednostek Uczestnictwa.

Realizację oświadczenia woli Fundusz może uzależnić od przedstawienia dodatkowych informacji, które są wymagane przepisami prawa, w szczególności ustawy z dnia 1 marca 2018 roku o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu.

Fundusz zbywa Jednostki Uczestnictwa po cenie wynikającej z podzielenia Wartości Aktywów Netto Funduszu przez liczbę Jednostek Uczestnictwa ustaloną na podstawie Rejestru Uczestników w Dniu Wyceny z dokładnością do trzech miejsc po przecinku.

Uczestnik może nabyć Jednostki Uczestnictwa w ramach reinwestycji, która polega na ponownym nabyciu Jednostek Uczestnictwa maksymalnie do wysokości kwoty odkupienia w okresie 90 dni następujących po Dniu Wyceny, w którym zrealizowano zlecenie odkupienia..

Kwota reinwestycji, nie może przewyższać kwoty otrzymanej przez Uczestnika w wyniku realizacji Zlecenia odkupienia, którego dotyczy reinwestycja. Dokonując wpłaty na nabycie Jednostek Uczestnictwa, Uczestnik ma obowiązek wskazać:

- a. czy chce skorzystać z prawa do reinwestycji;
- b. Dzień Wyceny, w którym zrealizowano Zlecenie odkupienia;
- c. numer Rejestru, na który ma nastąpić nabycie Jednostek Uczestnictwa.

Reinwestycja środków uzyskanych z odkupienia Jednostek Uczestnictwa może zostać dokonana wyłącznie w ramach jednego nabycia i wyłącznie na Rejestr, z którego zrealizowano Zlecenie odkupienia Jednostek Uczestnictwa.

Nabycie Jednostek Uczestnictwa w wyniku reinwestycji jest zwolnione z Opłaty za Nabycie pod warunkiem spełnienia wymogów, o których mowa w ustępach powyżej.

Warunkiem uznania nabycia w ramach reinwestycji jest złożenie dyspozycji nabycia w jednostce organizacyjnej Dystrybutora lub w POK Towarzystwa z wyraźną adnotacją na dyspozycji „Reinwestycja”. Jeżeli zlecenie nabycia w ramach reinwestycji opiewa na kwotę wyższą od kwoty odkupień dokonanych w okresie 60 dni poprzedzających złożenie zlecenia nabycia w ramach reinwestycji, od kwoty przewyższającej kwotę odkupień zostanie pobrana opłata manipulacyjna.

Złożenie dyspozycji zamknięcia danego Rejestru powoduje utratę prawa do reinwestycji.

Pobranie opłaty manipulacyjnej z tytułu zbycia przez Fundusz Jednostek Uczestnictwa następuje poprzez pomniejszenie dokonanej wpłaty o należną opłatę i dokonywane jest w dniu nabycia Jednostek Uczestnictwa przez Uczestnika. Obowiązujące stawki opłaty manipulacyjnej określone są w Tabeli Opłat obowiązującej w Towarzystwie. Maksymalna stawka opłaty pobieranej przez Towarzystwo przy zbywaniu Jednostek Uczestnictwa kategorii A i A2 od każdej dokonywanej wpłaty wynosi 1,0%. Podstawę ustalenia stawki opłaty manipulacyjnej stanowi kwota wpłaty dokonanej w celu nabycia Jednostek Uczestnictwa, która jest pomniejszana o należną opłatę. Szczegółowe postanowienia dotyczące opłat manipulacyjnych oraz Tabeli Opłat manipulacyjnych zawarte są w pkt 17 podp. 3 niniejszego Rozdziału.

Uprawnionymi do nabywania i żądania odkupienia Jednostek Uczestnictwa jest Towarzystwo Ubezpieczeń i Reasekuracji „Warta” Spółka Akcyjna, a także ewentualni następcy prawni tego podmiotu.

Fundusz zbywa Jednostki Uczestnictwa kategorii A bez ograniczeń. Jednostki Uczestnictwa kategorii A2 są zbywane przez Fundusz bezpośrednio, w rozumieniu Ustawy. Zbywanie Jednostek Uczestnictwa następuje w każdym Dniu Wyceny. Jednostki Uczestnictwa są zbywane po cenie równej Wartości Aktywów Netto Funduszu na Jednostkę Uczestnictwa danej kategorii obliczonej w Dniu Wyceny, w którym następuje zbycie Jednostek Uczestnictwa, z ewentualnym uwzględnieniem opłat manipulacyjnych.

Uczestnik może nabywać Jednostki Uczestnictwa bez ograniczeń w każdym Dniu Wyceny, jednak w określonych w pkt 9 niniejszego Rozdziału sytuacjach Fundusz może zawiesić zbywanie Jednostek Uczestnictwa.”.

4. W Rozdziale III w punkcie 6 litera b) otrzymuje następujące brzmienie:

**„b) odkupywania Jednostek Uczestnictwa:**

Fundusz odkupuje Jednostki Uczestnictwa po cenie wynikającej z podzielenia wartości Aktywów Netto Funduszu przez liczbę Jednostek Uczestnictwa ustaloną na podstawie Rejestru Uczestników w Dniu Wyceny.

Fundusz dokonuje niezwłocznie wypłaty środków z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa w złotych polskich, nie wcześniej jednak niż następnego dnia roboczego po Dniu Wyceny, w którym nastąpiło odkupienie Jednostek Uczestnictwa.

Realizację oświadczenia woli Fundusz może uzależnić od przedstawienia dodatkowych informacji, które są wymagane przepisami prawa, w szczególności ustawy z dnia 1 marca 2018 roku o przeciwdziałaniu

praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu.

Żądanie odkupienia Jednostek Uczestnictwa może zawierać następujące dyspozycje:

- 1) odkupienia określonej liczby Jednostek Uczestnictwa,
- 2) odkupienia Jednostek Uczestnictwa, na określoną przez Uczestnika kwotę brutto na zasadach określonych w punktach 1 lub 2,
- 3) systematycznego, odkupywania Jednostek Uczestnictwa,
- 4) odkupienia wszystkich Jednostek Uczestnictwa dostępnych w Rejestrze.

W żądaniu systematycznego odkupywania Jednostek Uczestnictwa, Uczestnik wskazuje dzień, w którym takie żądanie staje się skuteczne, a odkupienie Jednostek Uczestnictwa następuje w dniach wskazanych w takim zleceniu po cenie z tego dnia. Jeżeli dzień określony przez Uczestnika Funduszu nie jest Dniem Wyceny, ceną odkupienia jest cena Jednostki z najbliższego Dnia Wyceny.

Jeżeli zlecenie odkupienia zawiera żądanie odkupienia Jednostek Uczestnictwa na określoną kwotę, wówczas Fundusz traktuje tę kwotę jako kwotę brutto. Liczba Jednostek Uczestnictwa podlegających odkupieniu w wyniku takiego zlecenia jest obliczana poprzez podzielenie kwoty brutto przez cenę Jednostki Uczestnictwa.

Fundusz dokonując odkupienia identyfikuje Jednostki Uczestnictwa podlegające odkupieniu i odkupuje Jednostki Uczestnictwa poczynawszy od Jednostek Uczestnictwa nabytych najwcześniej (metoda FIFO).

Jeżeli z obowiązujących przepisów prawa wynika, że Fundusz jest płatnikiem podatku obciążającego Uczestnika Funduszu w związku z inwestowaniem w Jednostki Uczestnictwa, to kwota wypłacana z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa jest pomniejszana o kwotę odprowadzanego przez Fundusz w imieniu Uczestnika podatku.

Jeżeli zlecenie odkupienia opiewa na liczbę Jednostek Uczestnictwa większą niż liczba Jednostek Uczestnictwa zapisanych w Rejestrze lub na kwotę wyższą niż wartość Jednostek Uczestnictwa znajdujących się w Rejestrze lub gdy w wyniku realizacji zlecenia odkupienia Jednostek Uczestnictwa pozostała w Rejestrze ich wartość spadłaby poniżej 100 zł odkupieniu podlegają wszystkie Jednostki Uczestnictwa.

Przy odkupywaniu Jednostek Uczestnictwa Fundusz nie pobiera opłat manipulacyjnych.”.

5. W Rozdziale III w punkcie 6 litera c) otrzymuje następujące brzmienie:  
**„c) zamiary Jednostek Uczestnictwa na jednostki uczestnictwa innego funduszu oraz wysokości opłat z tym związanych:**  
Nie dotyczy.”.
6. W Rozdziale III w punkcie 6 litera f) otrzymuje następujące brzmienie:  
**„f) spełniania świadczeń należnych z tytułu nieterminowych realizacji zleceń Uczestników Funduszu oraz błędnej wyceny Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa:**  
Świadczenie należne danemu Uczestnikowi z tytułu nieterminowej realizacji Zlecenia pokrywane jest przez Towarzystwo poprzez:
  - dokonanie przelewu kwoty pieniężnej na rzecz Uczestnika lub
  - nabycie dodatkowych Jednostek Uczestnictwa.Świadczenie należne Uczestnikowi w postaci nabycia dodatkowych Jednostek Uczestnictwa jest obliczane jako różnica pomiędzy liczbą Jednostek Uczestnictwa Funduszu, jaką nabyłby on w przypadku prawidłowej realizacji nabycia a liczbą Jednostek Uczestnictwa Funduszu faktycznie nabytych. Świadczenie jest realizowane w oparciu o cenę z dnia nabycia dodatkowego. Świadczenie należne Uczestnikowi w postaci przekazania dodatkowej kwoty pieniężnej jest obliczane jako różnica pomiędzy kwotą, jaką Uczestnik otrzymałby w przypadku terminowej realizacji Zlecenia odkupienia, a kwotą faktycznie przekazaną.  
Jeżeli z obowiązujących przepisów prawa wynika, że w związku z dokonaniem przez Towarzystwo czynności, o których mowa w pkt f., Towarzystwo jest płatnikiem podatku dochodowego obciążającego Uczestnika, podatek ten zostanie pobrany przez Towarzystwo.  
**Błędna wycena.**  
W przypadku błędnego ustalenia WANJU, dokonywana jest analiza nabyć i odkupień zrealizowanych przez Fundusz w oparciu o błędne WANJU i w zależności od tego, czy błąd dotyczy zaniżenia czy zawyżenia WANJU, Towarzystwo:
  - nabywa dodatkowe Jednostki Uczestnictwa Funduszu na Rejestry Uczestników w liczbie stanowiącej różnicę pomiędzy liczbą Jednostek Uczestnictwa Funduszu, jaką nabyliby w przypadku realizacji nabycia w oparciu o prawidłową wycenę a liczbą Jednostek Uczestnictwa Funduszu faktycznie nabytych. Świadczenie jest realizowane w oparciu o cenę z dnia nabycia dodatkowego;
  - dokonuje na rzecz Uczestnika przelewu środków pieniężnych w kwocie stanowiącej różnicę pomiędzy kwotą należną z tytułu realizacji Zlecenia odkupienia Jednostek Uczestnictwa po prawidłowej cenie, a kwotą faktycznie przekazaną;

- rekompensuje Funduszowi szkodę poniesioną wskutek wypłaty środków tytułem realizacji Zleceń Uczestników w oparciu o zawyżone WANJU oraz przydzielenia Jednostek Uczestnictwa w oparciu o zaniżone WANJU.

Jeżeli z obowiązujących przepisów prawa wynika, że w związku z dokonaniem przez Towarzystwo czynności, o których mowa powyżej., Towarzystwo jest płatnikiem podatku dochodowego obciążającego Uczestnika, podatek ten zostanie pobrany przez Towarzystwo.”.

7. W Rozdziale III w punkcie 6 litera g) otrzymuje następujące brzmienie:  
**„g) składania zleceń za pomocą telefonu lub Internetu:**  
*Uczestnik może składać dyspozycje za pośrednictwem telefonu lub Internetu za pośrednictwem Dystrybutorów, z którymi Towarzystwo zawarło stosowne umowy i którzy mogą oferować taką usługę. W takim przypadku sposób identyfikacji Uczestników oraz szczegółowe zasady składania zleceń w zakresie niesprzecznym z postanowieniami Statutu i aktualnie obowiązujących przepisów prawa regulują wewnętrzne przepisy Dystrybutorów, o ile Dystrybutor posiada zezwolenie Komisji Nadzoru Finansowego umożliwiające przyjmowanie takich zleceń.”.*
8. W Rozdziale III w punkcie 6 litera h) otrzymuje następujące brzmienie:  
**„h) kolejności realizacji zleceń:**  
*Zlecenia transferu, odkupienia lub nabycie Jednostek Uczestnictwa w związku z dokonaną wpłatą bezpośrednią realizowane są przez Agenta Transferowego w Dniu Wyceny uzależnionym od daty i godziny wpływu tych Zleceń do Agenta Transferowego oraz daty zaksięgowania środków pieniężnych w związku z dokonaną wpłatą bezpośrednią na rachunku nabyć Funduszu. W przypadku wpływu do Agenta Transferowego Zleceń transferu, odkupienia lub wpływu środków pieniężnych w związku z dokonaną wpłatą bezpośrednią na rachunek nabyć Funduszu, dotyczących tego samego Rejestru, dla których zgodnie ze Statutem lub prospektem informacyjnym, realizacja następować będzie po cenie równej WANJU obowiązującej dla tego samego Dnia Wyceny, Fundusz zrealizuje te zlecenia lub dokona nabycia Jednostek Uczestnictwa w związku z dokonaną wpłatą bezpośrednią, w następującej kolejności: nabycie, transfer, odkupienie. W przypadku gdy Agent Transferowego otrzyma kilka Zleceń transferu, odkupienia tego samego rodzaju lub kilka wpłat bezpośrednich dotyczących tego samego Rejestru, dla których zgodnie ze Statutem lub prospektem informacyjnym, realizacja następować będzie po cenie równej WANJU obowiązującej dla tego samego Dnia Wyceny, Fundusz zrealizuje te zlecenia w kolejności ich złożenia przez Uczestnika, a w przypadku wpłat bezpośrednich dokona nabycia Jednostek Uczestnictwa w kolejności losowej.”.*
20. W Rozdziale VII w załączniku 1 definicja „Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa, WANJU” otrzymuje następujące brzmienie:  
**„Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa, WANJU – Wartość Aktywów Netto Funduszu w Dniu Wyceny podzielona przez liczbę wszystkich Jednostek Uczestnictwa, które w danym dniu są w posiadaniu Uczestników Funduszu. Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa oblicza się oddzielnie dla każdej kategorii Jednostki Uczestnictwa.”.**
9. Załącza się aktualny statut funduszu stanowiący załącznik nr 2 do prospektu informacyjnego.

#### **IV. mFUNDUSZ KONSERWATYWNY Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty informuje o następujących zmianach w treści prospektu informacyjnego:**

1. Na stronie tytułowej datę „11 stycznia 2021 r.” zastępuje się datą „25 stycznia 2021 r.”.
2. W Rozdziale II w punkcie 3 liczbę „XII” zastępuje się liczbą „XIII”.
3. W Rozdziale III w punkcie 6 litera a) otrzymuje następujące brzmienie:  
**„a) zbywania Jednostek Uczestnictwa:**  
*Uczestnicy Funduszu nabywają Jednostki Uczestnictwa nie wcześniej niż wraz z otwarciem Rejestru w Funduszu. Rejestr może zostać otwarty poprzez złożenie za pośrednictwem Dystrybutora prawidłowo wypełnionego Zlecenia otwarcia Rejestru lub dokonanie wpłaty bezpośredniej (tj. wpłatę środków pieniężnych przeznaczonych na nabycie Jednostek Uczestnictwa bezpośrednio na przeznaczony do tego celu rachunek prowadzony dla Funduszu), jeżeli dany podmiot jest już Uczestnikiem Funduszu lub uczestnikiem innego funduszu inwestycyjnego zarządzanego przez Towarzystwo. Każde kolejne nabycie Jednostek Uczestnictwa przez Uczestnika Funduszu może być dokonywane poprzez wpłatę bezpośrednią w ten sposób, że przekaże on środki pieniężne na ich nabycie na rachunek*



bankowy prowadzony dla Funduszu przez Depozytariusza, podając przynajmniej następujące dane: imię i nazwisko, PESEL albo firma (nazwa) i REGON Uczestnika Funduszu, nazwa Subfunduszu, oznaczenie nabywanej kategorii Jednostki Uczestnictwa, numer Rejestru.. Przekazanie środków na rachunek prowadzony na imię Funduszu w powyższym trybie jest równoznaczne ze złożeniem zlecenia nabycia Jednostek Uczestnictwa. W przypadku gdy Uczestnik nie poda wszystkich wymaganych danych, jednakże ich zakres pozwala w wystarczającym stopniu na właściwą identyfikację Uczestnika, zapisanie nabywanych Jednostek Uczestnictwa w Rejestrze nastąpi na podstawie dostępnych danych identyfikujących Uczestnika. Fundusz nie ponosi odpowiedzialności za zrealizowanie wpłaty w sposób niezgodny z oczekiwaniami Uczestnika w chwili dokonania wpłaty, jeżeli dołożył należytej staranności w realizacji wpłaty w oparciu o posiadane dane.

Realizację oświadczenia woli Fundusz może uzależnić od przedstawienia dodatkowych informacji, które są wymagane przepisami prawa, w szczególności ustawy z dnia 1 marca 2018 roku o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu.

Jednostki Uczestnictwa są zbywane po cenie równej Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa Funduszu obowiązującej dla tego Dnia Wyceny, w którym środki przekazane tytułem nabycia Jednostek Uczestnictwa zostały zaksięgowane na dedykowanym w tym celu rachunku bankowym prowadzonym przez Depozytariusza oraz Rejestr Uczestnika Funduszu został otwarty.

Fundusz zbywa Jednostki Uczestnictwa po cenie wynikającej z podzielenia Wartości Aktywów Netto Funduszu przez liczbę Jednostek Uczestnictwa ustaloną na podstawie Rejestru Uczestników w Dniu Wyceny z dokładnością do trzech miejsc po przecinku.

Uczestnik może nabyć Jednostki Uczestnictwa w ramach reinwestycji, która polega na ponownym nabyciu Jednostek Uczestnictwa maksymalnie do wysokości kwoty odkupienia w okresie 90 dni następujących po Dniu Wyceny, w którym zrealizowano zlecenie odkupienia..

Kwota Reinwestycji, nie może przewyższać kwoty otrzymanej przez Uczestnika w wyniku realizacji Zlecenia odkupienia, którego dotyczy Reinwestycja. Dokonując wpłaty na nabycie Jednostek Uczestnictwa, Uczestnik ma obowiązek wskazać:

- a. czy chce skorzystać z prawa do Reinwestycji;
- b. Dzień Wyceny, w którym zrealizowano Zlecenie odkupienia;
- c. numer Rejestru, na który ma nastąpić nabycie Jednostek Uczestnictwa.

Reinwestycja środków uzyskanych z odkupienia Jednostek Uczestnictwa może zostać dokonana wyłącznie w ramach jednego nabycia i wyłącznie na Rejestr, z którego zrealizowano Zlecenie odkupienia Jednostek Uczestnictwa.

Nabycie Jednostek Uczestnictwa w wyniku Reinwestycji jest zwolnione z Opłaty za Nabycie pod warunkiem spełnienia wymogów, o których mowa w ustępach powyżej.

Złożenie dyspozycji zamknięcia danego Rejestru powoduje utratę prawa do reinwestycji.

Pobranie opłaty manipulacyjnej z tytułu zbycia przez Fundusz Jednostek Uczestnictwa następuje poprzez pomniejszenie dokonanej wpłaty o należną opłatę i dokonywane jest w dniu nabycia Jednostek Uczestnictwa przez Uczestnika. Obowiązujące stawki opłaty manipulacyjnej określone są w Tabeli Opłat ustalonej przez Towarzystwo. Tabela Opłat obowiązująca w Towarzystwie udostępniana jest we wszystkich oddziałach Dystrybutora prowadzących dystrybucję Jednostek Uczestnictwa lub na jego stronie internetowej, a w przypadku Towarzystwa w jego siedzibie, a także na stronie internetowej Towarzystwa.

Maksymalna stawka opłaty pobieranej przez Towarzystwo przy zbywaniu Jednostek Uczestnictwa kategorii A i A2 od każdej dokonywanej wpłaty wynosi 2,0%. Maksymalna stawka opłaty pobieranej przez Towarzystwo przy zbywaniu Jednostek Uczestnictwa kategorii B od każdej dokonywanej wpłaty wynosi 4,0%. Podstawę ustalenia stawki opłaty manipulacyjnej stanowi kwota wpłaty dokonanej w celu nabycia Jednostek Uczestnictwa.

Uprawnionymi do nabywania i żądania odkupienia Jednostek Uczestnictwa są osoby prawne, jednostki organizacyjne nieposiadające osobowości prawnej oraz osoby fizyczne.

Fundusz zbywa Jednostki Uczestnictwa kategorii A bez ograniczeń. Fundusz zbywa Jednostki Uczestnictwa kategorii A wyłącznie za pośrednictwem mBank S.A. Jednostki Uczestnictwa kategorii A2 są zbywane przez Fundusz bezpośrednio, w rozumieniu Ustawy. Jednostki Uczestnictwa kategorii B są zbywane wyłącznie osobom, na rzecz których mBank S.A. świadczy usługę zarządzania portfelami, w skład których wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych. Fundusz zbywa Jednostki Uczestnictwa kategorii B wyłącznie za pośrednictwem Towarzystwa. Zbywanie Jednostek Uczestnictwa następuje w każdym Dniu Wyceny. Jednostki Uczestnictwa są zbywane po cenie równej Wartości Aktywów Netto Funduszu na Jednostkę Uczestnictwa danej kategorii obliczonej w Dniu Wyceny, w którym następuje zbycie Jednostek Uczestnictwa, z ewentualnym uwzględnieniem Opłat Manipulacyjnych. W przypadku zbycia Jednostek Uczestnictwa Funduszu kategorii A, A2 i B minimalna wpłata początkowa wynosi 10.000 (słownie: dziesięć tysięcy) złotych, a w ramach programu IKZE prowadzonego dla posiadaczy Jednostek Uczestnictwa kategorii A w wysokości nie niższej niż 4.000 (słownie: cztery tysiące) złotych. Każda następną wpłata nie może być niższa niż 5.000 (słownie: pięć tysięcy) złotych, a w ramach

programu IKZE prowadzonego dla posiadaczy Jednostek Uczestnictwa kategorii A 500 (słownie: pięćset) złotych. Towarzystwo może w każdym czasie podjąć decyzję o obniżeniu kwoty minimalnej wpłaty na czas określony albo nieokreślony, przy czym kwota wpłaty nie może być niższa niż 1000 złotych, a w ramach programu IKZE 500 złotych. O obniżeniu kwoty minimalnej wpłaty Fundusz poinformuje Uczestników poprzez umieszczenie ogłoszeń w widocznym miejscu w siedzibie Towarzystwa, oddziałach Dystrybutora prowadzących dystrybucję Jednostek Uczestnictwa Funduszu oraz na stronie internetowej [www.gammafundusze.pl](http://www.gammafundusze.pl).

Uczestnik może nabywać Jednostki Uczestnictwa bez ograniczeń w każdym Dniu Wyceny, jednak w określonych w pkt 7 niniejszego Rozdziału sytuacjach Fundusz może zawiesić zbywanie Jednostek Uczestnictwa.

Osoby fizyczne mające pełną zdolność do czynności prawnych mogą dokonywać czynności związanych z nabywaniem i żądaniem odkupienia Jednostek Uczestnictwa osobiście. W przypadku osoby fizycznej mającej ograniczoną zdolność do czynności prawnych, wyłącznie za zgodą jej przedstawiciela ustawowego w zakresie czynności zwykłego zarządu, a w zakresie przekraczającym te czynności na podstawie prawomocnego orzeczenia sądu opiekuńczego. W przypadku osoby fizycznej nie mającej zdolności do czynności prawnych, wyłącznie za zgodą jej przedstawiciela ustawowego w zakresie czynności zwykłego zarządu, a w zakresie przekraczającym te czynności na podstawie prawomocnego orzeczenia sądu opiekuńczego.

Osoby prawne i jednostki organizacyjne nie mające osobowości prawnej mogą dokonywać czynności związanych z nabywaniem i żądaniem odkupienia Jednostek Uczestnictwa przez organ je reprezentujący, pełnomocnika lub inne osoby upoważnione do ich reprezentowania, zgodnie z zakresem określonym w stosownych dokumentach.”.

4. W Rozdziale III w punkcie 6 litera b) otrzymuje następujące brzmienie:

**„b) odkupywania Jednostek Uczestnictwa:**

Fundusz odkupuje Jednostki Uczestnictwa po cenie wynikającej z podzielenia wartości Aktywów Netto Funduszu przez liczbę Jednostek Uczestnictwa ustaloną na podstawie Rejestru Uczestników w Dniu Wyceny.

Jeżeli żądanie odkupienia Jednostek Uczestnictwa zostało dostarczone Agentowi Transferowemu nie później niż o godzinie 12.00 w Dniu Wyceny, Uczestnik Funduszu otrzymuje środki z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa według ceny odkupienia, równej Wartości Aktywów Netto Funduszu na Jednostkę Uczestnictwa w tym Dniu Wyceny. Jeżeli żądanie odkupienia Jednostek Uczestnictwa zostało dostarczone Agentowi Transferowemu po godzinie 12.00 w Dniu Wyceny, obowiązuje cena odkupienia z następnego Dnia Wyceny.

Fundusz dokonuje wypłaty środków z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa w złotych polskich niezwłocznie po dokonaniu odkupienia Jednostek Uczestnictwa.

Realizację oświadczenia woli Fundusz może uzależnić od przedstawienia dodatkowych informacji, które są wymagane przepisami prawa, w szczególności ustawy z dnia 1 marca 2018 roku o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu.

Żądanie odkupienia Jednostek Uczestnictwa może zawierać następujące dyspozycje:

- 1) odkupienia określonej liczby Jednostek Uczestnictwa,
- 2) odkupienia Jednostek Uczestnictwa, na określoną przez Uczestnika kwotę,
- 3) systematycznego, odkupywania Jednostek Uczestnictwa na zasadach określonych w punktach 1) lub 2),
- 4) odkupienia wszystkich Jednostek Uczestnictwa dostępnych w Rejestrze.

W żądaniu systematycznego odkupywania Jednostek Uczestnictwa, Uczestnik wskazuje dzień, w którym takie żądanie staje się skuteczne, a odkupienie Jednostek Uczestnictwa następuje w dniach wskazanych w takim zleceniu po cenie z tego dnia. Jeżeli dzień określony przez Uczestnika Funduszu nie jest Dniem Wyceny, ceną odkupienia jest cena Jednostki z najbliższego Dnia Wyceny.

Jeżeli zlecenie odkupienia zawiera żądanie odkupienia Jednostek Uczestnictwa na określoną kwotę, wówczas Fundusz traktuje tę kwotę jako kwotę brutto. Liczba Jednostek Uczestnictwa podlegających odkupieniu w wyniku takiego zlecenia jest obliczana poprzez podzielenie kwoty brutto przez cenę Jednostki Uczestnictwa.

Fundusz dokonując odkupienia identyfikuje Jednostki Uczestnictwa podlegające odkupieniu i odkupuje Jednostki Uczestnictwa począwszy od Jednostek Uczestnictwa nabytych najwcześniej (metoda FIFO).

Jeżeli z obowiązujących przepisów prawa wynika, że Fundusz jest płatnikiem podatku obciążającego Uczestnika Funduszu w związku z inwestowaniem w Jednostki Uczestnictwa, to kwota wypłacana z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa jest pomniejszana o kwotę odprowadzanego przez Fundusz w imieniu Uczestnika podatku.

Jeżeli zlecenie odkupienia opiewa na liczbę Jednostek Uczestnictwa większą niż liczba Jednostek Uczestnictwa zapisanych w Rejestrze lub na kwotę wyższą niż wartość Jednostek Uczestnictwa znajdujących się w Rejestrze lub gdy w wyniku realizacji zlecenia odkupienia Jednostek Uczestnictwa

pozostała w Rejestrze ich wartość spadłaby poniżej 100 zł odkupieniu podlegają wszystkie Jednostki Uczestnictwa.

Przy odkupywaniu Jednostek Uczestnictwa Fundusz nie pobiera opłat manipulacyjnych.”.

5. W Rozdziale III w punkcie 6 litera d) otrzymuje następujące brzmienie:

**„d) wypłat kwot z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa lub wypłat dochodów Funduszu:**

Po odkupieniu Jednostek Uczestnictwa Fundusz niezwłocznie przekazuje Uczestnikowi w formie polecenia przelewu kwotę należną z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa. Wypłata środków z odkupienia Jednostek Uczestnictwa następuje w sposób wskazany w zleceniu odkupienia. Fundusz nie odpowiada za opóźnienia w przekazaniu środków powstałe z przyczyn niezależnych od Funduszu.

W przypadku podania przez Uczestnika rachunku bankowego prowadzonego w innej walucie niż waluta realizacji zlecenia odkupienia, Uczestnik ponosi konsekwencje wskazania takiego rachunku, w tym koszty związane z przekazaniem środków.”.

6. W Rozdziale III w punkcie 6 litera f) otrzymuje następujące brzmienie:

**„f) spełniania świadczeń należnych z tytułu nieterminowych realizacji zleceń Uczestników Funduszu oraz błędnej wyceny Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa:**

Świadczenie należne danemu Uczestnikowi z tytułu nieterminowej realizacji Zlecenia pokrywane jest przez Towarzystwo poprzez:

- dokonanie przelewu kwoty pieniężnej na rzecz Uczestnika lub
- nabycie dodatkowych Jednostek Uczestnictwa.

Świadczenie należne Uczestnikowi w postaci nabycia dodatkowych Jednostek Uczestnictwa jest obliczane jako różnica pomiędzy liczbą Jednostek Uczestnictwa Funduszu, jaką nabyłby on w przypadku prawidłowej realizacji nabycia a liczbą Jednostek Uczestnictwa Funduszu faktycznie nabytych. Świadczenie jest realizowane w oparciu o cenę z dnia nabycia dodatkowego.

Świadczenie należne Uczestnikowi w postaci przekazania dodatkowej kwoty pieniężnej jest obliczane jako różnica pomiędzy kwotą, jaką Uczestnik otrzymałby w przypadku terminowej realizacji Zlecenia odkupienia, a kwotą faktycznie przekazaną.

Jeżeli z obowiązujących przepisów prawa wynika, że w związku z dokonaniem przez Towarzystwo czynności, o których mowa w pkt f., Towarzystwo jest płatnikiem podatku dochodowego obciążającego Uczestnika, podatek ten zostanie pobrany przez Towarzystwo.

**Błędna wycena.**

W przypadku błędnego ustalenia WANJU, dokonywana jest analiza nabyć i odkupień zrealizowanych przez Fundusz w oparciu o błędne WANJU i w zależności od tego, czy błąd dotyczy zaniżenia czy zawyżenia WANJU, Towarzystwo:

- nabywa dodatkowe Jednostki Uczestnictwa Funduszu na Rejestry Uczestników w liczbie stanowiącej różnicę pomiędzy liczbą Jednostek Uczestnictwa Funduszu, jaką nabyłby w przypadku realizacji nabycia w oparciu o prawidłową wycenę a liczbą Jednostek Uczestnictwa Funduszu faktycznie nabytych. Świadczenie jest realizowane w oparciu o cenę z dnia nabycia dodatkowego;
- dokonuje na rzecz Uczestnika przelewu środków pieniężnych w kwocie stanowiącej różnicę pomiędzy kwotą należną z tytułu realizacji Zlecenia odkupienia Jednostek Uczestnictwa po prawidłowej cenie, a kwotą faktycznie przekazaną;
- rekompensuje Funduszowi szkodę poniesioną wskutek wypłaty środków tytułem realizacji Zleceń Uczestników w oparciu o zawyżone WANJU oraz przydzielenia Jednostek Uczestnictwa w oparciu o zaniżone WANJU.

Jeżeli z obowiązujących przepisów prawa wynika, że w związku z dokonaniem przez Towarzystwo czynności, o których mowa powyżej., Towarzystwo jest płatnikiem podatku dochodowego obciążającego Uczestnika, podatek ten zostanie pobrany przez Towarzystwo.”.

7. W Rozdziale III w punkcie 6 litera g) otrzymuje następujące brzmienie:

**„g) składania zleceń za pomocą telefonu lub Internetu:**

Uczestnik może składać dyspozycje za pośrednictwem telefonu lub Internetu pod warunkiem złożenia oświadczenia woli w tym zakresie. Warunki techniczne składania Zleceń za pośrednictwem urządzeń telekomunikacyjnych, w tym sposób identyfikacji Uczestnika, określają odpowiednie zasady udostępniane przez Fundusz. Zasady takie nie mogą zmieniać praw Uczestników, ani ograniczać obowiązków i odpowiedzialności Funduszu wynikających z przepisów prawa i Statutu.

W przypadku awarii urządzeń służących do odbierania, rejestrowania, identyfikowania lub przekazywania Zleceń, Dystrybutor może odmówić przyjęcia Zlecenia składanego za pomocą urządzeń telekomunikacyjnych. W przypadku istotnych i uzasadnionych wątpliwości, co do treści Zlecenia, tożsamości lub uprawnień osoby składającej Zlecenie za pomocą urządzeń telekomunikacyjnych, Fundusz lub Dystrybutor może odmówić realizacji Zlecenia. Wszystkie Zlecenia składane przez Uczestników Funduszu telefonicznie są nagrywane i przechowywane w celach dowodowych przez okres

wymagany przez prawo. Wszystkie Zlecenia internetowe są przechowywane w formie elektronicznej przez okres wymagany przez prawo.”.

8. W Rozdziale III w punkcie 6 litera h) otrzymuje następujące brzmienie:

**„h) kolejności realizacji zleceń:**

Zlecenia zamiany, transferu, odkupienia lub nabycie Jednostek Uczestnictwa w związku z dokonaną wpłatą bezpośrednią realizowane są przez Agenta Transferowego w Dniu Wyceny uzależnionym od daty i godziny wpływu tych Zleceń do Agenta Transferowego oraz daty zaksięgowania środków pieniężnych w związku z dokonaną wpłatą bezpośrednią na rachunku nabyć Funduszu. W przypadku wpływu do Agenta Transferowego Zleceń zamiany, transferu, odkupienia lub wpływu środków pieniężnych w związku z dokonaną wpłatą bezpośrednią na rachunek nabyć Funduszu, dotyczących tego samego Rejestru, dla których zgodnie ze Statutem lub prospektem informacyjnym, realizacja następować będzie po cenie równej WANJU obowiązującej dla tego samego Dnia Wyceny, Fundusz zrealizuje te Zlecenia lub dokona nabycia Jednostek Uczestnictwa w związku z dokonaną wpłatą bezpośrednią, w następującej kolejności: zamiana, nabycie, transfer, odkupienie. W przypadku gdy Agent Transferowego otrzyma kilka Zleceń Zamian, transferu, odkupienia tego samego rodzaju lub kilka wpłat bezpośrednich dotyczących tego samego Rejestru, dla których zgodnie ze Statutem lub prospektem informacyjnym, realizacja następować będzie po cenie równej WANJU obowiązującej dla tego samego Dnia Wyceny, Fundusz zrealizuje te Zlecenia w kolejności ich złożenia przez Uczestnika, a w przypadku wpłat bezpośrednich dokona nabycia Jednostek Uczestnictwa w kolejności losowej.”.

9. W Rozdziale III w punkcie 6 litera i) otrzymuje następujące brzmienie:

**„i) zamiany Jednostek Uczestnictwa jednej kategorii na Jednostki Uczestnictwa innej kategorii oraz wysokość opłat z tym związanych**

Uczestnik Funduszu, reprezentowany przez pełnomocnika będącego podmiotem świadczącym usługi zarządzania portfelami na podstawie zlecenia może żądać odkupienia Jednostek Uczestnictwa jednej kategorii, z wyłączeniem Jednostek Uczestnictwa kategorii A2, z jednoczesnym nabyciem, za całość kwoty uzyskanej w wyniku tego odkupienia Jednostek Uczestnictwa innej kategorii, za wyjątkiem Jednostek Uczestnictwa kategorii A2. Przy zamianie Jednostek Uczestnictwa Fundusz nie pobiera opłat manipulacyjnych. Jeżeli żądanie zamiany Jednostek Uczestnictwa zostało dostarczone Agentowi Transferowemu nie później niż o godzinie 12.00 w Dniu Wyceny, Fundusz odkupuje Jednostki Uczestnictwa po cenie równej WANJU Funduszu obowiązującej dla tego Dnia Wyceny. Jeżeli żądanie zamiany Jednostek Uczestnictwa zostało dostarczone Agentowi Transferowemu po godzinie 12.00 w Dniu Wyceny, Fundusz odkupuje Jednostki Uczestnictwa po cenie równej WANJU Funduszu obowiązującej w następnym Dniu Wyceny.”.

10. W Rozdziale III w punkcie 15 ustęp 3 otrzymuje następujące brzmienie:

**„3. Wskazanie opłat manipulacyjnych z tytułu zbycia lub odkupienia Jednostki Uczestnictwa oraz innych opłat uiszczanych bezpośrednio przez Uczestnika.**

Na podstawie art. 22 ust. 7 Statutu, obowiązujące stawki opłaty manipulacyjnej określone są w Tabeli Opłat ustalonej przez Towarzystwo. Tabela Opłat obowiązująca w Towarzystwie udostępniana jest we wszystkich oddziałach Dystrybutora prowadzących dystrybucję Jednostek Uczestnictwa lub na jego stronie internetowej, a w przypadku Towarzystwa w jego siedzibie, a także na stronie internetowej [www.gammafundusze.pl](http://www.gammafundusze.pl). Tabela Opłat określa stawki opłat, kryteria ich różnicowania oraz negocjowania, a także obniżenia ich wysokości lub zwolnienia określonych lub wszystkich nabywców Jednostek Uczestnictwa. Maksymalna stawka opłaty pobieranej przy zbywaniu Jednostek Uczestnictwa kategorii A i A2 od każdej dokonywanej wpłaty wynosi 2% (art. 22 ust. 8 Statutu Funduszu).

Maksymalna stawka opłaty pobieranej przy zbywaniu Jednostek Uczestnictwa kategorii B od każdej dokonywanej wpłaty wynosi 4% (art. 22 ust. 9 Statutu Funduszu).

Przy odkupywaniu Jednostek Uczestnictwa Fundusz nie pobiera opłat (art. 23 ust. 6 Statutu Funduszu).

Maksymalna stawka opłaty pobieranej przy zbywaniu Jednostek Uczestnictwa kategorii A i A2 od każdej dokonywanej wpłaty wynosi 2% (art. 22 ust. 8 Statutu Funduszu).

Maksymalna stawka opłaty pobieranej przy zbywaniu Jednostek Uczestnictwa kategorii B od każdej dokonywanej wpłaty wynosi 4% (art. 22 ust. 9 Statutu Funduszu).

Przy odkupywaniu Jednostek Uczestnictwa Fundusz nie pobiera opłat (art. 23 ust. 6 Statutu Funduszu).”.

11. W Rozdziale VI w punkcie 10 ustęp 5) otrzymuje następujące brzmienie:

„5) cenie lub wynagrodzeniu obejmujących wszystkie ich składniki, w tym opłaty i podatki, a w przypadku niemożności określenia dokładnej ceny lub wynagrodzenia – podstawie obliczenia ceny lub wynagrodzenia umożliwiającej konsumentowi dokonanie ich weryfikacji:

Jednostki Uczestnictwa są zbywane po cenie równej Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa

*Funduszu obowiązującej dla tego Dnia Wyceny, w którym środki przekazane tytułem nabycia Jednostek Uczestnictwa zostały zaksięgowane na dedykowanym w tym celu rachunku bankowym prowadzonym przez Depozytariusza oraz Rejestr Uczestnika Funduszu został otwarty. Cena, po której są zbywane i odkupywane Jednostki Uczestnictwa, nie uwzględnienia pobieranych opłat manipulacyjnych za zbywanie i odkupywanie Jednostek Uczestnictwa. Szczegółowe zasady pobierania opłat manipulacyjnych zawiera Tabela Opłat, która jest udostępniana na stronie [www.gammafundusze.pl](http://www.gammafundusze.pl) oraz u Dystrybutorów.”.*

12. W Rozdziale VI w punkcie 10 ustęp 11) otrzymuje następujące brzmienie:  
*„11) terminie, w jakim oferta lub informacja o cenie lub wynagrodzeniu mają charakter wiążący: Fundusz zbywa Jednostki Uczestnictwa po cenie równej Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa Funduszu obowiązującej dla tego Dnia Wyceny, w którym środki przekazane tytułem nabycia Jednostek Uczestnictwa zostały zaksięgowane na dedykowanym w tym celu rachunku bankowym prowadzonym przez Depozytariusza oraz Rejestr Uczestnika Funduszu został otwarty. Fundusz dokonuje wyceny Jednostek Uczestnictwa każdego dnia, w którym odbywa się sesja na Gieldzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Najpóźniej do godziny 21.00 następnego dnia roboczego po Dniu Wyceny jest publikowana Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa, ustalona dla danego Dnia Wyceny.”.*
21. W Rozdziale VII w załączniku 1 definicja „Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa, WANJU” otrzymuje następujące brzmienie:  
*„**Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa, WANJU** – Wartość Aktywów Netto Funduszu w Dniu Wyceny podzielona przez liczbę wszystkich Jednostek Uczestnictwa, które w danym dniu są w posiadaniu Uczestników Funduszu. Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa oblicza się oddzielnie dla każdej kategorii Jednostki Uczestnictwa;”.*
13. Załącza się aktualny statut funduszu stanowiący załącznik nr 2 do prospektu informacyjnego.