

Warszawa, dnia 30 maja 2018 r.

**INFORMACJA O AKTUALIZACJI PROSPEKTU INFORMACYJNEGO  
ALIOR SPECJALISTYCZNEGO FUNDUSZU INWESTYCYJNEGO OTWARTEGO  
ZARZĄDZANEGO PRZEZ  
MONEY MAKERS TOWARZYSTWO FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH S.A.**

Działając na podstawie § 22 ust. 1 oraz ust. 3 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 22 maja 2013 r. w sprawie prospektu informacyjnego funduszu inwestycyjnego otwartego i specjalistycznego funduszu inwestycyjnego otwartego oraz wyliczania wskaźnika zysku do ryzyka tych funduszy (Dz.U. z 2013 roku, poz. 673 z późn. zm.), Money Makers Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. niniejszym informuje o dokonaniu następujących zmian danych objętych prospektem informacyjnym ALIOR SFIO („**Prospekt**” albo „**Prospekt Informacyjny**”):

- 1) na stronie tytułowej Prospektu Informacyjnego zaktualizowano datę sporządzenia ostatniego tekstu jednolitego Prospektu Informacyjnego;
- 2) w punkcie 4 Rozdziału II Prospektu Informacyjnego zaktualizowano na dzień 31 grudnia 2017 roku dane dotyczące kapitału własnego Towarzystwa;
- 3) punkt 6 Rozdziału II Prospektu Informacyjnego otrzymał następujące brzmienie:

*„Podmiotem dominującym wobec Towarzystwa jest Alior Bank Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie przy ulicy Łopuszańskiej 38D, 02-232 Warszawa.*

*Alior Bank S.A. posiada 7 870 840 akcji wyemitowanych przez Towarzystwo, które reprezentują 100% kapitału zakładowego Towarzystwa oraz dają 100% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Towarzystwa”.*

- 4) punkt 6.1.1. Rozdziału III Prospektu Informacyjnego otrzymał następujące brzmienie:

**„6.1.1. Zasady ogólne**

*Fundusz zbywa Jednostki Uczestnictwa bez ograniczeń w każdym Dniu Wyceny, przy czym Fundusz może zawiesić zbywanie Jednostek Uczestnictwa w sytuacjach określonych w Prospekcie i Statucie.*

*Umowa o prowadzenie Produktu Specjalnego lub Umowa o prowadzenie IKE/IKZE mogą określać szczególne warunki zbywania przez Fundusz Jednostek Uczestnictwa w ramach danego Produktu Specjalnego lub IKE/IKZE, w tym zawierać dodatkowe uprawnienia lub obowiązki Funduszu i Uczestnika.*

*Uprawnionymi do nabywania Jednostek Uczestnictwa są osoby fizyczne, osoby prawne oraz jednostki organizacyjne nieposiadające osobowości prawnej, zarówno rezydenci jak i nierezydenci w rozumieniu ustawy z dnia 27 lipca 2002 r. Prawo dewizowe . Jeżeli właściwe postanowienie Statutu w Części II tak wskazują, fundusze inwestycyjne otwarte, fundusze zagraniczne lub instytucje wspólnego inwestowania z siedzibą za granicą zarządzane przez Towarzystwo lub podmiot z grupy kapitałowej towarzystwa nie mogą nabywać Jednostek Uczestnictwa poszczególnych Subfunduszy.*

*Przystąpienie do Funduszu przez osoby fizyczne będące osobami zajmującymi eksponowane stanowiska polityczne w rozumieniu Ustawy o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy wymaga zgody zarządu Towarzystwa”;*

5) punkt 6.1.4. Rozdziału III Prospektu Informacyjnego otrzymał następujące brzmienie:

**„6.1.4. Wpłaty do Subfunduszy**

*Wpłata na Jednostki Uczestnictwa może zostać dokonana wyłącznie w środkach pieniężnych w złotych na rachunek bankowy Subfunduszu. Za dzień dokonania wpłaty rozumie się dzień, w którym nastąpiło zaksięgowanie środków na właściwym rachunku Subfunduszu.*

*Dokument wpłaty środków pieniężnych na nabycie Jednostek Uczestnictwa (formularz zlecenia przelewu na rachunek bankowy Subfunduszu lub formularz wpłaty na rachunek bankowy Subfunduszu) powinien zawierać następujące dane: numer rachunku bankowego Subfunduszu, a w tytule wpłaty: nazwę Subfunduszu, nazwę Produktu Specjalnego, jeżeli wpłata dotyczy Produktu Specjalnego, słowa: „reinwestycja” (jeżeli Jednostki Uczestnictwa mają być nabyte w ramach reinwestycji) oraz datę wyceny Zlecenia odkupienia, którego dotyczy reinwestycja, jak również informacje niezbędne do identyfikacji Uczestnika:*

- w przypadku osób fizycznych: imię i nazwisko Uczestnika oraz numer Subrejestr Uczestnika w Subfunduszu lub numer PESEL, a w przypadku jego braku datę urodzenia,
- w przypadku osób prawnych lub jednostek organizacyjnych nieposiadających osobowości prawnej: nazwę firmy Uczestnika oraz numer Subrejestr Uczestnika w Subfunduszu lub numer REGON.

*W przypadku wpłat na IKE/IKZE dokument wpłaty środków pieniężnych powinien zawierać nr rachunku bankowego przeznaczony odpowiednio do wpłat na IKE/IKZE, imię i nazwisko oszczędzającego oraz PESEL lub nr Rejestru.*

*W przypadku wpłat dokonywanych za pośrednictwem aplikacji dystrybucyjnych udostępnianych przez niektórych Dystrybutorów, może być wymagane podanie innych danych, niż wskazanych powyżej.*

*W przypadku gdy Uczestnik posiada więcej niż jeden otwarty Subrejestr w danym Subfunduszu, brak wskazania numeru Subrejestr Uczestnika w danym Subfunduszu w zleceniu nabycia bądź wpłacie bezpośredniej powoduje, że Jednostki Uczestnictwa zostaną zapisane w najwcześniejszym otwartym Subrejestrze Uczestnika w danym Subfunduszu w danym Produkcie Specjalnym (a jeżeli zlecenie nie dotyczy Jednostek Uczestnictwa w Produkcie Specjalnym – wówczas w Subrejestrze zwykłym).*

*Dokument wpłaty środków pieniężnych lub dokument zlecenia wypełniony w sposób nieprawidłowy albo wywołujący wątpliwości co do treści lub autentyczności może nie być uznany za ważne zlecenie nabycia Jednostek Uczestnictwa. W takim przypadku Fundusz zwróci otrzymane środki pieniężne. W przypadku drobnych nieprawidłowości w wypełnieniu dokumentu wpłaty środków pieniężnych lub dokumentu zlecenia, Fundusz dołoży należytej staranności w celu zrealizowania takiego zlecenia zgodnie z zamiarem Uczestnika. Przy realizacji takich zleceń decydujące znaczenie będzie miał numer rachunku bankowego, na który została dokonana wpłata. Wpłaty na rachunki bankowe właściwe dla Produktów Specjalnych lub IKE/IKZE dokonane przez osoby, które nie zawarły Umowy o prowadzenie Produktu Specjalnego lub Umowy o prowadzenie IKE/IKZE, będą zwracane. Fundusz dołoży należytej staranności w celu zrealizowania takiego zlecenia zgodnie z zamiarem Uczestnika, ale nie ponosi odpowiedzialności za realizację takiego zlecenia.*

*Niezależnie od powyższych zasad, Fundusz ma prawo odrzucenia zlecenia lub dyspozycji, która nie zawiera numeru Subrejestr lub zawiera nieprawidłowy numer Subrejestr.*

*Minimalna kwota pierwszej i kolejnej wpłaty na nabycie Jednostek Uczestnictwa określona jest w Statucie. Regulamin i Umowa o prowadzenie Produktu Specjalnego lub Umowa o prowadzenie IKE/IKZE może określać inną minimalną kwotę wpłaty.*

*W przypadku, gdy kwota wpłaty na nabycie Jednostek Uczestnictwa jest niższa niż kwota wskazana w Prospekcie i Statucie, Fundusz dokona zwrotu wpłaty. Zwrot nastąpi niezwłocznie bez jakichkolwiek odsetek i odszkodowań, nie później jednak niż w terminie 5 dni roboczych od dnia wpływu środków pieniężnych na rachunek bankowy Subfunduszu. Zwrot nastąpi na rachunek bankowy, z którego dokonana została wpłata.*

*W przypadku, gdy dyspozycja otwarcia Subrejestrów została złożona za pośrednictwem Internetu, pierwsza wpłata na nabycie Jednostek Uczestnictwa w ramach tego Subrejestrów musi zostać dokonana w środkach pieniężnych z należącego do posiadacza tego Subrejestrów rachunku bankowego, którego dane towarzyszące są zgodne z danymi podanymi w dyspozycji otwarcia Subrejestrów. W przeciwnym wypadku, wpłata jest zwracana na rachunek, z którego wpłynęła.*

*W pracowniczych programach emerytalnych i grupowych planach oszczędnościowych wysokość wpłaty minimalnej ustalana jest przez Fundusz we współpracy z podmiotem organizującym grupową formę oszczędzania. Minimalna wysokość wpłaty na nabycie Jednostek Uczestnictwa w ramach programów emerytalnych i grupowych w planach oszczędnościowych nie może być mniejsza niż 0,01 zł.*

*W przypadku gdy pierwsza wpłata osoby fizycznej do Subfunduszu stosującego zasady i ograniczenia inwestycyjne określone dla funduszu inwestycyjnego zamkniętego będzie niższa, niż równowartość w złotych 40.000 euro, ustaloną przy zastosowaniu średniego kursu walut obcych ogłaszanego przez Narodowy Bank Polski, Fundusz odrzuci takie zlecenie i dokona zwrotu wpłaty”.*

- 6) punkt 6.2.1. Rozdziału III Prospektu Informacyjnego otrzymał następujące brzmienie:

**„6.2.1. Zasady ogólne**

*Fundusz odkupuje Jednostki Uczestnictwa w każdym Dniu Wyceny, z tym że w sytuacjach określonych w Prospekcie, Statucie lub Ustawie, Fundusz może zawiesić odkupywanie Jednostek Uczestnictwa.*

*Odkupienie Jednostek Uczestnictwa nabytych w ramach Produktów Specjalnych może podlegać szczególnym warunkom określonym w Umowie o prowadzenie Produktu Specjalnego lub wywołać dodatkowe skutki. Odkupienie Jednostek Uczestnictwa nabytych w ramach IKE/IKZE podlega szczególnym warunkom określonym w Ustawie o IKE/IKZE oraz Umowie o prowadzenie IKE/IKZE, w tym także odpowiednim regulaminie, stanowiącym integralną część tej umowy”.*

- 7) Akapit 5 w punkcie 6.5. [Zamiany Jednostek Uczestnictwa związanych z jednym Subfunduszem na Jednostki Uczestnictwa związane z innym Subfunduszem oraz wysokość opłat z tym związanych] Rozdziału III Prospektu Informacyjnego otrzymał następujące brzmienie

*„Umowa o prowadzenie Produktu Specjalnego lub Umowa o prowadzenie IKE/IKZE mogą określać szczególne warunki zamiany Jednostek Uczestnictwa w ramach danego Produktu Specjalnego lub IKE/IKZE, w tym zawierać dodatkowe uprawnienia lub obowiązki Funduszu i Uczestnika”.*

- 8) punkt 9.2.1. Rozdziału III Prospektu Informacyjnego otrzymał następujące brzmienie:

**„9.2.1. Podatek dochodowy od osób fizycznych**

*Zgodnie z art. 30a ust. 1 pkt 5 Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych, dochody osób fizycznych z tytułu udziału w funduszach inwestycyjnych działających na podstawie Ustawy są opodatkowane zryczałtowanym podatkiem dochodowym wynoszącym na dzień sporządzenia Prospektu 19% wypłacanej kwoty dochodu.*

*Na podstawie art. 52a ust. 1 pkt 3 Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych dochody z tytułu udziału w funduszach inwestycyjnych, o których mowa w art. 30a ust. 1 pkt 5 Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych są zwolnione od podatku dochodowego, jeżeli dochody te są wypłacane podatnikowi na podstawie umów zawartych lub zapisów dokonanych przez podatnika przed dniem 1 grudnia 2001 r.; zwolnienie nie dotyczy dochodów uzyskanych w związku z przystąpieniem podatnika do programu oszczędzania z funduszem kapitałowym, bez względu na formę tego programu - w zakresie dochodów z tytułu wpłat (wkładów) do funduszu dokonanych począwszy od dnia 1 grudnia 2001 r., z zastrzeżeniem art. 21 ust. 1 pkt 58 i 59 Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych.*

*Uczestnicy Funduszu będący spadkobiercami uiszczają podatek zgodnie z przepisami ustawy z dnia 28 lipca 1983 r. o podatku od spadków i darowizn.*

*Przedmiotem opodatkowania jest dochód, a więc przychód pomniejszony o koszty jego uzyskania. Przychodem jest wartość kwoty wypłacanej z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa. Zgodnie z art. 30a ust. 5 Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych dochodu z tytułu udziału w funduszach inwestycyjnych nie pomniejsza się o straty z tytułu udziału w funduszach kapitałowych oraz inne straty z kapitałów pieniężnych i praw majątkowych, poniesione w roku podatkowym oraz w latach poprzednich.*

*Zgodnie z art. 41 ust. 4 Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych Fundusz jest zobowiązany pobierać zryczałtowany podatek dochodowy od dokonywanych wypłat (świadczeń) lub stawianych do dyspozycji podatnika pieniędzy lub wartości pieniężnych z tytułu dochodów z tytułu udziału w funduszach inwestycyjnych (Fundusz jest płatnikiem tego podatku).*

*Zgodnie z art. 17 ust. 1c Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych nie ustala się przychodu z tytułu umorzenia jednostek uczestnictwa subfunduszu funduszu inwestycyjnego z wydzielonymi subfunduszami, w przypadku zamiany jednostek uczestnictwa subfunduszu na jednostki uczestnictwa innego subfunduszu tego samego funduszu inwestycyjnego, dokonanej na podstawie Ustawy.*

*Zgodnie z art. 21 ust. 1 pkt 58 Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych, wolne od podatku dochodowego od osób fizycznych są wypłaty:*

- transferowe środków zgromadzonych w ramach pracowniczego programu emerytalnego do innego pracowniczego programu emerytalnego lub na indywidualne konto emerytalne w rozumieniu przepisów o indywidualnych kontach emerytalnych,*
- środków zgromadzonych w pracowniczym programie emerytalnym dokonane na rzecz uczestnika lub osób uprawnionych do tych środków po śmierci uczestnika,*
- środków zgromadzonych w grupowej formie ubezpieczenia na życie związanej z funduszem inwestycyjnym lub w innej formie grupowego gromadzenia środków na cele emerytalne dla pracowników - do pracowniczego programu emerytalnego, zgodnie z przepisami o pracowniczych programach emerytalnych z zastrzeżeniem art. 21 ust. 33 ww. ustawy.*

*Zgodnie z art. 21 ust. 1 pkt 58a Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych, wolne od podatku dochodowego od osób fizycznych są dochody z tytułu oszczędzania na indywidualnym koncie emerytalnym, w rozumieniu przepisów o indywidualnych kontach emerytalnych, uzyskane w związku z:*

- a) gromadzeniem i wypłatą środków przez oszczędzającego,*
  - b) wypłatą środków dokonaną na rzecz osób uprawnionych do tych środków po śmierci oszczędzającego,*
  - c) wypłatą transferową,*
- z tym że zwolnienie nie ma zastosowania w przypadku, gdy oszczędzający gromadził oszczędności na więcej niż jednym IKE, chyba że przepisy te przewidują taką możliwość. Jedną z możliwości jest oszczędzanie na więcej niż na jednym indywidualnym koncie*

emerytalnym, jeżeli wszystkie konta są prowadzone przez fundusze inwestycyjne zarządzane przez Towarzystwo.

Zgodnie z art. 21 ust. 1 pkt 58b Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych, wolne od podatku dochodowego od osób fizycznych są wypłaty transferowe środków zgromadzonych przez oszczędzającego na indywidualnym koncie zabezpieczenia emerytalnego:

- pomiędzy instytucjami finansowymi prowadzącymi indywidualne konta zabezpieczenia emerytalnego,
- na indywidualne konto zabezpieczenia emerytalnego osoby uprawnionej, po śmierci oszczędzającego,
- w postępowaniu likwidacyjnym lub upadłościowym na indywidualne konto zabezpieczenia emerytalnego oszczędzającego.

Należy zwrócić uwagę, iż szczególne zasady opodatkowania osób fizycznych, niemających miejsca zamieszkania lub pobytu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, regulują stosowne umowy międzynarodowe

Podkreślenia wymaga, iż ze względu na fakt, że obowiązki podatkowe zależą od indywidualnej sytuacji Uczestnika Funduszu i miejsca dokonywania inwestycji, w celu ustalenia obowiązków podatkowych wskazane jest zasięgnięcie porady doradcy podatkowego lub porady prawnej”.

9) punkt 9.2.2. Rozdziału III Prospektu Informacyjnego otrzymał następujące brzmienie:

#### **„9.2.2. Podatek dochodowy od osób prawnych**

Zgodnie z art. 1, art. 18 w związku z art. 19 ust. 1 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych Uczestnicy Funduszu będący podmiotami, do których zastosowanie ma Ustawa o podatku dochodowym od osób prawnych, w szczególności osoby prawne, spółki kapitałowe w organizacji, spółki komandytowo akcyjnych oraz część jednostek organizacyjnych niemających osobowości prawnej, podlegają obowiązkowi podatkowemu na zasadach ogólnych w przypadku uzyskania dochodu z tytułu odkupienia jednostek uczestnictwa. Na dzień sporządzenia Prospektu stawka podatku wynosi co do zasady 19% podstawy opodatkowania.

Zgodnie z art. 12 ust. 4 pkt 20 wskazanej ustawy, do przychodów nie zalicza się przychodów z tytułu umorzenia Jednostek Uczestnictwa subfunduszu, w przypadku zamiany Jednostek Uczestnictwa subfunduszu na Jednostki Uczestnictwa innego subfunduszu tego samego Funduszu, dokonanej zgodnie z Ustawą.

Zgodnie z art. 16 ust. 1 pkt 8 wskazanej Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych przy ustalaniu dochodu z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa funduszu inwestycyjnego wydatki poniesione na nabycie tych Jednostek Uczestnictwa stanowią koszt uzyskania przychodu. Obowiązek podatkowy powstaje z chwilą dokonania przez Uczestnika Funduszu zbycia Jednostek Uczestnictwa na rzecz Funduszu lub ich umorzenia. Zgodnie z art. 3 ust. 2 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych podatnicy, którzy nie mają na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej siedziby lub zarządu, podlegają obowiązkowi podatkowemu tylko od dochodów, które osiągają na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej

Należy zwrócić uwagę, iż szczególne zasady opodatkowania osób prawnych, które nie posiadają siedziby na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej regulują stosowne umowy międzynarodowe.

*Podkreślenia wymaga, iż ze względu na fakt, że obowiązki podatkowe zależą od indywidualnej sytuacji Uczestnika Funduszu i miejsca dokonywania inwestycji, w celu ustalenia obowiązków podatkowych wskazane jest zasięgnięcie porady doradcy podatkowego lub porady prawnej”.*

- 10) w punkcie 11.8. Rozdziału III Prospektu Informacyjnego załączono aktualne oświadczenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych.
- 11) akapit 1 i 3 w punkcie 1.2.2.6. Rozdziału III.1 Prospektu Informacyjnego otrzymał następujące brzmienie:

**„Otwarcie likwidacji Funduszu i Subfunduszu**

*Rozwiązanie Funduszu następuje w przypadku zaistnienia jednej z następujących przesłanek:*

- zarządzanie Funduszem nie zostało przejęte przez inne towarzystwo funduszy inwestycyjnych w terminie 3 miesięcy od dnia wydania decyzji o cofnięciu zezwolenia na działalność Towarzystwa lub od dnia wygaśnięcia zezwolenia na działalność Towarzystwa nie przejęło zarządzania Funduszem,
- Depozytariusz zaprzestał wykonywania swoich obowiązków i nie zawarto z innym depozytariuszem umowy o wykonywanie funkcji depozytariusza,
- Wartość Aktywów netto Funduszu spadła poniżej minimalnej wartości określonej w obowiązujących przepisach.

*Subfundusz może zostać zlikwidowany w przypadkach określonych w Statucie.”*

**„Zmiana depozytariusza lub podmiotu obsługującego Fundusz i Subfundusz**

*Towarzystwo w każdym czasie może podjąć decyzję o zmianie depozytariusza lub podmiotu obsługującego Fundusz i Subfundusz. Zmiana taka wymaga wypowiedzenia dotychczasowej umowy o wykonywanie funkcji depozytariusza aktywów w przypadku depozytariusza lub umowy o świadczenie usług na rzecz Funduszu i Subfunduszu w przypadku podmiotu obsługującego Fundusz i Subfundusz.*

*Zmiana depozytariusza wymaga zezwolenia Komisji, przy czym winna być dokonana w sposób zapewniający nieprzerwane wykonywanie obowiązków depozytariusza.*

*Uczestnik jest pozbawiony wpływu na decyzję Towarzystwa o zmianie depozytariusza lub podmiotu obsługującego Fundusz, w tym i Subfundusz. Nie można wykluczyć sytuacji, że jakość usług lub stopień przygotowania pracowników nowego depozytariusza lub podmiotu obsługującego Fundusz, w tym i Subfundusz, będzie niższy od dotychczasowego. W konsekwencji Uczestnik jest narażony na negatywne konsekwencje powyższej sytuacji mogące przejawiać się w świadczeniu usług niższej jakości przez wymienione powyżej podmioty. Towarzystwo będzie dokładać najwyższej staranności, by podmioty, z którymi Towarzystwo zawrze umowę o wykonywanie funkcji depozytariusza Funduszu i Subfunduszy oraz obsługę Funduszu i Subfunduszy, charakteryzowały się najwyższym poziomem świadczonych usług”;*

- 12) w punkcie 1.4.2. Rozdziału III.1 Prospektu Informacyjnego zaktualizowano wskaźnik WKC za rok 2017.
- 13) w punkcie 1.5.1. Rozdziału III.1 Prospektu Informacyjnego zaktualizowano wartość aktywów netto Subfunduszu na koniec roku obrotowego 2017.
- 14) w punkcie 1.5.2. Rozdziału III.1 Prospektu Informacyjnego zaktualizowano dane dotyczące wielkości średniej stopy zwrotu z inwestycji w jednostki uczestnictwa Subfunduszu Alior Agresywny za ostatnie 3 i 5 lat.
- 15) w punkcie 1.5.4. Rozdziału III.1 Prospektu Informacyjnego zaktualizowano informację o średnich stopach zwrotu z przyjętego przez Subfundusz wzorca za ostatnie 3 i 5 lat.

- 16) Akapit 1 i 3 punktu 4.2.2.6. Rozdziału III.4 Prospektu Informacyjnego otrzymał następujące brzmienie:

**„Otwarcie likwidacji Funduszu i Subfunduszu**

*Rozwiązanie Funduszu następuje w przypadku zaistnienia jednej z następujących przesłanek:*

- zarządzanie Funduszem nie zostało przejęte przez inne towarzystwo funduszy inwestycyjnych w terminie 3 miesięcy od dnia wydania decyzji o cofnięciu zezwolenia na działalność Towarzystwa lub od dnia wygaśnięcia zezwolenia na działalność Towarzystwa nie przejęło zarządzania Funduszem,
- Depozytariusz zaprzestał wykonywania swoich obowiązków i nie zawarto z innym depozytariuszem umowy o wykonywanie funkcji depozytariusza,
- Wartość Aktywów netto Funduszu spadła poniżej minimalnej wartości określonej w obowiązujących przepisach.

*Subfundusz może zostać zlikwidowany w przypadkach określonych w Statucie.”*

**„Zmiana depozytariusza lub podmiotu obsługującego Fundusz i Subfundusz**

*Towarzystwo w każdym czasie może podjąć decyzję o zmianie depozytariusza lub podmiotu obsługującego Fundusz i Subfundusz. Zmiana taka wymaga wypowiedzenia dotychczasowej umowy o wykonywanie funkcji depozytariusza w przypadku depozytariusza lub umowy o świadczenie usług na rzecz Funduszu i Subfunduszu w przypadku podmiotu obsługującego Fundusz i Subfundusz.*

*Zmiana depozytariusza wymaga zezwolenia Komisji, przy czym winna być dokonana w sposób zapewniający nieprzerwane wykonywanie obowiązków depozytariusza.*

*Uczestnik jest pozbawiony wpływu na decyzję Towarzystwa o zmianie depozytariusza lub podmiotu obsługującego Fundusz, w tym i Subfundusz. Nie można wykluczyć sytuacji, że jakość usług lub stopień przygotowania pracowników nowego depozytariusza lub podmiotu obsługującego Fundusz, w tym i Subfundusz, będzie niższy od dotychczasowego. W konsekwencji Uczestnik jest narażony na negatywne konsekwencje powyższej sytuacji mogące przejawiać się w świadczeniu usług niższej jakości przez wymienione powyżej podmioty. Towarzystwo będzie dokładać najwyższej staranności, by podmioty, z którymi Towarzystwo zawrze umowę o wykonywanie funkcji depozytariusza Funduszu i Subfunduszy oraz obsługę Funduszu i Subfunduszy, charakteryzowały się najwyższym poziomem świadczonych usług”.*

- 17) punkt 4.3. Rozdziału III.4 Prospektu Informacyjnego otrzymał następujące brzmienie:

**„4.3. Określenie profilu inwestora, z uwzględnieniem zakresu czasowego inwestycji oraz poziomu ryzyka inwestycyjnego związanego z przyjętą polityką inwestycyjną Subfunduszu**

*„Przeznaczony dla inwestorów o dłuższym horyzoncie inwestycyjnym (rekomendowany okres inwestycji - minimum 2 lata):*

- klientów indywidualnych, którzy cenią sobie przede wszystkim stabilność i bezpieczeństwo inwestycji a w inwestycjach poszukują ochrony kapitału oraz stopy zwrotu wyższej niż na lokacie bankowej (w dłuższym horyzoncie czasu),
- firm i instytucji poszukujących atrakcyjnych możliwości aktywnego lokowania nadwyżek finansowych.

*W przypadku wzrostu rynkowych stóp procentowych, istnieje ryzyko pogorszenia wyników Subfunduszu. W szczególności, w okresie wzrostu stóp procentowych Subfundusz może przynosić gorsze stopy zwrotu niż lokata bankowa”.*

- 18) w punkcie 4.4.2. Rozdziału III.4 Prospektu Informacyjnego zaktualizowano wskaźnik WKC za rok 2017.

- 19) w punkcie 4.5.1. Rozdziału III.4 Prospektu Informacyjnego zaktualizowano wartość aktywów netto Subfunduszu na koniec roku obrotowego 2017.
- 20) w punkcie 4.5.2. Rozdziału III.4 Prospektu Informacyjnego zaktualizowano dane dotyczące wielkości średniej stopy zwrotu z inwestycji w jednostki uczestnictwa Subfunduszu Alior Papierów Dłużnych za ostatnie 3 lata.
- 21) akapit 1 i 3 w punkcie 5.2.3.6. Rozdziału III.4 Prospektu Informacyjnego otrzymał następujące brzmienie:

**„Otwarcie likwidacji Funduszu i Subfunduszu**

*Rozwiązanie Funduszu następuje w przypadku zaistnienia jednej z następujących przesłanek:*

- zarządzanie Funduszem nie zostało przejęte przez inne towarzystwo funduszy inwestycyjnych w terminie 3 miesięcy od dnia wydania decyzji o cofnięciu zezwolenia na działalność Towarzystwa lub od dnia wygaśnięcia zezwolenia na działalność Towarzystwa nie przejęło zarządzania Funduszem,
- Depozytariusz zaprzestał wykonywania swoich obowiązków i nie zawarto z innym depozytariuszem umowy o wykonywanie funkcji depozytariusza,
- Wartość Aktywów netto Funduszu spadła poniżej minimalnej wartości określonej w obowiązujących przepisach.

*Subfundusz może zostać zlikwidowany w przypadkach określonych w Statucie.”*

**„Zmiana depozytariusza lub podmiotu obsługującego Fundusz i Subfundusz**

*Towarzystwo w każdym czasie może podjąć decyzję o zmianie depozytariusza lub podmiotu obsługującego Fundusz i Subfundusz. Zmiana taka wymaga wypowiedzenia dotychczasowej umowy o wykonywanie funkcji depozytariusza w przypadku depozytariusza lub umowy o świadczenie usług na rzecz Funduszu i Subfunduszu w przypadku podmiotu obsługującego Fundusz i Subfundusz.*

*Zmiana depozytariusza wymaga zezwolenia Komisji, przy czym winna być dokonana w sposób zapewniający nieprzerwane wykonywanie obowiązków depozytariusza.*

*Uczestnik jest pozbawiony wpływu na decyzję Towarzystwa o zmianie depozytariusza lub podmiotu obsługującego Fundusz, w tym i Subfundusz. Nie można wykluczyć sytuacji, że jakość usług lub stopień przygotowania pracowników nowego depozytariusza lub podmiotu obsługującego Fundusz, w tym i Subfundusz, będzie niższy od dotychczasowego. W konsekwencji Uczestnik jest narażony na negatywne konsekwencje powyższej sytuacji mogące przejawiać się w świadczeniu usług niższej jakości przez wymienione powyżej podmioty. Towarzystwo będzie dokładać najwyższej staranności, by podmioty, z którymi Towarzystwo zawarze umowę o wykonywanie funkcji depozytariusza Funduszu i Subfunduszy oraz obsługę Funduszu i Subfunduszy, charakteryzowały się najwyższym poziomem świadczonych usług”.*

- 22) w punkcie 5.4.3. Rozdziału III.5 Prospektu Informacyjnego otrzymał następujące brzmienie:

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

*Nie dotyczy. Fundusz powstał w dniu 22 czerwca 2017 r. Współczynnik Kosztów Całkowitych oraz pozostałe informacje z nim związane zostaną zamieszczone po zakończeniu pełnego roku obrotowego funkcjonowania Subfunduszu.”*



- 23) w punkcie 5.5.1. Rozdziału III.5 Prospektu Informacyjnego zaktualizowano wartość aktywów netto Subfunduszu na koniec roku obrotowego 2017.
- 24) akapit 1 i 3 w punkcie 6.2.2.6. Rozdziału III.6 Prospektu Informacyjnego otrzymał następujące brzmienie:

**„Otwarcie likwidacji Funduszu i Subfunduszu**

*Rozwiązanie Funduszu następuje w przypadku zaistnienia jednej z następujących przesłanek:*

- zarządzanie Funduszem nie zostało przejęte przez inne towarzystwo funduszy inwestycyjnych w terminie 3 miesięcy od dnia wydania decyzji o cofnięciu zezwolenia na działalność Towarzystwa lub od dnia wygaśnięcia zezwolenia na działalność Towarzystwa nie przejęło zarządzania Funduszem,
- Depozytariusz zaprzestał wykonywania swoich obowiązków i nie zawarto z innym depozytariuszem umowy o wykonywanie funkcji depozytariusza,
- Wartość Aktywów netto Funduszu spadła poniżej minimalnej wartości określonej w obowiązujących przepisach.

*Subfundusz może zostać zlikwidowany w przypadkach określonych w Statucie.”*

**„Zmiana depozytariusza lub podmiotu obsługującego Fundusz i Subfundusz**

*Towarzystwo w każdym czasie może podjąć decyzję o zmianie depozytariusza lub podmiotu obsługującego Fundusz i Subfundusz. Zmiana taka wymaga wypowiedzenia dotychczasowej umowy o wykonywanie funkcji depozytariusza w przypadku depozytariusza lub umowy o świadczenie usług na rzecz Funduszu i Subfunduszu w przypadku podmiotu obsługującego Fundusz i Subfundusz.*

*Zmiana depozytariusza wymaga zezwolenia Komisji, przy czym winna być dokonana w sposób zapewniający nieprzerwane wykonywanie obowiązków depozytariusza.*

*Uczestnik jest pozbawiony wpływu na decyzję Towarzystwa o zmianie depozytariusza lub podmiotu obsługującego Fundusz, w tym i Subfundusz. Nie można wykluczyć sytuacji, że jakość usług lub stopień przygotowania pracowników nowego depozytariusza lub podmiotu obsługującego Fundusz, w tym i Subfundusz, będzie niższy od dotychczasowego. W konsekwencji Uczestnik jest narażony na negatywne konsekwencje powyższej sytuacji mogące przejawiać się w świadczeniu usług niższej jakości przez wymienione powyżej podmioty. Towarzystwo będzie dokładać najwyższej staranności, by podmioty, z którymi Towarzystwo zawrze umowę o wykonywanie funkcji depozytariusza Funduszu i Subfunduszy oraz obsługę Funduszu i Subfunduszy, charakteryzowały się najwyższym poziomem świadczonych usług”.*

- 25) w punkcie 6.4.2. Rozdziału III.6 Prospektu Informacyjnego zaktualizowano wskaźnik WKC za rok 2017.
- 26) w punkcie 6.5.1. Rozdziału III.6 Prospektu Informacyjnego zaktualizowano wartość aktywów netto Subfunduszu na koniec roku obrotowego 2017.
- 27) w punkcie 6.5.2. Rozdziału III.6 Prospektu Informacyjnego zaktualizowano dane dotyczące wielkości średniej stopy zwrotu z inwestycji w jednostki uczestnictwa Subfunduszu Alior Multi Asset za ostatnie 3 i 5 lat.
- 28) akapit 1 i 3 w punkcie 7.2.3.6. Rozdziału III.7 Prospektu Informacyjnego otrzymał następujące brzmienie:

**„Otwarcie likwidacji Funduszu i Subfunduszu**

*Rozwiązanie Funduszu następuje w przypadku zaistnienia jednej z następujących przesłanek:*

- zarządzanie Funduszem nie zostało przejęte przez inne towarzystwo funduszy inwestycyjnych w terminie 3 miesięcy od dnia wydania decyzji o cofnięciu zezwolenia na

*działalność Towarzystwa lub od dnia wygaśnięcia zezwolenia na działalność Towarzystwa nie przejęło zarządzania Funduszem,*

- Depozytariusz zaprzestał wykonywania swoich obowiązków i nie zawarto z innym depozytariuszem umowy o wykonywanie funkcji depozytariusza,*
  - Wartość Aktywów netto Funduszu spadła poniżej minimalnej wartości określonej w obowiązujących przepisach.*
- Subfundusz może zostać zlikwidowany w przypadkach określonych w Statucie."*

***„Zmiana depozytariusza lub podmiotu obsługującego Fundusz i Subfundusz***

*Towarzystwo w każdym czasie może podjąć decyzję o zmianie depozytariusza lub podmiotu obsługującego Fundusz i Subfundusz. Zmiana taka wymaga wypowiedzenia dotychczasowej umowy o wykonywanie funkcji depozytariusza w przypadku depozytariusza lub umowy o świadczenie usług na rzecz Funduszu i Subfunduszu w przypadku podmiotu obsługującego Fundusz i Subfundusz.*

*Zmiana depozytariusza wymaga zezwolenia Komisji, przy czym winna być dokonana w sposób zapewniający nieprzerwane wykonywanie obowiązków depozytariusza.*

*Uczestnik jest pozbawiony wpływu na decyzję Towarzystwa o zmianie depozytariusza lub podmiotu obsługującego Fundusz, w tym i Subfundusz. Nie można wykluczyć sytuacji, że jakość usług lub stopień przygotowania pracowników nowego depozytariusza lub podmiotu obsługującego Fundusz, w tym i Subfundusz, będzie niższy od dotychczasowego. W konsekwencji Uczestnik jest narażony na negatywne konsekwencje powyższej sytuacji mogące przejawiać się w świadczeniu usług niższej jakości przez wymienione powyżej podmioty. Towarzystwo będzie dokładać najwyższej staranności, by podmioty, z którymi Towarzystwo zawarło umowę o wykonywanie funkcji depozytariusza Funduszu i Subfunduszu oraz obsługę Funduszu i Subfunduszu, charakteryzowały się najwyższym poziomem świadczonych usług".*

29) w punkcie 7.4.3. Rozdziału III.7 Prospektu Informacyjnego otrzymał następujące brzmienie:

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

*Nie dotyczy. Fundusz powstał w dniu 22 czerwca 2017r. Współczynnik Kosztów Całkowitych oraz pozostałe informacje z nim związane zostaną zamieszczone po zakończeniu pełnego roku obrotowego funkcjonowania Subfunduszu."*

30) w punkcie 7.5.1. Rozdziału III.7 Prospektu Informacyjnego zaktualizowano wartość aktywów netto Subfunduszu na koniec roku obrotowego 2017.

31) akapit 1 i 3 w punkcie 8.2.2.6. Rozdziału III.8 Prospektu Informacyjnego otrzymał następujące brzmienie:

***„Otwarcie likwidacji Funduszu i Subfunduszu***

*Rozwiązanie Funduszu następuje w przypadku zaistnienia jednej z następujących przesłanek:*

- zarządzanie Funduszem nie zostało przejęte przez inne towarzystwo funduszy inwestycyjnych w terminie 3 miesięcy od dnia wydania decyzji o cofnięciu zezwolenia na działalność Towarzystwa lub od dnia wygaśnięcia zezwolenia na działalność Towarzystwa nie przejęło zarządzania Funduszem,*
- Depozytariusz zaprzestał wykonywania swoich obowiązków i nie zawarto z innym depozytariuszem umowy o wykonywanie funkcji depozytariusza,*

- Wartość Aktywów netto Funduszu spadła poniżej minimalnej wartości określonej w obowiązujących przepisach.  
Subfundusz może zostać zlikwidowany w przypadkach określonych w Statucie."

**„Zmiana depozytariusza lub podmiotu obsługującego Fundusz i Subfundusz**

Towarzystwo w każdym czasie może podjąć decyzję o zmianie depozytariusza lub podmiotu obsługującego Fundusz i Subfundusz. Zmiana taka wymaga wypowiedzenia dotychczasowej umowy o wykonywanie funkcji depozytariusza w przypadku depozytariusza lub umowy o świadczenie usług na rzecz Funduszu i Subfunduszu w przypadku podmiotu obsługującego Fundusz i Subfundusz.

Zmiana depozytariusza wymaga zezwolenia Komisji, przy czym winna być dokonana w sposób zapewniający nieprzerwane wykonywanie obowiązków depozytariusza.

Uczestnik jest pozbawiony wpływu na decyzję Towarzystwa o zmianie depozytariusza lub podmiotu obsługującego Fundusz, w tym i Subfundusz. Nie można wykluczyć sytuacji, że jakość usług lub stopień przygotowania pracowników nowego depozytariusza lub podmiotu obsługującego Fundusz, w tym i Subfundusz, będzie niższy od dotychczasowego. W konsekwencji Uczestnik jest narażony na negatywne konsekwencje powyższej sytuacji mogące przejawiać się w świadczeniu usług niższej jakości przez wymienione powyżej podmioty. Towarzystwo będzie dokładać najwyższej staranności, by podmioty, z którymi Towarzystwo zawarło umowę o wykonywanie funkcji depozytariusza Funduszu i Subfunduszy oraz obsługę Funduszu i Subfunduszy, charakteryzowały się najwyższym poziomem świadczonych usług".

32) w punkcie 8.4.2. Rozdziału III.8 Prospektu Informacyjnego otrzymał następujące brzmienie:

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

Nie dotyczy. Fundusz powstał w dniu 22 czerwca 2017r. Współczynnik Kosztów Całkowitych oraz pozostałe informacje z nim związane zostaną zamieszczone po zakończeniu pełnego roku obrotowego funkcjonowania Subfunduszu."

33) w punkcie 8.5.1. Rozdziału III.8 Prospektu Informacyjnego zaktualizowano wartość aktywów netto Subfunduszu na koniec roku obrotowego 2017.

34) akapit 1 i 3 w punkcie 9.2.2.6. Rozdziału III.9 Prospektu Informacyjnego otrzymał następujące brzmienie:

**„Otwarcie likwidacji Funduszu i Subfunduszu**

Rozwiązanie Funduszu następuje w przypadku zaistnienia jednej z następujących przesłanek:

- zarządzanie Funduszem nie zostało przejęte przez inne towarzystwo funduszy inwestycyjnych w terminie 3 miesięcy od dnia wydania decyzji o cofnięciu zezwolenia na działalność Towarzystwa lub od dnia wygaśnięcia zezwolenia na działalność Towarzystwa nie przejęło zarządzania Funduszem,
  - Depozytariusz zaprzestał wykonywania swoich obowiązków i nie zawarło z innym depozytariuszem umowy o wykonywanie funkcji depozytariusza,
  - Wartość Aktywów netto Funduszu spadła poniżej minimalnej wartości określonej w obowiązujących przepisach.
- Subfundusz może zostać zlikwidowany w przypadkach określonych w Statucie."

**„Zmiana depozytariusza lub podmiotu obsługującego Fundusz i Subfundusz**

*Towarzystwo w każdym czasie może podjąć decyzję o zmianie depozytariusza lub podmiotu obsługującego Fundusz i Subfundusz. Zmiana taka wymaga wypowiedzenia dotychczasowej umowy o wykonywanie funkcji depozytariusza w przypadku depozytariusza lub umowy o świadczenie usług na rzecz Funduszu i Subfunduszu w przypadku podmiotu obsługującego Fundusz i Subfundusz.*

*Zmiana depozytariusza wymaga zezwolenia Komisji, przy czym winna być dokonana w sposób zapewniający nieprzerwane wykonywanie obowiązków depozytariusza.*

*Uczestnik jest pozbawiony wpływu na decyzję Towarzystwa o zmianie depozytariusza lub podmiotu obsługującego Fundusz, w tym i Subfundusz. Nie można wykluczyć sytuacji, że jakość usług lub stopień przygotowania pracowników nowego depozytariusza lub podmiotu obsługującego Fundusz, w tym i Subfundusz, będzie niższy od dotychczasowego. W konsekwencji Uczestnik jest narażony na negatywne konsekwencje powyższej sytuacji mogące przejawiać się w świadczeniu usług niższej jakości przez wymienione powyżej podmioty. Towarzystwo będzie dokładać najwyższej staranności, by podmioty, z którymi Towarzystwo zawarło umowę o wykonywanie funkcji depozytariusza Funduszu i Subfunduszu oraz obsługę Funduszu i Subfunduszu, charakteryzowały się najwyższym poziomem świadczonych usług”.*

- 35) w punkcie 9.4.2. Rozdziału III.9 Prospektu Informacyjnego zaktualizowano wskaźnik WKC za rok 2017r.
- 36) w punkcie 9.5.1. Rozdziału III.9 Prospektu Informacyjnego zaktualizowano wartość aktywów netto Subfunduszu na koniec roku obrotowego 2017.
- 37) w punkcie 9.5.2. Rozdziału III.9 Prospektu Informacyjnego zaktualizowano dane dotyczące wielkości średniej stopy zwrotu z inwestycji w jednostki uczestnictwa Subfunduszu Alior Stabilnych Spółek za ostatnie 3 i 5 lat.
- 38) w punkcie 9.5.4. Rozdziału III.9 Prospektu Informacyjnego zaktualizowano informację o średnich stopach zwrotu oraz rocznych stopach zwrotu z przyjętego przez Subfundusz wzorca za ostatnie 3 i 5 lat.
- 39) akapit 1 i 3 w punkcie 10.2.3.6. Rozdziału III.10 Prospektu Informacyjnego otrzymał następujące brzmienie:

***„Otwarcie likwidacji Funduszu i Subfunduszu***

*Rozwiązanie Funduszu następuje w przypadku zaistnienia jednej z następujących przesłanek:*

- zarządzanie Funduszem nie zostało przejęte przez inne towarzystwo funduszy inwestycyjnych w terminie 3 miesięcy od dnia wydania decyzji o cofnięciu zezwolenia na działalność Towarzystwa lub od dnia wygaśnięcia zezwolenia na działalność Towarzystwa nie przejęło zarządzania Funduszem,*
- Depozytariusz zaprzestał wykonywania swoich obowiązków i nie zawarto z innym depozytariuszem umowy o wykonywanie funkcji depozytariusza,*
- Wartość Aktywów netto Funduszu spadła poniżej minimalnej wartości określonej w obowiązujących przepisach.*

*Subfundusz może zostać zlikwidowany w przypadkach określonych w Statucie.”*

***„Zmiana depozytariusza lub podmiotu obsługującego Fundusz i Subfundusz***

*Towarzystwo w każdym czasie może podjąć decyzję o zmianie depozytariusza lub podmiotu obsługującego Fundusz i Subfundusz. Zmiana taka wymaga wypowiedzenia dotychczasowej umowy o wykonywanie funkcji depozytariusza w przypadku depozytariusza lub umowy o świadczenie usług na rzecz Funduszu i Subfunduszu w przypadku podmiotu obsługującego Fundusz i Subfundusz.*

*Zmiana depozytariusza wymaga zezwolenia Komisji, przy czym winna być dokonana w sposób zapewniający nieprzerwane wykonywanie obowiązków depozytariusza.*

*Uczestnik jest pozbawiony wpływu na decyzję Towarzystwa o zmianie depozytariusza lub podmiotu obsługującego Fundusz, w tym i Subfundusz. Nie można wykluczyć sytuacji, że jakość usług lub stopień przygotowania pracowników nowego depozytariusza lub podmiotu obsługującego Fundusz, w tym i Subfundusz, będzie niższy od dotychczasowego. W konsekwencji Uczestnik jest narażony na negatywne konsekwencje powyższej sytuacji mogące przejawiać się w świadczeniu usług niższej jakości przez wymienione powyżej podmioty. Towarzystwo będzie dokładać najwyższej staranności, by podmioty, z którymi Towarzystwo zawarło umowę o wykonywanie funkcji depozytariusza Funduszu i Subfunduszy oraz obsługę Funduszu i Subfunduszy, charakteryzowały się najwyższym poziomem świadczonych usług”.*

40) punkt 10.4.3. Rozdziału III.10 Prospektu Informacyjnego otrzymał następujące brzmienie:

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

*Nie dotyczy. Fundusz powstał w dniu 22 czerwca 2017r. Współczynnik Kosztów Całkowitych oraz pozostałe informacje z nim związane zostaną zamieszczone po zakończeniu pełnego roku obrotowego funkcjonowania Subfunduszu.”*

41) w punkcie 10.5.1. Rozdziału III.10 Prospektu Informacyjnego zaktualizowano wartość aktywów netto Subfunduszu na koniec roku obrotowego 2017.

42) akapit 1 i 3 w punkcie 11.2.2.6. Rozdziału III.11 Prospektu Informacyjnego otrzymał następujące brzmienie:

**„Otwarcie likwidacji Funduszu i Subfunduszu**

*Rozwiązanie Funduszu następuje w przypadku zaistnienia jednej z następujących przesłanek:*

- zarządzanie Funduszem nie zostało przejęte przez inne towarzystwo funduszy inwestycyjnych w terminie 3 miesięcy od dnia wydania decyzji o cofnięciu zezwolenia na działalność Towarzystwa lub od dnia wygaśnięcia zezwolenia na działalność Towarzystwa nie przejęło zarządzania Funduszem,*
- Depozytariusz zaprzestał wykonywania swoich obowiązków i nie zawarto z innym depozytariuszem umowy o wykonywanie funkcji depozytariusza,*
- Wartość Aktywów netto Funduszu spadła poniżej minimalnej wartości określonej w obowiązujących przepisach.*

*Subfundusz może zostać zlikwidowany w przypadkach określonych w Statucie.”*

**„Zmiana depozytariusza lub podmiotu obsługującego Fundusz i Subfundusz**

*Towarzystwo w każdym czasie może podjąć decyzję o zmianie depozytariusza lub podmiotu obsługującego Fundusz i Subfundusz. Zmiana taka wymaga wypowiedzenia dotychczasowej umowy o wykonywanie funkcji depozytariusza w przypadku depozytariusza lub umowy o świadczenie usług na rzecz Funduszu i Subfunduszu w przypadku podmiotu obsługującego Fundusz i Subfundusz.*

*Zmiana depozytariusza wymaga zezwolenia Komisji, przy czym winna być dokonana w sposób zapewniający nieprzerwane wykonywanie obowiązków depozytariusza.*

*Uczestnik jest pozbawiony wpływu na decyzję Towarzystwa o zmianie depozytariusza lub podmiotu obsługującego Fundusz, w tym i Subfundusz. Nie można wykluczyć sytuacji, że jakość usług lub stopień przygotowania pracowników nowego depozytariusza lub podmiotu*

obsługującego Fundusz, w tym i Subfundusz, będzie niższy od dotychczasowego. W konsekwencji Uczestnik jest narażony na negatywne konsekwencje powyższej sytuacji mogące przejawiać się w świadczeniu usług niższej jakości przez wymienione powyżej podmioty. Towarzystwo będzie dokładać najwyższej staranności, by podmioty, z którymi Towarzystwo zawarło umowę o wykonywanie funkcji depozytariusza Funduszu i Subfunduszy oraz obsługę Funduszu i Subfunduszy, charakteryzowały się najwyższym poziomem świadczonych usług”.

43) punkt 11.4.2. Rozdziału III.11 Prospektu Informacyjnego otrzymał następujące brzmienie:

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

Współczynnik Kosztów Całkowitych (wskaźnik WKC) za rok 2017 wynosi 1,53%.

Wskaźnik WKC oblicza się według wzoru:

$$WKC = Kt/WANt \times 100 \%$$

gdzie:

*K* - oznacza koszty Subfunduszu, o których mowa w przepisach o szczególnych zasadach rachunkowości funduszy inwestycyjnych, z wyłączeniem kosztów wskazanych poniżej,

*t* - oznacza okres, za który przedstawiane są dane,

*WAN* - oznacza średnią wartość aktywów netto Subfunduszu, obliczoną w oparciu o wartość aktywów netto na każdy dzień kalendarzowy w okresie *t*.

Wskaźnik WKC odzwierciedla udział kosztów niezwiązanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną Subfunduszu w średniej wartości aktywów netto Subfunduszu za dany rok. Do kosztów całkowitych Subfunduszu zalicza się w szczególności, o ile występuje, ujemne saldo różnic kursowych powstałe w związku z wyceną środków pieniężnych, należności oraz zobowiązań w walutach obcych.

Koszty Subfunduszu nie włączone do Współczynnika Kosztów Całkowitych, to:

1. koszty transakcyjne, w tym prowizje i opłaty maklerskie, podatki związane z nabyciem lub zbyciem składników portfela, prowizje za rozliczenie transakcji w izbach rozliczeniowych i przez Depozytariusza,
2. odsetki z tytułu zaciągniętych pożyczek lub kredytów,
3. świadczenia wynikające z realizacji umów, których przedmiotem są instrumenty pochodne,
4. opłaty związane z nabyciem lub odkupieniem Jednostek Uczestnictwa lub inne opłaty ponoszone bezpośrednio przez Uczestnika,
5. wartość usług dodatkowych”.

44) w punkcie 11.5.1. Rozdziału III.11 Prospektu Informacyjnego zaktualizowano wartość aktywów netto Subfunduszu na koniec roku obrotowego 2017.

- 45) akapit 1 i 3 w punkcie 12.2.2.6. Rozdziału III.12 Prospektu Informacyjnego otrzymał następujące brzmienie:

**„Otwarcie likwidacji Funduszu i Subfunduszu**

*Rozwiązanie Funduszu następuje w przypadku zaistnienia jednej z następujących przesłanek:*

- zarządzanie Funduszem nie zostało przejęte przez inne towarzystwo funduszy inwestycyjnych w terminie 3 miesięcy od dnia wydania decyzji o cofnięciu zezwolenia na działalność Towarzystwa lub od dnia wygaśnięcia zezwolenia na działalność Towarzystwa nie przejęło zarządzania Funduszem,
- Depozytariusz zaprzestał wykonywania swoich obowiązków i nie zawarto z innym depozytariuszem umowy o wykonywanie funkcji depozytariusza,
- Wartość Aktywów netto Funduszu spadła poniżej minimalnej wartości określonej w obowiązujących przepisach.

*Subfundusz może zostać zlikwidowany w przypadkach określonych w Statucie.”*

**„Zmiana depozytariusza lub podmiotu obsługującego Fundusz i Subfundusz**

*Towarzystwo w każdym czasie może podjąć decyzję o zmianie depozytariusza lub podmiotu obsługującego Fundusz i Subfundusz. Zmiana taka wymaga wypowiedzenia dotychczasowej umowy o wykonywanie funkcji depozytariusza w przypadku depozytariusza lub umowy o świadczenie usług na rzecz Funduszu i Subfunduszu w przypadku podmiotu obsługującego Fundusz i Subfundusz.*

*Zmiana depozytariusza wymaga zezwolenia Komisji, przy czym winna być dokonana w sposób zapewniający nieprzerwane wykonywanie obowiązków depozytariusza.*

*Uczestnik jest pozbawiony wpływu na decyzję Towarzystwa o zmianie depozytariusza lub podmiotu obsługującego Fundusz, w tym i Subfundusz. Nie można wykluczyć sytuacji, że jakość usług lub stopień przygotowania pracowników nowego depozytariusza lub podmiotu obsługującego Fundusz, w tym i Subfundusz, będzie niższy od dotychczasowego. W konsekwencji Uczestnik jest narażony na negatywne konsekwencje powyższej sytuacji mogące przejawiać się w świadczeniu usług niższej jakości przez wymienione powyżej podmioty. Towarzystwo będzie dokładać najwyższej staranności, by podmioty, z którymi Towarzystwo zawarło umowę o wykonywanie funkcji depozytariusza Funduszu i Subfunduszy oraz obsługę Funduszu i Subfunduszy, charakteryzowały się najwyższym poziomem świadczonych usług”.*

- 46) punkt 12.3. Rozdziału III.12 Prospektu Informacyjnego otrzymał następujące brzmienie:

**„12.3. Określenie profilu inwestora, z uwzględnieniem zakresu czasowego inwestycji oraz poziomu ryzyka inwestycyjnego związanego z przyjętą polityką inwestycyjną Subfunduszu**

*Przeznaczony dla inwestorów o dłuższym horyzoncie inwestycyjnym (rekomendowany okres inwestycji - minimum 3 lata), szukających wyższych stóp zwrotu niż klasyczne rozwiązania oszczędnościowe (lokaty bankowe, fundusze gotówkowe), przy zachowaniu dużej płynności pozwalającej na zamknięcie inwestycji w każdym czasie, a zarazem akceptujący wyższy poziom ryzyka inwestycyjnego oraz okresowe wahania cen.*

*W przypadku wzrostu rynkowych stóp procentowych, istnieje ryzyko pogorszenia wyników Subfunduszu. W szczególności, w okresie wzrostu stóp procentowych Subfundusz może przynosić gorsze stopy zwrotu niż lokata bankowa”;*

- 47) punkt 12.4.2. Rozdziału III.12 Prospektu Informacyjnego otrzymał następujące brzmienie:

**„12.4.2. Wskazanie wartości Współczynnika Kosztów Całkowitych (WKC) wraz z informacją, że odzwierciedla on udział kosztów niezwiązanych bezpośrednio z**

***działalnością inwestycyjną Funduszu na rzecz Subfunduszu w średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu za dany rok, a także wskazanie kategorii kosztów Subfunduszu nie włączonych do wskaźnika WKC, w tym opłat transakcyjnych.***

*Współczynnik Kosztów Całkowitych (wskaźnik WKC) za rok 2017 wynosi 0,65%*

*Wskaźnik WKC oblicza się według wzoru:*

$$WKC = Kt/WANt \times 100 \%$$

*gdzie:*

*K - oznacza koszty Subfunduszu, o których mowa w przepisach o szczególnych zasadach rachunkowości funduszy inwestycyjnych, z wyłączeniem kosztów wskazanych poniżej,*

*t - oznacza okres, za który przedstawiane są dane,*

*WAN - oznacza średnią wartość aktywów netto Subfunduszu, obliczoną w oparciu o wartość aktywów netto na każdy dzień kalendarzowy w okresie t.*

*Wskaźnik WKC odzwierciedla udział kosztów niezwiązanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną Subfunduszu w średniej wartości aktywów netto Subfunduszu za dany rok. Do kosztów całkowitych Subfunduszu zalicza się w szczególności, o ile występuje, ujemne saldo różnic kursowych powstałe w związku z wyceną środków pieniężnych, należności oraz zobowiązań w walutach obcych.*

*Koszty Subfunduszu nie włączone do Współczynnika Kosztów Całkowitych, to:*

- 1. koszty transakcyjne, w tym prowizje i opłaty maklerskie, podatki związane z nabyciem lub zbyciem składników portfela, prowizje za rozliczenie transakcji w izbach rozliczeniowych i przez Depozytariusza,*
- 2. odsetki z tytułu zaciągniętych pożyczek lub kredytów,*
- 3. świadczenia wynikające z realizacji umów, których przedmiotem są instrumenty pochodne,*
- 4. opłaty związane z nabyciem lub odkupieniem Jednostek Uczestnictwa lub inne opłaty ponoszone bezpośrednio przez Uczestnika,*
- 5. wartość usług dodatkowych."*

48) w punkcie 12.5.1. Rozdziału III.12 Prospektu Informacyjnego zaktualizowano wartość aktywów netto Subfunduszu na koniec roku obrotowego 2017.

49) akapit 3 w punkcie 2.2. Rozdziału IV otrzymał następujące brzmienie:

*„Odpowiedzialność Depozytariusza nie może być wyłączona albo ograniczona w umowie o wykonywanie funkcji depozytariusza Funduszu i Subfunduszu oraz z tego powodu, że Depozytariusz zawarł na rzecz Funduszu umowę o przechowywanie części lub całości Aktywów Funduszu i Aktywów Subfunduszu z innym podmiotem, o którym mowa w art. 72 ust. 1 pkt 1 Ustawy o funduszach inwestycyjnych”.*

50) punkt 2.3. w Rozdziale V otrzymał następujące brzmienie:

***„2.3. ProService Finteco Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością”***

51) punkt 8 w Rozdziale V otrzymał następujące brzmienie:



**„8. Firma (nazwa), siedziba i adres podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych Funduszu**

Firma: BDO Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie,  
Siedziba: Warszawa  
Adres: ul. Postępu 12, 02-672 Warszawa  
Telefon: (+48 22) 543 16 00”

52) W punkcie 1. Rozdziału VII dodaje się następujące definicje:

„**IKZE** Indywidualne Konto Zabezpieczenia Emerytalnego prowadzone na podstawie ustawy z dnia 20 kwietnia 2004 r. o indywidualnych kontach emerytalnych oraz indywidualnych kontach zabezpieczenia emerytalnego”

„**Ustawa o IKE/IKZE** ustawa z dnia 20 kwietnia 2004 r. o indywidualnych kontach emerytalnych oraz indywidualnych kontach zabezpieczenia emerytalnego”

53) W punkcie 1. Rozdziału VII aktualizuje się następujące definicje:

„**IKE** Indywidualne Konto Emerytalne prowadzone na podstawie ustawy z dnia 20 kwietnia 2004 r. o indywidualnych kontach emerytalnych oraz indywidualnych kontach zabezpieczenia emerytalnego”

„**Umowa o prowadzenie IKE/IKZE** pisemna umowa zawarta między Funduszem a osobą uprawnioną do gromadzenia oszczędności w ramach odpowiednio IKE lub IKZE, regulująca uprawnienia i obowiązki Funduszu i Uczestnika w zakresie prowadzenia odpowiednio IKE lub IKZE”

„**Ustawa** ustawa z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi”

„**Ustawa o obrocie** ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi”

„**Ustawa o podatku dochodowym od osób fizycznych** ustawa z dnia 26 lipca 1991 r. o podatku dochodowym od osób fizycznych”

„**Ustawa o podatku dochodowym od osób prawnych** ustawa z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych”

54) aktualizuje się tekst jednolity Statutu ALIOR SFIO stanowiący Załącznik 2 do Prospektu Informacyjnego;

55) zaktualizowano Prospekt w zakresie Spisu treści.