

LEGG MASON AKCJI SKONCENTROWANY FIZ
ANEKS NR 1
z dnia 30 sierpnia 2013 r.
DO PROSPEKTU EMISYJNEGO CERTYFIKATÓW INWESTYCYJNYCH SERII D, E, F
EMITOWANYCH PRZEZ LEGG MASON AKCJI SKONCENTROWANY FUNDUSZ
INWESTYCYJNY ZAMKNIĘTY
ZATWIERDZONEGO W DNIU 26 SIERPNI 2013 R.
Decyzją nr L. dz. DPI/WE/410/49/6/13
(„Prospekt Emisyjny”)

W dniu 28 sierpnia 2013 r. miał miejsce wykup certyfikatów inwestycyjnych wyemitowanych przez Legg Mason Akcji Skoncentrowany Fundusz Inwestycyjny Zamknięty („Fundusz”), który jednocześnie był dniem wyceny aktywów Funduszu tj. ustalenia wartości aktywów netto Funduszu oraz wartości aktywów netto na certyfikat inwestycyjny wyemitowany przez Fundusz.

Na podstawie zaktualizowanej liczby certyfikatów inwestycyjnych wszystkich poprzednich serii pozostających w obrocie na GPW po wykupie z dnia 28 sierpnia 2013 r. Fundusz ustalił ostateczną maksymalną liczbę certyfikatów jakie zostaną zaoferowane w ramach danej emisji certyfikatów inwestycyjnych serii D, E oraz F.

W związku z powyższymi zdarzeniami, zmianie ulegają następujące części Prospektu Emisyjnego:

1) Rozdział 1 - Podsumowanie, Dział B, pkt B.7, str. 14-15, ostatni akapit

Dotychczasowa treść:

„Ostatnie informacje finansowe Funduszu zbadane przez biegłego rewidenta przygotowano za okres od 1 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 r. Od 31 grudnia 2012 r. nastąpiły następujące zmiany w sytuacji finansowej lub handlowej Funduszu - na skutek wykupu, który miał miejsce 27 lutego 2013 r. liczba Certyfikatów Funduszu zmniejszyła się o 4.914 i wynosiła na dzień 30 czerwca 2013 r. 66.810.”

Otrzyma następujące brzmienie:

„Ostatnie informacje finansowe Funduszu poddane przeglądowi przez biegłego rewidenta przygotowano za okres od 1 stycznia 2013 r. do 30 czerwca 2013 r. Od 30 czerwca 2013 r. nastąpiły następujące zmiany w sytuacji finansowej lub handlowej Funduszu - na skutek wykupu, który miał miejsce 28 sierpnia 2013 r. liczba Certyfikatów Funduszu zmniejszyła się o 12.301 i wynosiła na dzień 28 sierpnia 2013 r. 54.509.”

2) Rozdział 1 - Podsumowanie, Dział B, pkt B.46, str. 19

Dotychczasowa treść:

„Wartość Aktywów Netto na Certyfikat Inwestycyjny Funduszu na dzień 31 lipca 2013 r. wynosiła 1.359,03 zł.”

Otrzyma następujące brzmienie:

„Wartość Aktywów Netto na Certyfikat Inwestycyjny Funduszu na dzień 28 sierpnia 2013 r. wynosiła 1.439,68 zł.”

3) Rozdział 1 - Podsumowanie, Dział C, pkt C.3, str. 20

Dotychczasowa treść:

„Fundusz wyemitował łącznie 81.524 certyfikatów inwestycyjnych w pełni opłaconych. Wykupionych zostało 14.714 certyfikatów. W rezultacie na dzień sporządzenia Prospektu w obrocie na GPW znajduje się: 23.061 Certyfikatów serii A; 14.122 Certyfikatów serii B; 29.627 Certyfikatów serii C; Certyfikaty nie mają wartości nominalnej.”

Otrzymuje następujące brzmienie:

„Fundusz wyemitował łącznie 81.524 certyfikatów inwestycyjnych w pełni opłaconych. Wykupionych zostało 27.015 certyfikatów. W rezultacie na dzień sporządzenia Prospektu w obrocie na GPW znajduje się: 19.865 Certyfikatów serii A; 10.679 Certyfikatów serii B; 23.965 Certyfikatów serii C; Certyfikaty nie mają wartości nominalnej.”

4) Rozdział 1 - Podsumowanie, Dział E, pkt E.1, str. 21, akapit pierwszy w dotychczasowym brzmieniu:

„Maksymalna łączna wartość wpłaty na Certyfikaty Inwestycyjne:

a) serii D: jest równa - zgodnie z art. 17c ust. 5 Statutu - iloczynowi oferowanej liczby Certyfikatów, tj. 133.620, oraz ceny emisyjnej jednego Certyfikatu serii D, zaś minimalna łączna wartość wpłat na Certyfikaty Inwestycyjne serii D odpowiada - zgodnie z progiem dojścia emisji do skutku określonym w art. 17c ust. 4 Statutu - wartości iloczynu minimalnej liczby Certyfikatów serii D będących przedmiotem Zapisów, tj. 5.000, oraz ceny emisyjnej jednego Certyfikatu serii D;

b) serii E: jest równa - zgodnie z art. 17d ust. 5 Statutu - iloczynowi oferowanej liczby Certyfikatów, tj. 200.430, oraz ceny emisyjnej jednego Certyfikatu serii E, zaś minimalna łączna wartość wpłat na Certyfikaty Inwestycyjne serii E odpowiada - zgodnie z progiem dojścia emisji do skutku określonym w art. 17d ust. 4 Statutu - wartości iloczynu minimalnej liczby Certyfikatów serii E będących przedmiotem Zapisów, tj. 5.000, oraz ceny emisyjnej jednego Certyfikatu serii E;

c) serii F: jest równa - zgodnie z art. 17e ust. 5 Statutu - iloczynowi oferowanej liczby Certyfikatów, tj. 400.860, oraz ceny emisyjnej jednego Certyfikatu serii F, zaś minimalna łączna wartość wpłat na Certyfikaty Inwestycyjne serii F odpowiada - zgodnie z progiem dojścia emisji do skutku określonym w art. 17e ust. 4 Statutu - wartości iloczynu minimalnej liczby Certyfikatów serii F będących przedmiotem Zapisów, tj. 5.000 (pięć tysięcy), oraz ceny emisyjnej jednego Certyfikatu serii F.”

Otrzymuje następujące brzmienie:

„Maksymalna łączna wartość wpłaty na Certyfikaty Inwestycyjne:

serii D: jest równa - zgodnie z art. 17c ust. 5 Statutu - iloczynowi oferowanej liczby Certyfikatów, tj. 109.018, oraz ceny emisyjnej jednego Certyfikatu serii D, zaś minimalna łączna wartość wpłat na Certyfikaty Inwestycyjne serii D odpowiada - zgodnie z progiem dojścia emisji do skutku określonym w art. 17c ust. 4 Statutu - wartości iloczynu minimalnej liczby

Certyfikatów serii D będących przedmiotem Zapisów, tj. 5.000, oraz ceny emisyjnej jednego Certyfikatu serii D;

serii E: jest równa - zgodnie z art. 17d ust. 5 Statutu - iloczynowi oferowanej liczby Certyfikatów, tj. 163.527, oraz ceny emisyjnej jednego Certyfikatu serii E, zaś minimalna łączna wartość wpłat na Certyfikaty Inwestycyjne serii E odpowiada - zgodnie z progiem dojścia emisji do skutku określonym w art. 17d ust. 4 Statutu - wartości iloczynu minimalnej liczby Certyfikatów serii E będących przedmiotem Zapisów, tj. 5.000, oraz ceny emisyjnej jednego Certyfikatu serii E;

serii F: jest równa - zgodnie z art. 17e ust. 5 Statutu - iloczynowi oferowanej liczby Certyfikatów, tj. 327.054, oraz ceny emisyjnej jednego Certyfikatu serii F, zaś minimalna łączna wartość wpłat na Certyfikaty Inwestycyjne serii F odpowiada - zgodnie z progiem dojścia emisji do skutku określonym w art. 17e ust. 4 Statutu - wartości iloczynu minimalnej liczby Certyfikatów serii F będących przedmiotem Zapisów, tj. 5.000 (pięć tysięcy), oraz ceny emisyjnej jednego Certyfikatu serii F.”

5) Rozdział 1 - Podsumowanie, Dział E, pkt E.1, str. 21, akapit czwarty w dotychczasowym brzmieniu:

„Szacunkowa wielkość wszystkich kosztów Oferty Certyfikatów serii D, E, F, przy szacunkowej wielkości tej Oferty równej dla każdej serii osobno 30 mln zł, wynosi około 407 tys. zł osobno dla każdej z tych serii. Wskazana powyżej dla każdej serii Certyfikatów szacunkowa wielkość Oferty została określona na podstawie szacunków własnych Towarzystwa, biorąc pod uwagę wielkość dotychczas zrealizowanych emisji certyfikatów inwestycyjnych poprzednich serii. Powyższe szacunki opierają się na założeniu wyemitowania przez Fundusz, w ramach każdej z serii Certyfikatów osobno, około 22.075 Certyfikatów o cenie emisyjnej 1.359,03 zł (Wartość Aktywów Netto na Certyfikat Inwestycyjny Funduszu na dzień 31 lipca 2013 r.).”

Otrzymuje następujące brzmienie:

„Szacunkowa wielkość wszystkich kosztów Oferty Certyfikatów serii D, E, F, przy szacunkowej wielkości tej Oferty równej dla każdej serii osobno 30 mln zł, wynosi około 407 tys. zł osobno dla każdej z tych serii. Wskazana powyżej dla każdej serii Certyfikatów szacunkowa wielkość Oferty została określona na podstawie szacunków własnych Towarzystwa, biorąc pod uwagę wielkość dotychczas zrealizowanych emisji certyfikatów inwestycyjnych poprzednich serii. Powyższe szacunki opierają się na założeniu wyemitowania przez Fundusz, w ramach każdej z serii Certyfikatów osobno, około 20.838 Certyfikatów o cenie emisyjnej 1.439,68 zł (Wartość Aktywów Netto na Certyfikat Inwestycyjny Funduszu na dzień 28 sierpnia 2013 r.).”

6) Rozdział 1 - Podsumowanie, Dział E, pkt E.3, str. 23, akapit pierwszy

Dotychczasowe brzmienie:

„Przedmiotem Zapisów będzie:

- a) nie mniej niż 5.000 (pięć tysięcy) i nie więcej niż 133.620 (sto trzydzieści trzy tysiące sześćset dwadzieścia) Certyfikatów serii D;
- b) nie mniej niż 5.000 (pięć tysięcy) i nie więcej niż 200.430 (dwieście tysięcy czterysta trzydzieści) Certyfikatów serii E;
- c) nie mniej niż 5.000 (pięć tysięcy) i nie więcej niż 400.860 (czterysta tysięcy osiemset sześćdziesiąt) Certyfikatów serii F;

o łącznej wartości odpowiadającej iloczynowi oferowanej w ramach danej emisji liczby Certyfikatów oraz ceny emisyjnej jednego Certyfikatu, odpowiednio, serii D, E, F, która będzie równa Wartości Aktywów Netto Funduszu na Certyfikat Inwestycyjny w Dniu Wyceny, dokonanym na 7 (siedem) dni przed dniem rozpoczęcia przyjmowania Zapisów na Certyfikaty danej serii.”

Otrzymuje następujące brzmienie:

„Przedmiotem Zapisów będzie:

- a) nie mniej niż 5.000 (pięć tysięcy) i nie więcej niż 109.018 (sto dziewięć tysięcy osiemnaście) Certyfikatów serii D;
- b) nie mniej niż 5.000 (pięć tysięcy) i nie więcej niż 163.527 (sto sześćdziesiąt trzy tysiące pięćset dwadzieścia siedem) Certyfikatów serii E;
- c) nie mniej niż 5.000 (pięć tysięcy) i nie więcej niż 327.054 (trzysta dwadzieścia siedem tysięcy pięćdziesiąt cztery) Certyfikaty serii F;

o łącznej wartości odpowiadającej iloczynowi oferowanej w ramach danej emisji liczby Certyfikatów oraz ceny emisyjnej jednego Certyfikatu, odpowiednio, serii D, E, F, która będzie równa Wartości Aktywów Netto Funduszu na Certyfikat Inwestycyjny w Dniu Wyceny, dokonanym na 7 (siedem) dni przed dniem rozpoczęcia przyjmowania Zapisów na Certyfikaty danej serii.”

7) Rozdział 1 - Podsumowanie, Dział E, pkt E.6 – Wielkość i wartość procentowa natychmiastowego rozwodnienia spowodowanego ofertą, str. 23,

Dotychczasowa treść:

„Ponieważ cena emisyjna jednego Certyfikatu serii D, E, F jest równa Wartości Aktywów Netto Funduszu na Certyfikat w Dniu Wyceny, o którym mowa odpowiednio w art. 17c ust. 3, art. 17d ust. 3, art. 17e ust. 3 Statutu Funduszu, rozwodnienie majątkowe spowodowane Ofertą właściwie nie występuje i może być jedynie spowodowane zmianą wartości Certyfikatów w trakcie trwania Oferty w stosunku do ceny emisyjnej. Natomiast rozwodnienie struktury posiadaczy Certyfikatów spowodowane Ofertą serii D będzie wyglądało następująco. Po zakończeniu Oferty:

- w przypadku, gdy w ramach emisji Certyfikatów serii D wyemitowana zostanie minimalna liczba oferowanych Certyfikatów tj. 5.000 Certyfikatów serii D, dotychczas wyemitowane przez Fundusz Certyfikaty serii A, B, C stanowiły będą łącznie 93,04% ogólnej liczby Certyfikatów Funduszu, a nowo wyemitowane Certyfikaty serii D będą stanowiły 6,96% ogólnej liczby wszystkich Certyfikatów Funduszu;
- w przypadku, gdy w ramach emisji Certyfikatów serii D wyemitowana zostanie maksymalna liczba 133.620 Certyfikatów serii D, dotychczas wyemitowane przez Fundusz Certyfikaty serii A, B, C stanowiły będą łącznie 33,33% ogólnej liczby Certyfikatów Funduszu, a nowo wyemitowane Certyfikaty serii D będą stanowiły 66,67% ogólnej liczby wszystkich Certyfikatów Funduszu.
- w przypadku, gdy w ramach emisji Certyfikatów serii D i E wyemitowana zostanie maksymalna liczba Certyfikatów danej serii (wynosząca: dla serii D 133.620 Certyfikatów, dla serii E 200.430 Certyfikatów), dotychczas wyemitowane przez Fundusz Certyfikaty serii A, B, C, D stanowiły będą łącznie 50,00% ogólnej liczby Certyfikatów Funduszu, a nowo wyemitowane Certyfikaty serii E będą stanowiły 50,00% ogólnej liczby wszystkich Certyfikatów Funduszu.
- w przypadku, gdy w ramach emisji Certyfikatów serii D, E i F wyemitowana zostanie maksymalna liczba Certyfikatów danej serii (wynosząca: dla serii D 133.620 Certyfikatów, dla serii E 200.430 Certyfikatów, dla serii F 400.860 Certyfikatów), dotychczas wyemitowane przez

Fundusz Certyfikaty serii A, B, C, D, E stanowią będą łącznie 50,00% ogólnej liczby Certyfikatów Funduszu, a nowo wyemitowane Certyfikaty serii F będą stanowiły 50,00% ogólnej liczby wszystkich Certyfikatów Funduszu.”

Otrzymuje następujące brzmienie:

„Ponieważ cena emisyjna jednego Certyfikatu serii D, E, F jest równa Wartości Aktywów Netto Funduszu na Certyfikat w Dniu Wyceny, o którym mowa odpowiednio w art. 17c ust. 3, art. 17d ust. 3, art. 17e ust. 3 Statutu Funduszu, rozwodnienie majątkowe spowodowane Ofertą właściwie nie występuje i może być jedynie spowodowane zmianą wartości Certyfikatów w trakcie trwania Oferty w stosunku do ceny emisyjnej. Natomiast rozwodnienie struktury posiadaczy Certyfikatów spowodowane Ofertą serii D będzie wyglądało następująco. Po zakończeniu Oferty:

- w przypadku, gdy w ramach emisji Certyfikatów serii D wyemitowana zostanie minimalna liczba oferowanych Certyfikatów tj. 5.000 Certyfikatów serii D, dotychczas wyemitowane przez Fundusz Certyfikaty serii A, B, C stanowią będą łącznie 91,60% ogólnej liczby Certyfikatów Funduszu, a nowo wyemitowane Certyfikaty serii D będą stanowiły 8,40% ogólnej liczby wszystkich Certyfikatów Funduszu;

- w przypadku, gdy w ramach emisji Certyfikatów serii D wyemitowana zostanie maksymalna liczba 109.018 Certyfikatów serii D, dotychczas wyemitowane przez Fundusz Certyfikaty serii A, B, C stanowią będą łącznie 33,33% ogólnej liczby Certyfikatów Funduszu, a nowo wyemitowane Certyfikaty serii D będą stanowiły 66,67% ogólnej liczby wszystkich Certyfikatów Funduszu.

- w przypadku, gdy w ramach emisji Certyfikatów serii D i E wyemitowana zostanie maksymalna liczba Certyfikatów danej serii (wynosząca: dla serii D 109.018 Certyfikatów, dla serii E 163.527 Certyfikatów), dotychczas wyemitowane przez Fundusz Certyfikaty serii A, B, C, D stanowią będą łącznie 50,00% ogólnej liczby Certyfikatów Funduszu, a nowo wyemitowane Certyfikaty serii E będą stanowiły 50,00% ogólnej liczby wszystkich Certyfikatów Funduszu.

- w przypadku, gdy w ramach emisji Certyfikatów serii D, E i F wyemitowana zostanie maksymalna liczba Certyfikatów danej serii (wynosząca: dla serii D 109.018 Certyfikatów, dla serii E 163.527 Certyfikatów, dla serii F 327.054 Certyfikatów), dotychczas wyemitowane przez Fundusz Certyfikaty serii A, B, C, D, E stanowią będą łącznie 50,00% ogólnej liczby Certyfikatów Funduszu, a nowo wyemitowane Certyfikaty serii F będą stanowiły 50,00% ogólnej liczby wszystkich Certyfikatów Funduszu.”

8) Rozdział 5 - Informacje o Funduszu i jego działalności gospodarczej, pkt 5.2.1 – Wybrane historyczne informacje finansowe Funduszu, str. 46, ostatni akapit

Dotychczasowa treść:

„Od 31 grudnia 2012 r. nastąpiły następujące zmiany w sytuacji finansowej lub handlowej Funduszu - na skutek wykupu, który miał miejsce 27 lutego 2013 r. liczba Certyfikatów Funduszu zmniejszyła się o 4.914 i wynosiła na dzień 30 czerwca 2013 r. 66.810.”

Otrzymuje następujące brzmienie:

„Od 31 grudnia 2012 r. nastąpiły następujące zmiany w sytuacji finansowej lub handlowej Funduszu - na skutek wykupu, który miał miejsce 27 lutego 2013 r. liczba Certyfikatów Funduszu zmniejszyła się o 4.914. Ponadto na skutek wykupu, który miał miejsce 28 sierpnia 2013 r. liczba Certyfikatów Funduszu zmniejszyła się o 12.301 i wynosiła na dzień 28 sierpnia 2013 r. 54.509.”

9) Rozdział 5, pkt 5.2.3 – Aktualna Wartość Aktywów Netto na Certyfikat Inwestycyjny, str. 48,

Dodaje się w wykazie na końcu wycenę na dzień 28 sierpnia 2013 r.:

„Dzień Wyceny	Wartość Aktywów Netto na Certyfikat [zł]
28.08.2013	1.439,68”

10) Rozdział 5, pkt 5.2.4 – Sytuacja finansowa Funduszu, str. 50,

Na końcu dodaje się akapit:

„W dniu 28 sierpnia 2013 r. dokonano wykupu certyfikatów inwestycyjnych. Do wykupu zgłoszono 12 301 certyfikatów inwestycyjnych o łącznej wartości 17.709.503, 68 zł. Wartość Aktywów Netto na Certyfikat Inwestycyjny na dzień 28 sierpnia 2013 r. wynosiła 1.439,68 zł zaś Wartość Aktywów Netto Funduszu po wykupie wynosiła 78,475,561.56 zł.”

11) Rozdział 5 - Informacje o Funduszu i jego działalności gospodarczej, pkt 5.2.15 – Znaczące zmiany w sytuacji finansowej lub handlowej Funduszu, str. 53

Dotychczasowa treść:

„Ostatnie informacje finansowe Funduszu poddane badaniu przez biegłego rewidenta przygotowano za okres od 1 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 r. Od 1 stycznia 2013 r. nastąpiły następujące zmiany w sytuacji finansowej lub handlowej Funduszu - na skutek wykupu, który miał miejsce 27 lutego 2013 r. liczba Certyfikatów Funduszu zmniejszyła się o 4.914 i wynosiła na dzień 30 czerwca 2013 r. 66.810.”

Otrzymuje następujące brzmienie:

„Ostatnie informacje finansowe Funduszu poddane przeglądowi przez biegłego rewidenta przygotowano za okres od 1 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 r. Od 1 stycznia 2013 r. nastąpiły następujące zmiany w sytuacji finansowej lub handlowej Funduszu - na skutek wykupu, który miał miejsce 27 lutego 2013 r. liczba Certyfikatów Funduszu zmniejszyła się o 4.914. Ponadto na skutek wykupu, który miał miejsce 28 sierpnia 2013 r. liczba Certyfikatów Funduszu zmniejszyła się o 12.301 i wynosiła na dzień 28 sierpnia 2013 r. 54.509.”

12) Rozdział 5, pkt 5.7.1 – Wielkość wyemitowanego kapitału dla każdej klasy kapitału, str. 69, lit d)

Dotychczasowa treść:

„d) wskazanie liczby Certyfikatów w obrocie na początek i na koniec okresu sprawozdawczego. Należy wskazać, czy w okresie objętym historycznymi informacjami finansowymi ponad 10 % kapitału zostało opłacone w postaci aktywów innych niż gotówka

- na dzień sporządzenia Prospektu w obrocie na GPW znajduje się 23.061 Certyfikatów serii A;
- na dzień sporządzenia Prospektu w obrocie na GPW znajduje się 14.122

Certyfikatów serii B;

- na dzień sporządzenia Prospektu w obrocie na GPW znajduje się 29.627 Certyfikatów serii C;

opłaconych wyłącznie gotówką. Liczba Certyfikatów w obrocie na początek i na koniec okresu sprawozdawczego została przedstawiona w rozdziale 5.7.3 Prospektu.”

Otrzymuje następujące brzmienie:

„d) wskazanie liczby Certyfikatów w obrocie na początek i na koniec okresu sprawozdawczego. Należy wskazać, czy w okresie objętym historycznymi informacjami finansowymi ponad 10 % kapitału zostało opłacone w postaci aktywów innych niż gotówka

- na dzień sporządzenia Prospektu w obrocie na GPW znajduje się 19.865 Certyfikatów serii A;
- na dzień sporządzenia Prospektu w obrocie na GPW znajduje się 10.679 Certyfikatów serii B;
- na dzień sporządzenia Prospektu w obrocie na GPW znajduje się 23.965 Certyfikatów serii C;

opłaconych wyłącznie gotówką. Liczba Certyfikatów w obrocie na początek i na koniec okresu sprawozdawczego została przedstawiona w rozdziale 5.7.3 Prospektu.”

13) Rozdział 5, pkt 5.7.4 – Informacje o wszystkich prawach nabycia lub zobowiązaniach w odniesieniu do kapitału autoryzowanego (docelowego), ale niewyemitowanego, lub zobowiązaniach do podwyższenia kapitału, a także o ich warunkach, str. 70, akapit trzeci

Dotychczasowa treść:

„Przedmiotem Zapisów na Certyfikaty serii D, E, F będzie:

- a) nie mniej niż 5.000 (pięć tysięcy) i nie więcej niż 133.620 (sto trzydzieści trzy tysiące sześćset dwadzieścia) Certyfikatów serii D;
- b) nie mniej niż 5.000 (pięć tysięcy) i nie więcej niż 200.430 (dwieście tysięcy czterysta trzydzieści) Certyfikatów serii E;
- c) nie mniej niż 5.000 (pięć tysięcy) i nie więcej niż 400.860 (czteryście tysięcy osiemset sześćdziesiąt) Certyfikatów serii F;”

Otrzymuje następujące brzmienie:

„Przedmiotem Zapisów na Certyfikaty serii D, E, F będzie:

- d) nie mniej niż 5.000 (pięć tysięcy) i nie więcej niż 109.018 (sto dziewięć tysięcy osiemnaście) Certyfikatów serii D;
- e) nie mniej niż 5.000 (pięć tysięcy) i nie więcej niż 163.527 (sto sześćdziesiąt trzy tysiące pięćset dwadzieścia siedem) Certyfikatów serii E;
- f) nie mniej niż 5.000 (pięć tysięcy) i nie więcej niż 327.054 (trzysta dwadzieścia siedem tysięcy pięćdziesiąt cztery) Certyfikaty serii F;”

14) Rozdział 8 pkt 8.2 – Dane dotyczące kapitalizacji i zadłużenia Funduszu, str. 90

Dotychczasowa treść:

„Poniższe dane przedstawiono według stanu na dzień 30 czerwca 2013 r. Dane te nie były badane przez biegłego rewidenta i pochodzą z szacunków własnych Towarzystwa.”

Otrzymuje następujące brzmienie:

„Poniższe dane przedstawiono według stanu na dzień 28 sierpnia 2013 r. Dane te nie były badane przez biegłego rewidenta i pochodzą z szacunków własnych Towarzystwa.”

15) Rozdział 8 pkt 8.3, str. 90

Dotychczasowa treść:

„8.3 Informacje o kapitalizacji Funduszu na dzień 30 czerwca 2013 (dane w tysiącach zł):

Kapitał wpłacony	92.537
Kapitał wypłacony	-16.650

Otrzymuje następujące brzmienie:

„8.3 Informacje o kapitalizacji Funduszu na dzień 28 sierpnia 2013 (dane w tysiącach zł):

Kapitał wpłacony	92.537
Kapitał wypłacony	-34.360

16) Rozdział 8 pkt 8.4, str. 90

Dotychczasowa treść:

„8.4 Informacje o zadłużeniu Funduszu na dzień 30 czerwca 2013 r.:

Zgodnie ze Statutem, Fundusz może zaciągać kredyty i pożyczki. Dopuszczalna łączna wysokość kredytów i pożyczek zaciąganych przez Fundusz wynosi 50% wartości Aktywów Funduszu. Fundusz może także emitować obligacje.

Na dzień 30 czerwca 2013 r. Fundusz nie posiada zadłużenia z tytułu zaciągniętych kredytów, pożyczek oraz wyemitowanych obligacji, jak również z tytułu zobowiązań innego rodzaju.”

Otrzymuje następujące brzmienie:

„8.4 Informacje o zadłużeniu Funduszu na dzień 28 sierpnia 2013 r.:

Zgodnie ze Statutem, Fundusz może zaciągać kredyty i pożyczki. Dopuszczalna łączna wysokość kredytów i pożyczek zaciąganych przez Fundusz wynosi 50% wartości Aktywów Funduszu. Fundusz może także emitować obligacje.

Na dzień 28 sierpnia 2013 r. Fundusz nie posiada zadłużenia z tytułu zaciągniętych kredytów,

pożyczek oraz wyemitowanych obligacji, jak również z tytułu zobowiązań innego rodzaju.”

17) Rozdział 8 pkt 8.6 – Przesłanki Oferty i opis wykorzystania wpływów pieniężnych, str. 91, akapit drugi

Dotychczasowa treść:

„Maksymalna łączna wartość wpłaty na Certyfikaty Inwestycyjne:

- a) serii D: jest równa - zgodnie z art. 17c ust. 5 Statutu - iloczynowi oferowanej liczby Certyfikatów, tj. 133.620, oraz ceny emisyjnej jednego Certyfikatu serii D, zaś minimalna łączna wartość wpłat na Certyfikaty Inwestycyjne serii D odpowiada - zgodnie z progiem dojścia emisji do skutku określonym w art. 17c ust. 4 Statutu - wartości iloczynu minimalnej liczby Certyfikatów serii D będących przedmiotem Zapisów, tj. 5.000, oraz ceny emisyjnej jednego Certyfikatu serii D;
- b) serii E: jest równa - zgodnie z art. 17d ust. 5 Statutu - iloczynowi oferowanej liczby Certyfikatów, tj. 200.430, oraz ceny emisyjnej jednego Certyfikatu serii E, zaś minimalna łączna wartość wpłat na Certyfikaty Inwestycyjne serii E odpowiada - zgodnie z progiem dojścia emisji do skutku określonym w art. 17d ust. 4 Statutu - wartości iloczynu minimalnej liczby Certyfikatów serii E będących przedmiotem Zapisów, tj. 5.000, oraz ceny emisyjnej jednego Certyfikatu serii E;
- c) serii F: jest równa - zgodnie z art. 17e ust. 5 Statutu - iloczynowi oferowanej liczby Certyfikatów, tj. 400.860, oraz ceny emisyjnej jednego Certyfikatu serii F, zaś minimalna łączna wartość wpłat na Certyfikaty Inwestycyjne serii F odpowiada - zgodnie z progiem dojścia emisji do skutku określonym w art. 17e ust. 4 Statutu - wartości iloczynu minimalnej liczby Certyfikatów serii F będących przedmiotem Zapisów, tj. 5.000 (pięć tysięcy), oraz ceny emisyjnej jednego Certyfikatu serii F.”

Otrzymuje następujące brzmienie:

Maksymalna łączna wartość wpłaty na Certyfikaty Inwestycyjne:

- d) serii D: jest równa - zgodnie z art. 17c ust. 5 Statutu - iloczynowi oferowanej liczby Certyfikatów, tj. 109.018, oraz ceny emisyjnej jednego Certyfikatu serii D, zaś minimalna łączna wartość wpłat na Certyfikaty Inwestycyjne serii D odpowiada - zgodnie z progiem dojścia emisji do skutku określonym w art. 17c ust. 4 Statutu - wartości iloczynu minimalnej liczby Certyfikatów serii D będących przedmiotem Zapisów, tj. 5.000, oraz ceny emisyjnej jednego Certyfikatu serii D;
- e) serii E: jest równa - zgodnie z art. 17d ust. 5 Statutu - iloczynowi oferowanej liczby Certyfikatów, tj. 163.527, oraz ceny emisyjnej jednego Certyfikatu serii E, zaś minimalna łączna wartość wpłat na Certyfikaty Inwestycyjne serii E odpowiada - zgodnie z progiem dojścia emisji do skutku określonym w art. 17d ust. 4 Statutu - wartości iloczynu minimalnej liczby Certyfikatów serii E będących przedmiotem Zapisów, tj. 5.000, oraz ceny emisyjnej jednego Certyfikatu serii E;
- f) serii F: jest równa - zgodnie z art. 17e ust. 5 Statutu - iloczynowi oferowanej liczby Certyfikatów, tj. 327.054, oraz ceny emisyjnej jednego Certyfikatu serii F, zaś minimalna łączna wartość wpłat na Certyfikaty Inwestycyjne serii F odpowiada - zgodnie z progiem dojścia emisji do skutku określonym w art. 17e ust. 4 Statutu - wartości iloczynu minimalnej liczby Certyfikatów serii F będących przedmiotem Zapisów, tj. 5.000 (pięć tysięcy), oraz ceny emisyjnej jednego Certyfikatu serii F.

18) Rozdział 10, pkt 10.1.2 – Wielkość oferty, str. 100, akapit pierwszy

Dotychczasowa treść:

„Na podstawie Prospektu, przedmiotem Zapisów będzie:

- a) nie mniej niż 5.000 (pięć tysięcy) i nie więcej niż 133.620 (sto trzydzieści trzy tysiące sześćset dwadzieścia) Certyfikatów serii D;
- b) nie mniej niż 5.000 (pięć tysięcy) i nie więcej niż 200.430 (dwieście tysięcy czterysta trzydzieści) Certyfikatów serii E;
- c) nie mniej niż 5.000 (pięć tysięcy) i nie więcej niż 400.860 (czterysta tysięcy osiemset sześćdziesiąt) Certyfikatów serii F;

o łącznej wartości odpowiadającej iloczynowi oferowanej w ramach danej emisji liczby Certyfikatów oraz ceny emisyjnej jednego Certyfikatu, odpowiednio, serii D, E, F, która będzie równa Wartości Aktywów Netto Funduszu na Certyfikat Inwestycyjny w Dniu Wyceny, dokonanym na 7 (siedem) dni przed dniem rozpoczęcia przyjmowania Zapisów na Certyfikaty danej serii.”

Otrzyma następujące brzmienie:

„Na podstawie Prospektu, przedmiotem Zapisów będzie:

- d) nie mniej niż 5.000 (pięć tysięcy) i nie więcej niż 109.018 (sto dziewięć tysięcy osiemnaście) Certyfikatów serii D;
- e) nie mniej niż 5.000 (pięć tysięcy) i nie więcej niż 163.527 (sto sześćdziesiąt trzy tysiące pięćset dwadzieścia siedem) Certyfikatów serii E;
- f) nie mniej niż 5.000 (pięć tysięcy) i nie więcej niż 327.054 (trzysta dwadzieścia siedem tysięcy pięćdziesiąt cztery) Certyfikaty serii F;”

19) Rozdział 10, pkt 10.1.7 – Minimalna i maksymalna wielkość Zapisu, str. 105-106, akapit pierwszy

Dotychczasowa treść:

„1. Certyfikaty serii D, E, F - gdzie przedmiotem Zapisów będzie:

- a) nie mniej niż 5.000 (pięć tysięcy) i nie więcej niż 133.620 (sto trzydzieści trzy tysiące sześćset dwadzieścia) Certyfikatów serii D;
- b) nie mniej niż 5.000 (pięć tysięcy) i nie więcej niż 200.430 (dwieście tysięcy czterysta trzydzieści) Certyfikatów serii E;
- c) nie mniej niż 5.000 (pięć tysięcy) i nie więcej niż 400.860 (czterysta tysięcy osiemset sześćdziesiąt) Certyfikatów serii F;”

Otrzyma następujące brzmienie:

„1. Certyfikaty serii D, E, F - gdzie przedmiotem Zapisów będzie:

- d) nie mniej niż 5.000 (pięć tysięcy) i nie więcej niż 109.018 (sto dziewięć tysięcy osiemnaście) Certyfikatów serii D;
- e) nie mniej niż 5.000 (pięć tysięcy) i nie więcej niż 163.527 (sto sześćdziesiąt trzy tysiące

pięćset dwadzieścia siedem) Certyfikatów serii E;

- f) nie mniej niż 5.000 (pięć tysięcy) i nie więcej niż 327.054 (trzysta dwadzieścia siedem tysięcy pięćdziesiąt cztery) Certyfikaty serii F;”

20) Rozdział 10, pkt 10.2.3.8 – Dopuszczalność składania wielokrotnych zapisów oraz sposób postępowania z wielokrotnymi zapisami i wpłatami, str. 113, ostatni akapit

Dotychczasowa treść:

„Zapis Podstawowy lub Zapisy Podstawowe składane przez jednego Subskrybenta mogą w sumie dotyczyć maksymalnie całej Oferty Certyfikatów danej serii czyli 133.620 Certyfikatów serii D, 200.430 Certyfikatów serii E, 400.860 Certyfikatów serii F. W przypadku dokonania Zapisu/ów Podstawowego/yh na większą niż maksymalna liczba Certyfikatów emitowanych w serii D, E, F, Zapis taki traktowany jest jak Zapis złożony na maksymalną liczbę Certyfikatów.”

Otrzyma następujące brzmienie:

„Zapis Podstawowy lub Zapisy Podstawowe składane przez jednego Subskrybenta mogą w sumie dotyczyć maksymalnie całej Oferty Certyfikatów danej serii czyli 109.018 Certyfikatów serii D, 163.527 Certyfikatów serii E, 327.054 Certyfikatów serii F. W przypadku dokonania Zapisu/ów Podstawowego/yh na większą niż maksymalna liczba Certyfikatów emitowanych w serii D, E, F, Zapis taki traktowany jest jak Zapis złożony na maksymalną liczbę Certyfikatów.”

21) Rozdział 13, pkt 13.1 – Wpływy pieniężne netto ogółem, str. 117

Dotychczasowa treść:

„Maksymalna łączna wartość wpłaty na Certyfikaty Inwestycyjne:

- serii D: jest równa - zgodnie z art. 17c ust. 5 Statutu - iloczynowi oferowanej liczby Certyfikatów, tj. 133.620, oraz ceny emisyjnej jednego Certyfikatu serii D;
- serii E: jest równa - zgodnie z art. 17d ust. 5 Statutu - iloczynowi oferowanej liczby Certyfikatów, tj. 200.430, oraz ceny emisyjnej jednego Certyfikatu serii E;
- serii F: jest równa - zgodnie z art. 17e ust. 5 Statutu - iloczynowi oferowanej liczby Certyfikatów, tj. 400.860, oraz ceny emisyjnej jednego Certyfikatu serii F.”

Otrzyma następujące brzmienie:

„Maksymalna łączna wartość wpłaty na Certyfikaty Inwestycyjne:

- serii D: jest równa - zgodnie z art. 17c ust. 5 Statutu - iloczynowi oferowanej liczby Certyfikatów, tj. 109.018, oraz ceny emisyjnej jednego Certyfikatu serii D;
- serii E: jest równa - zgodnie z art. 17d ust. 5 Statutu - iloczynowi oferowanej liczby Certyfikatów, tj. 163.527, oraz ceny emisyjnej jednego Certyfikatu serii E;
- serii F: jest równa - zgodnie z art. 17e ust. 5 Statutu - iloczynowi oferowanej liczby Certyfikatów, tj. 327.054, oraz ceny emisyjnej jednego Certyfikatu serii F.”

22) Rozdział 13, pkt 13.2 – Szacunkowa wielkość wszystkich kosztów Oferty Certyfikatów, str. 117, akapit pierwszy

Dotychczasowa treść:

„Szacunkowa wielkość wszystkich kosztów Oferty Certyfikatów serii D, E, F, przy szacunkowej wielkości tej Oferty równej dla każdej serii osobno 30 mln zł, wynosi około 407 tys. zł osobno dla każdej z tych serii. Wskazana powyżej dla każdej serii Certyfikatów szacunkowa wielkość Oferty została określona na podstawie szacunków własnych Towarzystwa, biorąc pod uwagę wielkość dotychczas zrealizowanych emisji certyfikatów inwestycyjnych poprzednich serii. Powyższe szacunki opierają się na założeniu wyemitowania przez Fundusz, w ramach każdej z serii Certyfikatów osobno, około 22.075 Certyfikatów o cenie emisyjnej 1.359,03 zł (Wartość Aktywów Netto na Certyfikat Inwestycyjny Funduszu na dzień 31 lipca 2013 r.).”

Otrzymuje następujące brzmienie:

„Szacunkowa wielkość wszystkich kosztów Oferty Certyfikatów serii D, E, F, przy szacunkowej wielkości tej Oferty równej dla każdej serii osobno 30 mln zł, wynosi około 407 tys. zł osobno dla każdej z tych serii. Wskazana powyżej dla każdej serii Certyfikatów szacunkowa wielkość Oferty została określona na podstawie szacunków własnych Towarzystwa, biorąc pod uwagę wielkość dotychczas zrealizowanych emisji certyfikatów inwestycyjnych poprzednich serii. Powyższe szacunki opierają się na założeniu wyemitowania przez Fundusz, w ramach każdej z serii Certyfikatów osobno, około 20.838 Certyfikatów o cenie emisyjnej 1.439,68 zł (Wartość Aktywów Netto na Certyfikat Inwestycyjny Funduszu na dzień 28 sierpnia 2013 r.).”

23) Rozdział 14, pkt 14.1 – Wielkość i wartość procentowa natychmiastowego rozwodnienia spowodowanego Ofertą, str. 118,

Dotychczasowa treść:

„Ponieważ cena emisyjna jednego Certyfikatu serii D, E, F jest równa Wartości Aktywów Netto Funduszu na Certyfikat w Dniu Wyceny, o którym mowa odpowiednio w art. 17c ust. 3, art. 17d ust. 3, art. 17e ust. 3 Statutu Funduszu, rozwodnienie majątkowe spowodowane Ofertą właściwie nie występuje i może być jedynie spowodowane zmianą wartości Certyfikatów w trakcie trwania Oferty w stosunku do ceny emisyjnej. Natomiast rozwodnienie struktury posiadaczy Certyfikatów spowodowane Ofertą serii D będzie wyglądało następująco. Po zakończeniu Oferty:

- w przypadku, gdy w ramach emisji Certyfikatów serii D wyemitowana zostanie minimalna liczba oferowanych Certyfikatów tj. 5.000 Certyfikatów serii D, dotychczas wyemitowane przez Fundusz Certyfikaty serii A, B, C stanowiły będą łącznie 93,04% ogólnej liczby Certyfikatów Funduszu, a nowo wyemitowane Certyfikaty serii D będą stanowiły 6,96% ogólnej liczby wszystkich Certyfikatów Funduszu;
- w przypadku, gdy w ramach emisji Certyfikatów serii D wyemitowana zostanie maksymalna liczba 133.620 Certyfikatów serii D, dotychczas wyemitowane przez Fundusz Certyfikaty serii A, B, C stanowiły będą łącznie 33,33% ogólnej liczby Certyfikatów Funduszu, a nowo wyemitowane Certyfikaty serii D będą stanowiły 66,67% ogólnej liczby wszystkich Certyfikatów Funduszu.

W przypadku, gdy w ramach emisji Certyfikatów serii D i E wyemitowana zostanie maksymalna liczba Certyfikatów danej serii (wynosząca: dla serii D 133.620 Certyfikatów, dla serii E 200.430 Certyfikatów), dotychczas wyemitowane przez Fundusz Certyfikaty serii A, B, C, D stanowiły będą łącznie 50,00% ogólnej liczby Certyfikatów Funduszu, a nowo wyemitowane Certyfikaty serii E będą stanowiły 50,00% ogólnej liczby wszystkich Certyfikatów Funduszu.

W przypadku, gdy w ramach emisji Certyfikatów serii D, E i F wyemitowana zostanie maksymalna liczba Certyfikatów danej serii (wynosząca: dla serii D 133.620 Certyfikatów, dla serii E 200.430 Certyfikatów, dla serii F 400.860 Certyfikatów), dotychczas wyemitowane przez Fundusz Certyfikaty serii A, B, C, D, E stanowiły będą łącznie 50,00% ogólnej liczby Certyfikatów Funduszu, a nowo wyemitowane Certyfikaty serii F będą stanowiły 50,00% ogólnej liczby wszystkich Certyfikatów Funduszu.”

Otrzymuje następujące brzmienie:

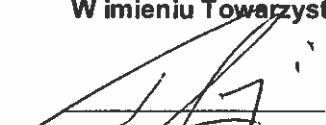

„Ponieważ cena emisyjna jednego Certyfikatu serii D, E, F jest równa Wartości Aktywów Netto Funduszu na Certyfikat w Dniu Wyceny, o którym mowa odpowiednio w art. 17c ust. 3, art. 17d ust. 3, art. 17e ust. 3 Statutu Funduszu, rozwodnienie majątkowe spowodowane Ofertą właściwie nie występuje i może być jedynie spowodowane zmianą wartości Certyfikatów w trakcie trwania Oferty w stosunku do ceny emisyjnej. Natomiast rozwodnienie struktury posiadaczy Certyfikatów spowodowane Ofertą serii D będzie wyglądało następująco. Po zakończeniu Oferty:

- w przypadku, gdy w ramach emisji Certyfikatów serii D wyemitowana zostanie minimalna liczba oferowanych Certyfikatów tj. 5.000 Certyfikatów serii D, dotychczas wyemitowane przez Fundusz Certyfikaty serii A, B, C stanowiły będą łącznie 91,60% ogólnej liczby Certyfikatów Funduszu, a nowo wyemitowane Certyfikaty serii D będą stanowiły 8,40% ogólnej liczby wszystkich Certyfikatów Funduszu;
- w przypadku, gdy w ramach emisji Certyfikatów serii D wyemitowana zostanie maksymalna liczba 109.018 Certyfikatów serii D, dotychczas wyemitowane przez Fundusz Certyfikaty serii A, B, C stanowiły będą łącznie 33,33% ogólnej liczby Certyfikatów Funduszu, a nowo wyemitowane Certyfikaty serii D będą stanowiły 66,67% ogólnej liczby wszystkich Certyfikatów Funduszu.

W przypadku, gdy w ramach emisji Certyfikatów serii D i E wyemitowana zostanie maksymalna liczba Certyfikatów danej serii (wynosząca: dla serii D 109.018 Certyfikatów, dla serii E 163.527 Certyfikatów), dotychczas wyemitowane przez Fundusz Certyfikaty serii A, B, C, D stanowiły będą łącznie 50,00% ogólnej liczby Certyfikatów Funduszu, a nowo wyemitowane Certyfikaty serii E będą stanowiły 50,00% ogólnej liczby wszystkich Certyfikatów Funduszu.

W przypadku, gdy w ramach emisji Certyfikatów serii D, E i F wyemitowana zostanie maksymalna liczba Certyfikatów danej serii (wynosząca: dla serii D 109.018 Certyfikatów, dla serii E 163.527 Certyfikatów, dla serii F 327.054 Certyfikatów), dotychczas wyemitowane przez Fundusz Certyfikaty serii A, B, C, D, E stanowiły będą łącznie 50,00% ogólnej liczby Certyfikatów Funduszu, a nowo wyemitowane Certyfikaty serii F będą stanowiły 50,00% ogólnej liczby wszystkich Certyfikatów Funduszu.”

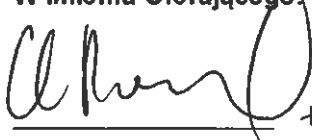
W imieniu Towarzystwa:

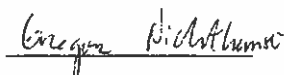
Tomasz Jędrzejczak - Prezes Zarządu

Jacek Treumann - Członek Zarządu

W imieniu Oferującego:



Karol Półtorak - Wiceprezes Zarządu



Grzegorz Nichthauser - Prokurent