



**Towarzystwo Funduszy
Inwestycyjnych S.A.**

Wykaz zmian wprowadzonych do prospektu informacyjnego KBC DELTA Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego w dniu 30 listopada 2011 r.

Rozdział III Dane o Funduszu

6. Sposób i szczegółowe warunki:

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

Brzmienie dotychczasowe:

Fundusz realizuje wypłaty środków z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa niezwłocznie, chyba że opóźnienie dokonania wypłaty jest następstwem zdarzeń, za które Fundusz nie ponosi odpowiedzialności.

Wypłata środków pieniężnych następuje wyłącznie w formie przelewu na rachunek należący do Uczestnika lub bezpośrednio na rachunek nabyć (subskrypcyjny) innego funduszu tworzonoego przez Towarzystwo o ile uczestnik złoży pisemną dyspozycję w powyższym zakresie.

Uczestnik informuje Fundusz o każdej zmianie swojego rachunku o którym mowa w zdaniu poprzednim.

Wypłata może być dokonana na rachunek należący do Uczestnika za pośrednictwem Dystrybutora uprawnionego zgodnie z obowiązującymi przepisami do przyjmowania i przekazywania wypłat, jeżeli Uczestnik wyrazi taką wolę, a Dystrybutor w porozumieniu z Funduszem udostępni taką możliwość.

Brzmienie obecne:

Fundusz realizuje wypłaty środków z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa niezwłocznie po dokonaniu odkupienia Jednostek Uczestnictwa, chyba że opóźnienie dokonania wypłaty jest następstwem zdarzeń, za które Fundusz nie ponosi odpowiedzialności.

Wypłata środków pieniężnych następuje wyłącznie w formie przelewu na rachunek należący do Uczestnika lub bezpośrednio na rachunek nabyć (subskrypcyjny) innego funduszu tworzonoego przez Towarzystwo o ile uczestnik złoży pisemną dyspozycję w powyższym zakresie.

Uczestnik informuje Fundusz o każdej zmianie swojego rachunku o którym mowa w zdaniu poprzednim.

Wypłata może być dokonana na rachunek należący do Uczestnika za pośrednictwem Dystrybutora uprawnionego zgodnie z obowiązującymi przepisami do przyjmowania i przekazywania wypłat, jeżeli Uczestnik wyrazi taką wolę, a Dystrybutor w porozumieniu z Funduszem udostępni taką możliwość.

Fundusz na żądanie Uczestnika zrealizuje wypłatę środków z tytułu odkupienia w formie zaliczki, wyłącznie w przypadku spełnienia łącznie następujących warunków:

- i. zlecenie odkupienia zawiera żądanie realizacji wypłaty zaliczkowej z tytułu umorzenia Jednostek Uczestnictwa,
- ii. zlecenie złożone zostało za pośrednictwem Towarzystwa,
- iii. zlecenie odkupienia wskazuje kwotową wartość odkupienia;
- iv. zlecenie odkupienia dotyczy kwoty nie przekraczającej 90% wartości Jednostek Uczestnictwa zapisanych na Rejestrze Uczestnika, według stanu z dnia poprzedzającego dzień złożenia zlecenia odkupienia;
- v. Fundusz nie jest płatnikiem podatku obciążającego Uczestnika Funduszu w związku z inwestowaniem w Jednostki Uczestnictwa.

Fundusz ma prawo odmówić wypłaty środków z tytułu odkupienia w formie zaliczki w przypadku kiedy łączna wartość odkupywanych w danym Dniu Wyceny przez Uczestników Funduszu Jednostek Uczestnictwa w Funduszu, na podstawie zleceń odkupienia z żądaniem wypłaty zaliczkowej, jest wyższa niż 10% Wartości Aktywów Netto Funduszu ustalonej w poprzednim Dniu Wyceny.

W przypadku kiedy zlecenie odkupienia Jednostek Uczestnictwa nie spełnia łącznie warunków wskazanych w wyliczeniu powyżej tak by było możliwe zrealizowanie wypłaty środków z tytułu odkupienia w formie zaliczki lub Fundusz odmówi wypłaty środków z tytułu odkupienia w formie zaliczki w związku z zaistnieniem okoliczności o których mowa w zdaniu poprzedzającym, Fundusz odkupi Jednostki Uczestnictwa oraz zrealizuje wypłatę środków z tytułu odkupienia na zasadach ogólnych - niezwłocznie po dokonaniu odkupienia Jednostek Uczestnictwa tj. z chwilą wpisania do Rejestru liczby odkupionych Jednostek oraz kwoty należnej z tytułu odkupienia.

Fundusz dokonuje zaliczkowej wypłaty środków z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa niezwłocznie, nie wcześniej jednak niż w pierwszym dniu roboczym następującym po Dniu Wyceny, z którego cena obowiązywała Fundusz przy dokonywaniu odkupienia Jednostek Uczestnictwa.

W przypadku gdy w związku z realizacją zlecenia odkupienia Jednostek Uczestnictwa, połączonego z żądaniem zaliczkowej wypłaty środków z tytułu umorzenia, Fundusz dokona:

- a. wypłaty zaliczkowej przekraczającej kwotę środków z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa lub
- b. wypłaty zaliczkowej w stosunku do żądania odkupienia Jednostek Uczestnictwa, które nie zostało zrealizowane z powodu zawieszenia odkupywania Jednostek Uczestnictwa w Funduszu,

Towarzystwo zobowiązane jest do zwrotu na rzecz Funduszu równowartości środków stanowiących odpowiednio nadpłatę w przypadku, o którym mowa w pkt a zdania niniejszego albo pełną kwotę wypłaty zaliczkowej w przypadku, o którym mowa w pkt b zdania niniejszego oraz uprawnione jest do wystąpienia wobec Uczestnika na zasadach powszechnie obowiązujących przepisów prawa z roszczeniem o zwrot powyższych środków, a Uczestnik zobowiązany jest do niezwłocznego ich zwrotu.

W przypadku, w którym w okresie ostatnich 2 tygodni suma wartości odkupionych przez Fundusz Jednostek Uczestnictwa oraz Jednostek, których odkupienia zażądano, z uwzględnieniem zleceń wypłaty zaliczkowej, stanowi kwotę przekraczającą 10 % Wartości Aktywów Funduszu, Fundusz ma prawo odmówić realizacji wypłat zaliczkowych i zlecenie zostanie zrealizowane na zasadach ogólnych - niezwłocznie po dokonaniu odkupienia Jednostek Uczestnictwa tj. z chwilą wpisania do Rejestru liczby odkupionych Jednostek oraz kwoty należnej z tytułu odkupienia., o ile Funduszu nie skorzysta z prawa do zawieszenia odkupywania Jednostek Uczestnictwa.

**8. Określenie terminów, w jakich najpóźniej nastąpi:
b) odkupienie przez Fundusz Jednostek Uczestnictwa po zgłoszeniu żądania ich odkupienia**

Brzmienie dotychczasowe:

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 doręczenia Funduszowi lub Dystrybutorowi żądania odkupienia Jednostek Uczestnictwa do dnia ich odkupienia nie może przekroczyć 7 dni kalendarzowych, chyba że opóźnienie wynika z okoliczności, za które Towarzystwo nie ponosi odpowiedzialności.

Jeżeli żądanie odkupienia Jednostek Uczestnictwa zostało dostarczone Funduszowi lub Dystrybutorowi w Dniu Wyceny nie później niż o godzinie 9.00 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 zlecenie odkupienia Jednostek Uczestnictwa zostało dostarczone Funduszowi lub Dystrybutorowi po godzinie 9.00 w Dniu Wyceny Uczestnik Funduszu otrzymuje środki z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa według ceny odkupienia, równej Wartości Aktywów Netto Funduszu na Jednostkę Uczestnictwa z następnego Dnia Wyceny.

Brzmienie obecne:

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 doręczenia Funduszowi lub Dystrybutorowi żądania odkupienia Jednostek Uczestnictwa do dnia ich odkupienia nie może przekroczyć 7 dni kalendarzowych, chyba że opóźnienie wynika z okoliczności, za które Towarzystwo nie ponosi odpowiedzialności.

Jeżeli żądanie odkupienia Jednostek Uczestnictwa zostało dostarczone Funduszowi lub Dystrybutorowi nie później niż o godzinie 9.00 w Dniu Wyceny, Uczestnik Funduszu otrzymuje środki z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa według ceny odkupienia równej Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa w tym Dniu Wyceny.

Jeżeli żądanie odkupienia Jednostek Uczestnictwa zostało dostarczone Funduszowi lub Dystrybutorowi po godzinie 9.00 w Dniu Wyceny, obowiązuje cena odkupienia z następnego Dnia Wyceny.