

Ogłoszenie o zmianie statutu

Esaliens Parasol Zagranicznego Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego

Esaliens Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, działając na podstawie art. 4 ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi („Ustawa”) jako organ Esaliens Parasol Zagranicznego Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego („Fundusz”), na podstawie art. 24 ust. 5 Ustawy, niniejszym ogłasza o dokonaniu w statucie Funduszu następujących zmian:

1) w artykule 2:

- a) dotychczasowe punkty 15-44 zostają oznaczone jako punkty 16-45, a po punkcie 14 dodaje się punkt 15 o następującym brzmieniu:

„Konwersja – Operacja, przy pomocy której na podstawie jednego Zlecenia, dokonuje się jednocześnie odkupienia jednostek uczestnictwa w jednym funduszu inwestycyjnym zarządzanym przez Towarzystwo i za uzyskane w ten sposób środki następnie nabywa się jednostki uczestnictwa w innym funduszu inwestycyjnym zarządzanym przez Towarzystwo w jednym Dniu Wyceny, po cenach obowiązujących w tym Dniu Wyceny.”

- b) nowo oznaczony pkt 29 otrzymuje nowe następujące brzmienie:

„Tabela Opłat - Zestawienie opłat manipulacyjnych pobieranych przez Towarzystwo jako Dystrybutora z tytułu zbywania Jednostek Uczestnictwa, odkupywania, Konwersji lub Zamiany oraz opłat za prowadzenie IKE lub IKZE.”

- c) nowo oznaczony pkt 44 otrzymuje nowe następujące brzmienie:

„Zlecenie – Oświadczenie woli dotyczące uczestnictwa w Funduszu, którego realizacja powoduje w szczególności zmianę liczby Jednostek Uczestnictwa zapisanych na Subrejestrze, w szczególności takie jak zlecenie nabycia, odkupienia, Konwersji, Zamiany Jednostek Uczestnictwa, Zwrotu, Wypłaty Transferowej, Wypłaty, jak również oświadczenie woli dotyczące uczestnictwa w Funduszu niepowodujące zmiany liczby Jednostek Uczestnictwa zapisanych

na Subrejestrze, w szczególności takie jak udzielenie / odwołanie pełnomocnictwa, dyspozycja ustanowienia / odwołania blokady Jednostek Uczestnictwa, jak również oświadczenia wiedzy, w szczególności takie jak zmiany danych.”

- 2) W artykule 4 ust. 3 pkt 3 po wyrazie „Zgromadzeniu” wyraz „Inwestorów” zastępuje się wyrazem „Uczestników”;
- 3) W artykule 9 ust. 4 zdanie czwarte, skreśla się wyraz „manipulacyjne”;
- 4) W artykule 12:
 - a) ust. 1 pkt 4 otrzymuje nowe następujące brzmienie:
„4) Esaliens US Small Cap Opportunity Fund”;
 - b) ust. 3 pkt 4 otrzymuje nowe następujące brzmienie:
„4) Esaliens US Small Cap Opportunity Fund, Esaliens US Small Cap Opportunity, ESA US Small Cap Opportunity”;
- 5) W artykule 18:
 - a) ust. 2 otrzymuje nowe następujące brzmienie:
„2. Fundusz zbywa i odkupuje Jednostki Uczestnictwa w każdym dniu, w którym dokonywana jest wycena Aktywów Funduszu. Zbycie Jednostek Uczestnictwa następuje niezwłocznie, nie później jednak niż w terminie 7 dni po dokonaniu wpłaty na te Jednostki Uczestnictwa, chyba że opóźnienie jest następstwem zdarzeń lub okoliczności, za które Fundusz nie ponosi odpowiedzialności, a w szczególności podania niepełnych lub nieprawdziwych danych lub w stosunku do osób zajmujących eksponowane stanowiska polityczne. Towarzystwo dołoży wszelkich starań, by zbycie Jednostek Uczestnictwa nastąpiło po cenie z Dnia Wyceny następującego po dniu, w którym dokonano wpłaty. Odkupienie Jednostek Uczestnictwa następuje w chwili wpisania do Subrejestru liczby odkupionych Jednostek Uczestnictwa i kwoty należnej Uczestnikowi z tytułu odkupienia tych Jednostek Uczestnictwa. Odkupienie Jednostek Uczestnictwa następuje niezwłocznie po zgłoszeniu takiego żądania, nie później jednak niż w terminie 7 dni po jego zgłoszeniu, chyba że opóźnienie jest następstwem zdarzeń lub okoliczności, za które Fundusz nie ponosi odpowiedzialności, a w szczególności podania niepełnych lub nieprawdziwych danych.

Towarzystwo dołoży wszelkich starań, by odkupienie nastąpiło po cenie z Dnia Wyceny następującego po dniu zgłoszenia takiego żądania.”

b) ust. 11 otrzymuje nowe następujące brzmienie:

„11. Jednostki Uczestnictwa kategorii A są zbywane wszystkim Uczestnikom Funduszu. Maksymalna wysokość opłaty manipulacyjnej pobieranej przy zbywaniu Jednostek Uczestnictwa kategorii A jest określona w odniesieniu do każdego z Subfunduszy w części II Statutu. Maksymalna wysokość wynagrodzenia Towarzystwa za zarządzanie dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A jest określana w odniesieniu do każdego Subfunduszu w części II Statutu.”

c) ust. 12 otrzymuje nowe następujące brzmienie:

„12. Jednostki Uczestnictwa kategorii B są zbywane wszystkim Uczestnikom Funduszu. Maksymalna wysokość opłaty manipulacyjnej pobieranej przy odkupywaniu Jednostek Uczestnictwa kategorii B jest określona w odniesieniu do każdego z Subfunduszy w części II Statutu. Maksymalna wysokość wynagrodzenia Towarzystwa za zarządzanie dla Jednostek Uczestnictwa kategorii B jest określana w odniesieniu do każdego Subfunduszu w części II Statutu.”

d) w ust. 13 zdanie drugie skreśla się wyrazy: „zgodnie z zasadami opisanymi”;

e) w ust. 16 zdanie pierwsze, po wyrazie „Zamiany” dodaje się wyrazy „lub Konwersji”, a w zdaniu drugim po wyrazach: „jakichkolwiek opłat” skreśla się wyraz: „manipulacyjnych”;

f) w ust. 17 skreśla się zdanie pierwsze, a w pozostałym zdaniu wyraz „stawka” zastępuje się wyrazem „wysokość”;

g) w ust. 18 skreśla się wyrazy: „zgodnie z zasadami opisanymi”;

h) w ust. 21 zdanie pierwsze, po wyrazie „Zamiany” dodaje się wyrazy „lub Konwersji”, a w zdaniu drugim po wyrazach: „jakichkolwiek opłat” skreśla się wyraz: „manipulacyjnych”;

i) w ust. 22 skreśla się zdanie pierwsze, a w pozostałym zdaniu wyraz „stawka” zastępuje się wyrazem „wysokość”;

j) w ust. 23 skreśla się wyrazy: „zgodnie z zasadami opisanymi”;

k) ust. 26 otrzymuje nowe następujące brzmienie:

„26. Fundusz bez ograniczeń zbywa Jednostki Uczestnictwa i odkupuje je, w każdym dniu, w którym dokonywana jest wycena Aktywów Funduszu.”.

6) W artykule 19:

a) ust. 5 zdanie pierwsze skreśla się wyrazy: „określona jest w Tabeli Opłat,” oraz „jednakże”;

b) ust. 8 zdanie drugie otrzymuje nowe następujące brzmienie:

„Towarzystwo dołoży wszelkich starań, by zbycie Jednostek Uczestnictwa nastąpiło po cenie z Dnia Wyceny następującego po dniu, w którym dokonano wpłaty”;

c) w ust. 16 skreśla się zdanie drugie.

7) W artykule 20:

a) ust. 2 i ust. 3, wyrazy „Za zbywanie” zastępuje się wyrazami: „Przy zbywaniu”;

b) ust. 4 otrzymuje nowe następujące brzmienie:

„Przy odkupywaniu Jednostek Uczestnictwa kategorii B pobierana jest opłata manipulacyjna – opłata umorzeniowa - w maksymalnej wysokości określonej osobno dla każdego Subfunduszu w części II Statutu.”

8) W artykule 21:

a) ust. 1 zdanie pierwsze otrzymuje nowe następujące brzmienie: „Fundusz odkupuje Jednostki Uczestnictwa od Uczestników w każdym dniu, w którym dokonywana jest wycena Aktywów Funduszu.”;

b) ust. 4 zdanie pierwsze otrzymuje nowe następujące brzmienie: „Fundusz może umożliwić Uczestnikom złożenie zlecenia okresowego odkupywania, Konwersji lub Zamiany Jednostek Uczestnictwa wskazującego warunki i terminy realizacji zlecenia, przy czym w przypadku wskazania na zleceniu, o którym mowa powyżej daty przyszłej data ta jest traktowana jako Dzień Wyceny.”;

c) w ust. 7 wyrazy „w następnym Dniu Wyceny” zastępuje się wyrazami „po cenie z Dnia Wyceny następującego”.

9) W artykule 23:

a) ust. 1 i 2 otrzymują nowe następujące brzmienie:

„1. Opłaty manipulacyjne pobierane są przy zbywaniu jednostek uczestnictwa kategorii A, V i S. Opłaty manipulacyjne pobierane są również przy

odkupywaniu jednostek uczestnictwa kategorii B, jeżeli zlecenie odkupienia zostanie złożone przed upływem 12 miesięcy od dnia ich nabycia. Maksymalna wysokość ww. opłat manipulacyjnych wskazana jest w części II niniejszego Statutu. Faktycznie pobierana wysokość opłat manipulacyjnych ustalana jest przez poszczególnych Dystrybutorów. Dystrybutorzy określają faktycznie pobieraną wysokość opłat manipulacyjnych, nie przekraczając maksymalnej wysokości ww. opłat manipulacyjnych określonych w niniejszym Statucie.

2. Towarzystwo publikuje na stronie internetowej www.esaliens.pl Tabelę Opłat określającą wysokość opłat manipulacyjnych pobieranych przez Towarzystwo jako Dystrybutora. Towarzystwo może publikować na stronie internetowej www.esaliens.pl informacje o wysokości opłat manipulacyjnych stosowanych przez pozostałych Dystrybutorów.”;

b) skreśla się ustępy 3-5, a dotychczasowy ustęp 6 oznacza się jako ustęp 3.

10) Artykuł 24 otrzymuje nowe następujące brzmienie:

„1. Jednostki uczestnictwa mogą być przedmiotem zlecenia Konwersji na jednostki uczestnictwa wskazanego funduszu zarządzanego przez Towarzystwo, tj. odkupienia jednostek uczestnictwa w funduszu i zbycia jednostek uczestnictwa w innym funduszu temu samemu Uczestnikowi, pod warunkiem, że statuty tych funduszy dopuszczają możliwość dokonania Konwersji. Konwersja taka może być dokonana na jednostkach tej samej kategorii. Konwersji dokonuje się nie później, niż w ciągu 7 dni po zgłoszeniu takiego żądania, chyba że opóźnienie jest następstwem zdarzeń lub okoliczności, za które Fundusz nie ponosi odpowiedzialności, a w szczególności podania niepełnych lub nieprawdziwych danych. Towarzystwo dołoży wszelkich starań, by Konwersja taka nastąpiła po cenie z Dnia Wyceny następującego po dniu zgłoszenia takiego żądania.

2. W przypadku, gdy zbycie lub odkupienie jednostek uczestnictwa w innym funduszu objętym zleceniem Konwersji następuje na innych zasadach niż określone w ust. 1, zbycie lub odkupienie jednostek uczestnictwa dokonywane jest wg wyceny z najbliższego Dnia Wyceny wspólnego dla Funduszu i innego funduszu zarządzanego przez Towarzystwo, zgodnie z zasadami określonymi dla Funduszu. Jeżeli statut funduszu, którego jednostki uczestnictwa są

odkupywane wskazuje określony dzień, od którego można realizować zlecenie Konwersji, zlecenie Konwersji staje się skuteczne w tym dniu.

3. W przypadku zlecenia Konwersji pobierana jest opłata manipulacyjna w wysokości stanowiącej różnicę między wysokością opłaty, która zostałaaby pobrana przy zbyciu jednostek funduszu, którego jednostki są zbywane w wyniku Konwersji, a sumy opłat, które zostały pobrane za zbycie jednostek podlegających odkupieniu w ramach Konwersji. Opłata pobierana jest pod warunkiem, że różnica ta jest dodatnia. Jednostki uczestnictwa danej kategorii mogą podlegać Konwersji z innego funduszu wyłącznie na Jednostki Uczestnictwa tej samej kategorii w Funduszu.

4. Jednostki uczestnictwa zaewidencjonowane w ramach IKE lub IKZE mogą podlegać Konwersji wyłącznie na jednostki uczestnictwa tej samej kategorii zaewidencjonowane w ramach IKE lub odpowiednio IKZE prowadzonego przez inny fundusz zarządzany przez Towarzystwo, pod warunkiem zawarcia przez Oszczędzającego Umowy o IKE lub odpowiednio IKZE z takim funduszem.

5. Przy realizacji zlecenia Konwersji Jednostek Uczestnictwa stosuje się odpowiednio postanowienia Statutu dotyczące zbycia i odkupywania Jednostek Uczestnictwa.”

11) W artykule 25:

a) ust. 2 otrzymuje nowe następujące brzmienie:

„Fundusz dokonuje Zamiany Jednostek Uczestnictwa w każdym dniu, w którym dokonywana jest Wycena Aktywów Funduszu.”;

b) ust. 4 zdanie drugie, wyrazy „w następnym Dniu Wyceny” zastępuje się wyrazami „po cenie z Dnia Wyceny następującego”,

c) ust. 6 zdanie trzecie skreśla się wyrazy: „Prowizji i”.

12) W artykule 26 ust. 1 zdanie trzecie, wyrazy „w następnym Dniu Wyceny” zastępuje się wyrazami „po cenie z Dnia Wyceny następującego”.

13) W artykule 28:

a) ust. 3 zdanie trzecie skreśla się wyrazy: „i sposób”;

b) skreśla się ust. 6, a dotychczasowe ust. 7 i 8 oznacza się jako ust. 6 i 7.

14) W artykule 29 dotychczasowe ustępy 4-7 zostają oznaczone jako ustępy 5-8, a po ustępie 3 dodaje się ustęp 4 o następującym brzmieniu: „4. Konwersja

jednostek uczestnictwa jest uznawana za czynność zwykłego zarządu, bez względu na wartość Konwersji.”

15) W artykule 30 pkt 2, po wyrazie „odkupienia,” dodaje się wyraz: „Konwersji,”.

16) W artykule 31 ustęp 3 zdanie trzecie, po wyrazach „przypisany do Subrejestru Uczestnika,” dodaje się wyrazy: „Konwersji otwierającej rejestr w innym funduszu inwestycyjnym zarządzanym przez Towarzystwo,”

17) W artykule 34:

a) ust. 16 otrzymuje nowe następujące brzmienie: „Z tytułu prowadzenia IKE lub IKZE pobierana jest opłata. Maksymalna wysokość opłaty za prowadzenie IKE lub IKZE jest określona w części II niniejszego Statutu. Faktycznie pobierana wysokość tej opłaty ustalana jest przez Towarzystwo w porozumieniu z Dystrybutorem, nie przekracza jednak maksymalnej wysokości określonej w niniejszym Statucie. Towarzystwo publikuje na stronie www.esaliens.pl Tabelę Opłat określającą wysokość opłaty faktycznie pobieranej za prowadzenie IKE lub IKZE przez Towarzystwo jako Dystrybutora. Towarzystwo może publikować na stronie www.esaliens.pl informacje o wysokości opłat za prowadzenie IKE lub IKZE stosowanych u pozostałych Dystrybutorów.”;

b) ustęp 18 zdanie pierwsze, po wyrazach „z wyłączeniem” dodaje się wyrazy: „Konwersji lub”.

18) W artykule 35 dodaje się nowy ustęp 3 o następującym brzmieniu:

„3. Oszczędzający może dokonać Konwersji Jednostek Uczestnictwa zaewidencjonowanych w ramach IKE lub IKZE do innego funduszu inwestycyjnego zarządzanego przez Towarzystwo, który prowadzi IKE lub odpowiednio IKZE, pod warunkiem zawarcia z takim funduszem Umowy IKE lub odpowiednio Umowy IKZE.”

19) W artykule 36 ustęp 6 otrzymuje nowe następujące brzmienie: „Z chwilą przekazania całości środków zgromadzonych w Funduszu w ramach IKE lub IKZE do innego podmiotu w drodze Wypłaty Transferowej, z wyłączeniem przypadku, gdy Oszczędzający dokonuje Konwersji środków zgromadzonych na IKE lub na IKZE pomiędzy funduszami zarządzanymi przez Towarzystwo, Umowa IKE lub Umowa IKZE ulega rozwiązaniu.”

- 20)** W artykule 39 ustęp 1 zdanie trzecie otrzymuje nowe następujące brzmienie:
„Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego wycenia się Aktywa Funduszu oraz ustala się jego zobowiązania wyłącznie na cele sporządzenia tego sprawozdania, o ile dzień, na który sporządzane jest sprawozdanie nie jest Dniem Wyceny.”
- 21)** W tytułach nad art. 54, art. 68, art. 82, art. 96, art. 109, art. 123, art. 137 i art. 193 skreśla się wyraz: „manipulacyjne”.
- 22)** W artykule 54 ustępy 1 i 3, artykule 68 ustępy 1 i 3, artykule 82 ustępy 1 i 3, artykule 96 ustępy 1 i 3, w artykule 109 ustęp 1 i 3, artykule 123 ustępy 1 i 3, artykule 137 ustępy 1 i 3, artykule 193 ustępy 1 i 3, wyrazy „Za zbywanie” zastępuje się wyrazami: „Przy zbywaniu”.
- 23)** W artykule 54 ustęp 2 otrzymuje nowe następujące brzmienie:
„2. Przy odkupywaniu Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu kategorii B pobierana jest opłata manipulacyjna w maksymalnej wysokości 5,25% (pięć i dwadzieścia pięć setnych procenta) kwoty należnej Uczestnikowi z tytułu odkupienia tych Jednostek Uczestnictwa przed opodatkowaniem, jeżeli zlecenie odkupienia zostanie złożone przed upływem 12 miesięcy od dnia ich nabycia. Realizacja zlecenia odkupienia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu kategorii B złożonego po upływie 12 miesięcy od dnia ich zbycia nie wiąże się z pobraniem opłaty manipulacyjnej.”
- 24)** W artykule 54 ustępy 4-7 otrzymują nowe następujące brzmienie:
„4. Przy zbywaniu Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu kategorii S pobierana jest opłata manipulacyjna w maksymalnej wysokości 5,25% (pięć i dwadzieścia pięć setnych procenta) kwoty wpłaconej.
5. Przy zbywaniu Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu kategorii V pobierana jest opłata manipulacyjna w maksymalnej wysokości 5,25% (pięć i dwadzieścia pięć setnych procenta) kwoty wpłaconej.
6. Maksymalna wysokość opłaty za prowadzenie IKE lub IKZE wynosi 750 zł. Faktycznie pobierana wysokość opłaty ustalana jest w Umowie IKE lub IKZE, nie przekracza jednak maksymalnej wysokości określonej w zdaniu poprzednim.

7. Opłata za prowadzenie IKE lub IKZE jest pobierana w dniu zbycia Jednostek Uczestnictwa w ramach zawartej Umowy IKE lub Umowy IKZE.”.

25) W artykule 68 ustęp 2 otrzymuje nowe następujące brzmienie:

„2. Przy odkupywaniu Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu kategorii B pobierana jest opłata manipulacyjna w maksymalnej wysokości 5,25% (pięć i dwadzieścia pięć setnych procenta) kwoty należnej Uczestnikowi z tytułu odkupienia tych Jednostek Uczestnictwa przed opodatkowaniem, jeżeli zlecenie odkupienia zostanie złożone przed upływem 12 miesięcy od dnia ich nabycia. Realizacja zlecenia odkupienia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu kategorii B złożonego po upływie 12 miesięcy od dnia ich zbycia nie wiąże się z pobraniem opłaty manipulacyjnej.”

26) W artykule 68 ustępy 4-7 otrzymują nowe następujące brzmienie:

„4. Przy zbywaniu Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu kategorii S pobierana jest opłata manipulacyjna w maksymalnej wysokości 5,25% (pięć i dwadzieścia pięć setnych procenta) kwoty wpłaconej.

5. Przy zbywaniu Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu kategorii V pobierana jest opłata manipulacyjna w maksymalnej wysokości 5,25% (pięć i dwadzieścia pięć setnych procenta) kwoty wpłaconej.

6. Maksymalna wysokość opłaty za prowadzenie IKE lub IKZE wynosi 750 zł. Faktycznie pobierana wysokość opłaty ustalana jest w Umowie IKE lub IKZE, nie przekracza jednak maksymalnej wysokości określonej w zdaniu poprzednim.

7. Opłata za prowadzenie IKE lub IKZE jest pobierana w dniu zbycia Jednostek Uczestnictwa w ramach zawartej Umowy IKE lub Umowy IKZE.”.

27) W artykule 82 ustęp 2 otrzymuje nowe następujące brzmienie:

„Przy odkupywaniu Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu kategorii B pobierana jest opłata manipulacyjna w maksymalnej wysokości 5,25% (pięć i dwadzieścia pięć setnych procenta) kwoty należnej Uczestnikowi z tytułu odkupienia tych Jednostek Uczestnictwa przed opodatkowaniem, jeżeli zlecenie odkupienia zostanie złożone przed upływem 12 miesięcy od dnia ich nabycia. Realizacja zlecenia odkupienia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu

kategorii B złożonego po upływie 12 miesięcy od dnia ich zbycia nie wiąże się z pobraniem opłaty manipulacyjnej.”

28) W artykule 82 ustępy 4-7 otrzymują nowe następujące brzmienie:

4. Przy zbywaniu Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu kategorii S pobierana jest opłata manipulacyjna w maksymalnej wysokości 5,25% (pięć i dwadzieścia pięć setnych procenta) kwoty wpłaconej.

5. Przy zbywaniu Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu kategorii V pobierana jest opłata manipulacyjna w maksymalnej wysokości 5,25% (pięć i dwadzieścia pięć setnych procenta) kwoty wpłaconej.

6. Maksymalna wysokość opłaty za prowadzenie IKE lub IKZE wynosi 750 zł. Faktycznie pobierana wysokość opłaty ustalana jest w Umowie IKE lub IKZE, nie przekracza jednak maksymalnej wysokości określonej w zdaniu poprzednim.

7. Opłata za prowadzenie IKE lub IKZE jest pobierana w dniu zbycia Jednostek Uczestnictwa w ramach zawartej Umowy IKE lub Umowy IKZE.”.

29) W artykułach 84, 86, 87, 95 i w tytułach nad artykułami 84 i 95 ilekroć występują wyrazy „Smaller Companies”, zastępuje się wyrazami: „Small Cap Opportunity”.

30) Artykuł 92 otrzymuje nowe następujące brzmienie:

„Zasady polityki inwestycyjnej subfunduszu Legg Mason Royce US Small Cap Opportunity.

1. Legg Mason Royce US Small Cap Opportunity Fund dąży (zwany dalej w niniejszym rozdziale zagranicznym subfunduszem) do zapewnienia długoterminowego wzrostu wartości kapitału poprzez inwestowanie co najmniej 70% aktywów netto w zdywersyfikowany portfel akcji amerykańskich spółek o kapitalizacji mniejszej niż 2,5 mld USD, notowanych na rynkach regulowanych w USA. Zarządzający subfunduszem zagranicznym inwestuje w spółki, które w jego ocenie są wycenione poniżej swojej wartości i jest to sytuacja oportunistyczna. Taka oportunistyczna sytuacja może w szczególności oznaczać odbicie na wynikach osiągniętych przez spółki, przejściowe wyniki poniżej oczekiwać pomimo rosnącego

rynku, nierozpoznane aktywa w spółce lub niedocenywanie przez rynek wzrostu rynku.

2. Nie więcej niż 10% wartości aktywów netto subfunduszu zagranicznego może zostać zainwestowana w papiery wartościowe lub tytuły uczestnictwa emitowane przez przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania, działające na podstawie UCITS IV.

3. Zarządzający subfunduszem zagranicznym używa analizy fundamentalnej do zarządzania aktywami subfunduszu. Przy wyborze spółek do portfela, zarządzający ocenia bilans spółki, rachunek przepływów pieniężnych oraz różne wskaźniki rentowności spółki. Zarządzający następnie używa tych wskaźników to oceny bieżącej wartości firmy, bazując na oszacowaniu albo ile potencjalny kupiec zapłaciłby za spółkę, albo ile spółka powinna być warta na rynku akcji. Analiza zawiera wiele czynników, łącznie z przyszłymi perspektywami spółki i jej bieżącą kondycją finansową. Zarządzający inwestuje w papiery wartościowe spółek, które są notowane znacząco poniżej szacowanej bieżącej wartości. Używając takiego minimalizującego ryzyka podejścia, zarządzający przewiduje, że rynkowa cena papierów wartościowych wzrośnie w kierunku ich szacowanej wartości, powodując wzrost kapitału uczestników tego subfunduszu.”

31) W artykule 96 ustęp 2 otrzymuje nowe następujące brzmienie:

„Przy odkupywaniu Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu kategorii B pobierana jest opłata manipulacyjna w maksymalnej wysokości 5,25% (pięć i dwadzieścia pięć setnych procenta) kwoty należnej Uczestnikowi z tytułu odkupienia tych Jednostek Uczestnictwa przed opodatkowaniem, jeżeli zlecenie odkupienia zostanie złożone przed upływem 12 miesięcy od dnia ich nabycia. Realizacja zlecenia odkupienia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu kategorii B złożonego po upływie 12 miesięcy od dnia ich zbycia nie wiąże się z pobraniem opłaty manipulacyjnej..”

32) W artykule 96 ustępy 4-7 otrzymują nowe następujące brzmienie:

4. Przy zbywaniu Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu kategorii S pobierana jest opłata manipulacyjna w maksymalnej wysokości 5,25% (pięć i dwadzieścia pięć setnych procenta) kwoty wpłaconej.

5. Przy zbywaniu Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu kategorii V pobierana jest opłata manipulacyjna w maksymalnej wysokości 5,25% (pięć i dwadzieścia pięć setnych procenta) kwoty wpłaconej.

6. Maksymalna wysokość opłaty za prowadzenie IKE lub IKZE wynosi 750 zł. Faktycznie pobierana wysokość opłaty ustalana jest w Umowie IKE lub IKZE, nie przekracza jednak maksymalnej wysokości określonej w zdaniu poprzednim.

7. Opłata za prowadzenie IKE lub IKZE jest pobierana w dniu zbycia Jednostek Uczestnictwa w ramach zawartej Umowy IKE lub Umowy IKZE.”.

33) W artykule 109 ustęp 2 otrzymuje nowe następujące brzmienie:

„Przy odkupywaniu Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu kategorii B pobierana jest opłata manipulacyjna w maksymalnej wysokości 2,50% (dwa i pół procent) kwoty należnej Uczestnikowi z tytułu odkupienia tych Jednostek Uczestnictwa przed opodatkowaniem, jeżeli zlecenie odkupienia zostanie złożone przed upływem 12 miesięcy od dnia ich nabycia. Realizacja zlecenia odkupienia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu kategorii B złożonego po upływie 12 miesięcy od dnia ich zbycia nie wiąże się z pobraniem opłaty manipulacyjnej.”

34) W artykule 109 ustępy 4-7 otrzymują nowe następujące brzmienie:

4. Przy zbywaniu Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu kategorii S pobierana jest opłata manipulacyjna w maksymalnej wysokości 3,20 % (trzy i dwie dziesiątne procenta) kwoty wpłaconej.

5. Przy zbywaniu Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu kategorii V pobierana jest opłata manipulacyjna w maksymalnej wysokości 3,20 % (trzy i dwie dziesiątne procenta) kwoty wpłaconej.

6. Maksymalna wysokość opłaty za prowadzenie IKE lub IKZE wynosi 750 zł. Faktycznie pobierana wysokość opłaty ustalana jest w Umowie IKE lub IKZE, nie przekracza jednak maksymalnej wysokości określonej w zdaniu poprzednim.

7. Opłata za prowadzenie IKE lub IKZE jest pobierana w dniu zbycia Jednostek Uczestnictwa w ramach zawartej Umowy IKE lub Umowy IKZE.”.

35) W artykule 123 ustęp 2 otrzymuje nowe następujące brzmienie:

„Przy odkupywaniu Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu kategorii B pobierana jest opłata manipulacyjna w maksymalnej wysokości 3,00 % (trzy procent) kwoty należnej Uczestnikowi z tytułu odkupienia tych Jednostek Uczestnictwa przed opodatkowaniem, jeżeli zlecenie odkupienia zostanie złożone przed upływem 12 miesięcy od dnia ich nabycia. Realizacja zlecenia odkupienia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu kategorii B złożonego po upływie 12 miesięcy od dnia ich zbycia nie wiąże się z pobraniem opłaty manipulacyjnej.”

36) W artykule 123 ustępy 4-7 otrzymują nowe następujące brzmienie:

4. Przy zbywaniu Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu kategorii S pobierana jest opłata manipulacyjna w maksymalnej wysokości 3,20 % (trzy i dwie dziesiąte procenta) kwoty wpłaconej.

5. Przy zbywaniu Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu kategorii V pobierana jest opłata manipulacyjna w maksymalnej wysokości 3,20 % (trzy i dwie dziesiąte procenta) kwoty wpłaconej.

6. Maksymalna wysokość opłaty za prowadzenie IKE lub IKZE wynosi 750 zł. Faktycznie pobierana wysokość opłaty ustalana jest w Umowie IKE lub IKZE, nie przekracza jednak maksymalnej wysokości określonej w zdaniu poprzednim.

7. Opłata za prowadzenie IKE lub IKZE jest pobierana w dniu zbycia Jednostek Uczestnictwa w ramach zawartej Umowy IKE lub Umowy IKZE.”.

37) W artykule 137 ustęp 2 otrzymuje nowe następujące brzmienie:

„Przy odkupywaniu Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu kategorii B pobierana jest opłata manipulacyjna w maksymalnej wysokości 5,25% (pięć i dwadzieścia pięć setnych procenta) kwoty należnej Uczestnikowi z tytułu odkupienia tych Jednostek Uczestnictwa przed opodatkowaniem, jeżeli zlecenie odkupienia zostanie złożone przed upływem 12 miesięcy od dnia ich nabycia. Realizacja zlecenia odkupienia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu

kategorii B złożonego po upływie 12 miesięcy od dnia ich zbycia nie wiąże się z pobraniem opłaty manipulacyjnej.”

38) W artykule 137 ustępy 4-7 otrzymują nowe następujące brzmienie:

4. Przy zbywaniu Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu kategorii S pobierana jest opłata manipulacyjna w maksymalnej wysokości 5,25% (pięć i dwadzieścia pięć setnych procenta) kwoty wpłaconej.

5. Przy zbywaniu Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu kategorii V pobierana jest opłata manipulacyjna w maksymalnej wysokości 5,25% (pięć i dwadzieścia pięć setnych procenta) kwoty wpłaconej.

6. Maksymalna wysokość opłaty za prowadzenie IKE lub IKZE wynosi 750 zł. Faktycznie pobierana wysokość opłaty ustalana jest w Umowie IKE lub IKZE, nie przekracza jednak maksymalnej wysokości określonej w zdaniu poprzednim.

7. Opłata za prowadzenie IKE lub IKZE jest pobierana w dniu zbycia Jednostek Uczestnictwa w ramach zawartej Umowy IKE lub Umowy IKZE.”.

39) W artykule 193 ustęp 2 otrzymuje nowe następujące brzmienie:

„Przy odkupywaniu Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu kategorii B pobierana jest opłata manipulacyjna w maksymalnej wysokości 5,25% (pięć i dwadzieścia pięć setnych procenta) kwoty należnej Uczestnikowi z tytułu odkupienia tych Jednostek Uczestnictwa przed opodatkowaniem, jeżeli zlecenie odkupienia zostanie złożone przed upływem 12 miesięcy od dnia ich nabycia. Realizacja zlecenia odkupienia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu kategorii B złożonego po upływie 12 miesięcy od dnia ich zbycia nie wiąże się z pobraniem opłaty manipulacyjnej.”

40) W artykule 193 ustępy 4-7 otrzymują nowe następujące brzmienie:

4. Przy zbywaniu Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu kategorii S pobierana jest opłata manipulacyjna w maksymalnej wysokości 5,25% (pięć i dwadzieścia pięć setnych procenta) kwoty wpłaconej.

5. Przy zbywaniu Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu kategorii V pobierana jest opłata manipulacyjna w maksymalnej wysokości 5,25% (pięć i dwadzieścia pięć setnych procenta) kwoty wpłaconej.

6. Maksymalna wysokość opłaty za prowadzenie IKE lub IKZE wynosi 750 zł. Faktycznie pobierana wysokość opłaty ustalana jest w Umowie IKE lub IKZE, nie przekracza jednak maksymalnej wysokości określonej w zdaniu poprzednim.

7. Opłata za prowadzenie IKE lub IKZE jest pobierana w dniu zbycia Jednostek Uczestnictwa w ramach zawartej Umowy IKE lub Umowy IKZE.”.

Z dniem ogłoszenia wchodzi w życie zmiany statutu wymienione w następujących punktach niniejszego ogłoszenia:

- 1 - 3,
- 5 podpkt a) i b),
- 5 podpkt c) (w zakresie dot. art. 18 ust. 12 zdanie trzecie),
- 5 podpkt d) – k),
- 6,
- 7 podpkt a),
- 8,
- 9 podpkt a) (w zakresie dot. art. 23 ust. 1 oprócz zdania drugiego),
- 9 podpkt b),
- 10,
- 11 podpkt a) i b),
- 12 – 22,
- 24,
- 26,
- 28,
- 32,
- 34,
- 36,
- 38,
- 40.

W terminie 3 miesięcy od dnia ich ogłoszenia wchodzi w życie zmiany statutu wymienione w następujących punktach niniejszego ogłoszenia:

- 4,
- 5 podpkt c) (w zakresie dot. art. 18 ust. 12 zdanie pierwsze i drugie),
- 7 podpkt b),
- 9 podpkt a) (w zakresie dot. art. 23 ust. 1 tylko zdanie drugie),
- 11 podpkt c),
- 23,
- 25,
- 27,

- 29 - 31,
- 33,
- 35,
- 37,
- 39.

Warszawa, dnia 2 maja 2018 roku