

Ogłoszenie o zmianie statutu

Esaliens Parasol Funduszu Inwestycyjnego Otwartego

Esaliens Parasol Fundusz Inwestycyjny Otwarty („Fundusz”) z siedzibą w Warszawie reprezentowany przez Esaliens Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna, na podstawie art. 24 ust. 5 - 8 ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi („Ustawa”) niniejszym ogłasza o dokonaniu w statucie Funduszu następujących zmian:

1) w artykule 16:

a) ust. 10 skreśla się na końcu kropkę, wstawia przecinek i dodaje nowe punkty 8)-11) o następującym brzmieniu:

„8) Jednostki Uczestnictwa kategorii C,

9) Jednostki Uczestnictwa kategorii J,

10) Jednostki Uczestnictwa kategorii K,

11) Jednostki Uczestnictwa kategorii L.”.

b) ust. 11 otrzymuje nowe następujące brzmienie:

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

c) ust. 12 oznaczenia literowe: „E, F, G, H” zastępuje się oznaczeniami literowymi: „E, F, G, H, J, K, L” oraz na końcu dodaje się zdanie: „Jednostki kategorii J, K, L są zbywane bezpośrednio przez Fundusz.”;

d) ust. 19 oznaczenia literowe: „E, F, G i H” zastępuje się oznaczeniami literowymi: „E, F, G, H, J, K, L”.

2) Artykuł 18 otrzymuje nowe następujące brzmienie:

„1. Jednostki Uczestnictwa kategorii A, C, V, S, E, F, G, H, J, K, L są zbywane po cenie z Dnia Wyceny, w którym nastąpiło zbycie.

2. Przy zbywaniu Jednostek Uczestnictwa kategorii A, C i V pobierana jest opłata manipulacyjna w maksymalnej wysokości określonej osobno dla każdego Subfunduszu w części II Statutu. Opłata manipulacyjna należna jest Dystrybutorowi.

3. Przy zbywaniu Jednostek Uczestnictwa kategorii E, F, G, H, J, K, L nie jest pobierana opłata manipulacyjna.”

3) Artykuł 21 ust. 1 zdanie pierwsze otrzymuje nowe następujące brzmienie:

„Opłaty manipulacyjne pobierane są przy zbywaniu jednostek uczestnictwa kategorii A, C i V.”

4) Artykuł 50 ust. 1 i 2 otrzymują nowe następujące brzmienie:

„1. Przy zbywaniu Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu kategorii A i C pobierana jest opłata manipulacyjna w maksymalnej wysokości 4% (cztery procent) kwoty wpłaconej.

2. Przy zbywaniu Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu kategorii E, F, G, H, J, K, L, S nie jest pobierana opłata manipulacyjna.”

5) W artykule 51:

a) ust. 6 zdanie pierwsze wyrażenie: „ust. 8” zastępuje się wyrażeniem: „ust. 9”;

b) ust. 8 – 12 otrzymują nowe następujące brzmienie:

„8. Z zastrzeżeniem ust. 6, Towarzystwo otrzymuje ze środków Subfunduszu wynagrodzenie z tytułu zarządzania Funduszem i reprezentowania go wobec osób trzecich, które składa się z wynagrodzenia stałego, o którym mowa w ust. 9 i 10 oraz w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii C wynagrodzenia zmiennego, o którym mowa w ust. 11-13.

9. Towarzystwo otrzymuje ze środków Subfunduszu wynagrodzenie stałe wynoszące:

- 1) dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A kwotę nie większą niż 2,95%, w skali roku, liczonego jako 360 dni, od średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu reprezentowanych przez Jednostki Uczestnictwa kategorii A w danym roku,
- 2) dla Jednostek Uczestnictwa kategorii E kwotę nie większą niż 2,50%, w skali roku, liczonego jako 360 dni, od średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu reprezentowanych przez Jednostki Uczestnictwa kategorii E w danym roku,
- 3) dla Jednostek Uczestnictwa kategorii F kwotę nie większą niż 2,50%, w skali roku, liczonego jako 360 dni, od średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu reprezentowanych przez Jednostki Uczestnictwa kategorii F w danym roku,
- 4) dla Jednostek Uczestnictwa kategorii G kwotę nie większą niż 2,50%, w skali roku, liczonego jako 360 dni, od średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu reprezentowanych przez Jednostki Uczestnictwa kategorii G w danym roku,
- 5) dla Jednostek Uczestnictwa kategorii H kwotę nie większą niż 2,50%, w skali roku, liczonego jako 360 dni, od średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu reprezentowanych przez Jednostki Uczestnictwa kategorii H w danym roku,
- 6) dla Jednostek Uczestnictwa kategorii S kwotę nie większą niż 2,95%, w skali roku, liczonego jako 360 dni, od średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu reprezentowanych przez Jednostki Uczestnictwa kategorii S w danym roku,
- 7) dla Jednostek Uczestnictwa kategorii V kwotę nie większą niż 2,95%, w skali roku, liczonego jako 360 dni, od średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu reprezentowanych przez Jednostki Uczestnictwa

- kategorii V w danym roku,
- 8) dla Jednostek Uczestnictwa kategorii C kwotę nie większą niż 2,95%, w skali roku, liczonego jako 360 dni, od średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu reprezentowanych przez Jednostki Uczestnictwa kategorii C w danym roku,
 - 9) dla Jednostek Uczestnictwa kategorii J kwotę nie większą niż 2,40%, w skali roku, liczonego jako 360 dni, od średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu reprezentowanych przez Jednostki Uczestnictwa kategorii J w danym roku,
 - 10) dla Jednostek Uczestnictwa kategorii K kwotę nie większą niż 2,30%, w skali roku, liczonego jako 360 dni, od średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu reprezentowanych przez Jednostki Uczestnictwa kategorii K w danym roku,
 - 11) dla Jednostek Uczestnictwa kategorii L kwotę nie większą niż 2,20%, w skali roku, liczonego jako 360 dni, od średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu reprezentowanych przez Jednostki Uczestnictwa kategorii L w danym roku.

10. Wynagrodzenie stałe obliczane jest każdego Dnia Wyceny od Wartości Aktywów Netto Subfunduszu z poprzedniego Dnia Wyceny i płatne przez Fundusz po zakończeniu miesiąca w terminie nie później niż siódmego dnia kalendarzowego następnego miesiąca. Towarzystwo informuje Uczestników o wysokości pobieranego wynagrodzenia w sposób określony w art. 7 ust. 3.

11. Towarzystwo otrzymuje ze środków Subfunduszu wynagrodzenie zmienne, dla Jednostek Uczestnictwa kategorii C, uzależnione od wyników zarządzania Subfunduszem w ostatnich czterech kwartałach. Na pokrycie wynagrodzenia zmiennego Towarzystwa tworzy się na każdy Dzień Wyceny rezerwę w kwocie równej wysokości naliczonego na ten dzień wynagrodzenia zmiennego Towarzystwa, którą zalicza się w ciężar kosztów Funduszu związanych z funkcjonowaniem danego Subfunduszu.

12. Wynagrodzenie zmienne Towarzystwa dla Jednostek Uczestnictwa kategorii C obliczane jest zgodnie z poniższym wzorem:

$$RZJU(d) = \text{MAX} \left(0; 25\% \times (WANJU(d) - WANJU(0) \times (1 + ST)) \right) \times \frac{LD}{365}$$

$$RZ(d) = RZJU(d) \times LJU(d)$$

gdzie:

RZJU(d) – rezerwa na wynagrodzenie zmienne Towarzystwa na Jednostkę Uczestnictwa kategorii C,

WANJU(d) – Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa kategorii C w poprzednim Dniu Wyceny bez uwzględniania rezerwy na wynagrodzenie zmienne,

WANJU(0) – Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa kategorii C ustalona na przedostatni Dzień Wyceny w analogicznym kwartale poprzedniego roku kalendarzowego. W okresie pierwszego roku od dnia, w którym jednostki uczestnictwa kategorii C zostały zbyte po raz pierwszy („Rok Początkowy”) jest to Wartość Aktywów

Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa kategorii C, według której Jednostki Uczestnictwa zostały zbyte po raz pierwszy.

ST – stopa odniesienia równa stałej wartości 8 %, a w przypadku Roku Początkowego jest to wartość 8% w skali roku przeliczona na okres dni od dnia pierwszego zbycia Jednostki Uczestnictwa kategorii C do poprzedniego Dnia Wyceny.

LD – liczba dni od przedostatniego Dnia Wyceny w poprzednim kwartale do poprzedniego Dnia Wyceny, a w przypadku pierwszego kwartału Roku Początkowego liczba dni od dnia, w którym jednostki uczestnictwa kategorii C zostały zbyte po raz pierwszy do poprzedniego Dnia Wyceny.

LJU (d) – liczba Jednostek Uczestnictwa danej kategorii w poprzednim Dniu Wyceny.”

c) dodaje się ust. 13-16 w następującym brzmieniu:

„13. Wynagrodzenie zmienne Towarzystwa podlega wypłacie w całości utworzonej rezerwy na wynagrodzenie zmienne Towarzystwa w ostatnim Dniu Wyceny danego kwartału lub w każdym innym Dniu Wyceny, w którym następuje odkupienie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu, w części utworzonej rezerwy na wynagrodzenie zmienne Towarzystwa przypadającej proporcjonalnie na Jednostki Uczestnictwa będące przedmiotem odkupienia w poprzednim Dniu Wyceny. Wypłata do Towarzystwa środków następuje w terminie 7 dni od zakończenia miesiąca, w którym nastąpiło naliczenie wynagrodzenia podlegającego wypłacie.

14. Zobowiązania, które dotyczą całego Funduszu, pokrywane są z Aktywów Subfunduszu w proporcji odpowiadającej udziałowi Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w Wartości Aktywów Netto Funduszu.

15. Koszty wynikające z poszczególnych Subfunduszy obciążają tylko te Subfundusze.

16. Koszty związane z nabywaniem lub zbywaniem przez Fundusz lokat na podstawie umowy lub zlecenia, które dotyczy kilku Subfunduszy, ponoszone są przez te Subfundusze w proporcji odpowiadającej udziałowi wartości transakcji na rzecz danego Subfunduszu w całkowitej wartości transakcji.”

6) Artykuł 61 ust. 1 i 2 otrzymują nowe następujące brzmienie:

„1. Przy zbywaniu Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu kategorii A i C pobierana jest opłata manipulacyjna w maksymalnej wysokości 4% (cztery procent) kwoty wpłaconej.

2. Przy zbywaniu Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu kategorii E, F, G, H, J, K, L, S nie jest pobierana opłata manipulacyjna.”

7) W artykule 62:

a) ust. 6 zdanie pierwsze wyrażenie: „ust. 8” zastępuje się wyrażeniem: „ust. 9”;

b) ust. 8 – 12 otrzymują nowe następujące brzmienie:

„8. Z zastrzeżeniem ust. 6, Towarzystwo otrzymuje ze środków Subfunduszu wynagrodzenie z tytułu zarządzania Funduszem i reprezentowania go wobec osób trzecich, które składa się z wynagrodzenia stałego, o którym mowa w ust.

9 i 10 oraz w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii C wynagrodzenia zmiennego, o którym mowa w ust. 11-13.

9. Towarzystwo otrzymuje ze środków Subfunduszu wynagrodzenie stałe wynoszące:

- a) dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A kwotę nie większą niż 2,95%, w skali roku, liczonego jako 360 dni, od średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu reprezentowanych przez Jednostki Uczestnictwa kategorii A w danym roku,
- b) dla Jednostek Uczestnictwa kategorii E kwotę nie większą niż 2,50%, w skali roku, liczonego jako 360 dni, od średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu reprezentowanych przez Jednostki Uczestnictwa kategorii E w danym roku,
- c) dla Jednostek Uczestnictwa kategorii F kwotę nie większą niż 2,50%, w skali roku, liczonego jako 360 dni, od średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu reprezentowanych przez Jednostki Uczestnictwa kategorii F w danym roku,
- d) dla Jednostek Uczestnictwa kategorii G kwotę nie większą niż 2,50%, w skali roku, liczonego jako 360 dni, od średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu reprezentowanych przez Jednostki Uczestnictwa kategorii G w danym roku,
- e) dla Jednostek Uczestnictwa kategorii H kwotę nie większą niż 2,50%, w skali roku, liczonego jako 360 dni, od średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu reprezentowanych przez Jednostki Uczestnictwa kategorii H w danym roku,
- f) dla Jednostek Uczestnictwa kategorii S kwotę nie większą niż 2,95%, w skali roku, liczonego jako 360 dni, od średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu reprezentowanych przez Jednostki Uczestnictwa kategorii S w danym roku,
- g) dla Jednostek Uczestnictwa kategorii V kwotę nie większą niż 2,95%, w skali roku, liczonego jako 360 dni, od średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu reprezentowanych przez Jednostki Uczestnictwa kategorii V w danym roku,
- h) dla Jednostek Uczestnictwa kategorii C kwotę nie większą niż 2,90%, w skali roku, liczonego jako 360 dni, od średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu reprezentowanych przez Jednostki Uczestnictwa kategorii C w danym roku,
- i) dla Jednostek Uczestnictwa kategorii J kwotę nie większą niż 2,40%, w skali roku, liczonego jako 360 dni, od średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu reprezentowanych przez Jednostki Uczestnictwa kategorii J w danym roku,
- j) dla Jednostek Uczestnictwa kategorii K kwotę nie większą niż 2,30%, w skali roku, liczonego jako 360 dni, od średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu reprezentowanych przez Jednostki Uczestnictwa kategorii K w danym roku,
- k) dla Jednostek Uczestnictwa kategorii L kwotę nie większą niż 2,20%, w skali roku, liczonego jako 360 dni, od średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu reprezentowanych przez Jednostki Uczestnictwa

kategorii L w danym roku.

10. Wynagrodzenie stałe obliczane jest każdego Dnia Wyceny od Wartości Aktywów Netto Subfunduszu z poprzedniego Dnia Wyceny i płatne przez Fundusz po zakończeniu miesiąca w terminie nie później niż siódmego dnia kalendarzowego następnego miesiąca. Towarzystwo informuje Uczestników o wysokości pobieranego wynagrodzenia w sposób określony w art. 7 ust. 3.-

11. Towarzystwo otrzymuje ze środków Subfunduszu wynagrodzenie zmienne, dla Jednostek Uczestnictwa kategorii C, uzależnione od wyników zarządzania Subfunduszem w ostatnich czterech kwartałach. Na pokrycie wynagrodzenia zmiennego Towarzystwa tworzy się na każdy Dzień Wyceny rezerwę w kwocie równej wysokości naliczonego na ten dzień wynagrodzenia zmiennego Towarzystwa, którą zalicza się w ciężar kosztów Funduszu związanych z funkcjonowaniem danego Subfunduszu.

12. Wynagrodzenie zmienne Towarzystwa dla Jednostek Uczestnictwa kategorii C obliczane jest zgodnie z poniższym wzorem:

$$RZJU(d) = \text{MAX} \left(0; 25\% \times (WANJU(d) - WANJU(0) \times (1 + ST)) \right) \times \frac{LD}{365}$$

$$RZ(d) = RZJU(d) \times LJU(d)$$

gdzie:

RZJU(d) – rezerwa na wynagrodzenie zmienne Towarzystwa na Jednostkę Uczestnictwa kategorii C,

WANJU(d) – Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa kategorii C w poprzednim Dniu Wyceny bez uwzględniania rezerwy na wynagrodzenie zmienne,

WANJU(0) – Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa kategorii C ustalona na przedostatni Dzień Wyceny w analogicznym kwartale poprzedniego roku kalendarzowego. W okresie pierwszego roku od dnia, w którym jednostki uczestnictwa kategorii C zostały zbyte po raz pierwszy („Rok Początkowy”) jest to Wartość Aktywów Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa kategorii C, według której Jednostki Uczestnictwa zostały zbyte po raz pierwszy.

ST – stopa odniesienia równa stałej wartości 5,50 %, a w przypadku Roku Początkowego jest to wartość 5,50 % w skali roku przeliczona na okres dni od dnia pierwszego zbycia Jednostki Uczestnictwa kategorii C do poprzedniego Dnia Wyceny.

LD – liczba dni od przedostatniego Dnia Wyceny w poprzednim kwartale do poprzedniego Dnia Wyceny, a w przypadku pierwszego kwartału Roku Początkowego liczba dni od dnia, w którym jednostki uczestnictwa kategorii C zostały zbyte po raz pierwszy do poprzedniego Dnia Wyceny.

LJU(d) – liczba Jednostek Uczestnictwa danej kategorii w poprzednim Dniu Wyceny.”

c) dodaje się ust. 13-16 w następującym brzmieniu:

„13. Wynagrodzenie zmienne Towarzystwa podlega wypłacie w całości utworzonej rezerwy na wynagrodzenie zmienne Towarzystwa w ostatnim Dniu

Wyceny danego kwartału lub w każdym innym Dniu Wyceny, w którym następuje odkupienie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu, w części utworzonej rezerwy na wynagrodzenie zmienne Towarzystwa przypadającej proporcjonalnie na Jednostki Uczestnictwa będące przedmiotem odkupienia w poprzednim Dniu Wyceny. Wypłata do Towarzystwa środków następuje w terminie 7 dni od zakończenia miesiąca, w którym nastąpiło naliczenie wynagrodzenia podlegającego wypłacie.

14. Zobowiązania, które dotyczą całego Funduszu, pokrywane są z Aktywów Subfunduszu w proporcji odpowiadającej udziałowi Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w Wartości Aktywów Netto Funduszu.

15. Koszty wynikające z poszczególnych Subfunduszy obciążają tylko te Subfundusze.

16. Koszty związane z nabywaniem lub zbywaniem przez Fundusz lokat na podstawie umowy lub zlecenia, które dotyczy kilku Subfunduszy, ponoszone są przez te Subfundusze w proporcji odpowiadającej udziałowi wartości transakcji na rzecz danego Subfunduszu w całkowitej wartości transakcji."

8) Artykuł 71 ust. 1 i 2 otrzymują nowe następujące brzmienie:

„1. Przy zbywaniu Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu kategorii A i C pobierana jest opłata manipulacyjna w maksymalnej wysokości 3,2% (trzy i dwie dziesiąte procent) kwoty wpłaconej.

2. Przy zbywaniu Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu kategorii E, F, G, H, J, K, L, S nie jest pobierana opłata manipulacyjna."

9) W artykule 72:

a) ust. 6 zdanie pierwsze wyrażenie: „ust. 8” zastępuje się wyrażeniem: „ust. 9”;

b) ust. 8 – 12 otrzymują nowe następujące brzmienie:

„8. Z zastrzeżeniem ust. 6, Towarzystwo otrzymuje ze środków Subfunduszu wynagrodzenie z tytułu zarządzania Funduszem i reprezentowania go wobec osób trzecich, które składa się z wynagrodzenia stałego, o którym mowa w ust. 9 i 10 oraz w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii C wynagrodzenia zmiennego, o którym mowa w ust. 11-13.

9. Towarzystwo otrzymuje ze środków Subfunduszu wynagrodzenie stałe wynoszące: -----

- 1) dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A kwotę nie większą niż 2,00%, w skali roku, liczonego jako 360 dni, od średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu reprezentowanych przez Jednostki Uczestnictwa kategorii A w danym roku,
- 2) dla Jednostek Uczestnictwa kategorii E kwotę nie większą niż 1,00%, w skali roku, liczonego jako 360 dni, od średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu reprezentowanych przez Jednostki Uczestnictwa kategorii E w danym roku,
- 3) dla Jednostek Uczestnictwa kategorii F kwotę nie większą niż 1,00%, w skali roku, liczonego jako 360 dni, od średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu reprezentowanych przez Jednostki Uczestnictwa kategorii F w danym roku,
- 4) dla Jednostek Uczestnictwa kategorii G kwotę nie większą niż 1,00%,

w skali roku, liczonego jako 360 dni, od średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu reprezentowanych przez Jednostki Uczestnictwa kategorii G w danym roku,

- 5) dla Jednostek Uczestnictwa kategorii H kwotę nie większą niż 1,00%, w skali roku, liczonego jako 360 dni, od średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu reprezentowanych przez Jednostki Uczestnictwa kategorii H w danym roku,
- 6) dla Jednostek Uczestnictwa kategorii S kwotę nie większą niż 2,00%, w skali roku, liczonego jako 360 dni, od średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu reprezentowanych przez Jednostki Uczestnictwa kategorii S w danym roku,
- 7) dla Jednostek Uczestnictwa kategorii V kwotę nie większą niż 2,00%, w skali roku, liczonego jako 360 dni, od średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu reprezentowanych przez Jednostki Uczestnictwa kategorii V w danym roku,
- 8) dla Jednostek Uczestnictwa kategorii C kwotę nie większą niż 1,20%, w skali roku, liczonego jako 360 dni, od średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu reprezentowanych przez Jednostki Uczestnictwa kategorii C w danym roku,
- 9) dla Jednostek Uczestnictwa kategorii J kwotę nie większą niż 0,90%, w skali roku, liczonego jako 360 dni, od średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu reprezentowanych przez Jednostki Uczestnictwa kategorii J w danym roku,
- 10) dla Jednostek Uczestnictwa kategorii K kwotę nie większą niż 0,80%, w skali roku, liczonego jako 360 dni, od średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu reprezentowanych przez Jednostki Uczestnictwa kategorii K w danym roku,
- 11) dla Jednostek Uczestnictwa kategorii L kwotę nie większą niż 0,70%, w skali roku, liczonego jako 360 dni, od średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu reprezentowanych przez Jednostki Uczestnictwa kategorii L w danym roku.

10. Wynagrodzenie stałe obliczane jest każdego Dnia Wyceny od Wartości Aktywów Netto Subfunduszu z poprzedniego Dnia Wyceny i płatne przez Fundusz po zakończeniu miesiąca w terminie nie później niż siódmego dnia kalendarzowego następnego miesiąca. Towarzystwo informuje Uczestników o wysokości pobieranego wynagrodzenia w sposób określony w art. 7 ust. 3.-

11. Towarzystwo otrzymuje ze środków Subfunduszu wynagrodzenie zmienne, dla Jednostek Uczestnictwa kategorii C, uzależnione od wyników zarządzania Subfunduszem w ostatnich czterech kwartałach. Na pokrycie wynagrodzenia zmiennego Towarzystwa tworzy się na każdy Dzień Wyceny rezerwę w kwocie równej wysokości naliczonego na ten dzień wynagrodzenia zmiennego Towarzystwa, którą zalicza się w ciężar kosztów Funduszu związanych z funkcjonowaniem danego Subfunduszu.

12. Wynagrodzenie zmienne Towarzystwa dla Jednostek Uczestnictwa kategorii C obliczane jest zgodnie z poniższym wzorem:

$$RZJU(d) = \text{MAX} \left(0; 25\% \times (WANJU(d) - WANJU(0) \times (1 + ST)) \right) \times \frac{LD}{365} \text{ -----}$$

$$RZ(d) = RZJU(d) \times LJU(d)$$

gdzie:

RZJU(d) – rezerwa na wynagrodzenie zmienne Towarzystwa na Jednostkę Uczestnictwa kategorii C,

WANJU(d) – Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa kategorii C w poprzednim Dniu Wyceny bez uwzględniania rezerwy na wynagrodzenie zmienne,

WANJU(0) – Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa kategorii C ustalona na przedostatni Dzień Wyceny w analogicznym kwartale poprzedniego roku kalendarzowego. W okresie pierwszego roku od dnia, w którym jednostki uczestnictwa kategorii C zostały zbyte po raz pierwszy („Rok Początkowy”) jest to Wartość Aktywów Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa kategorii C, według której Jednostki Uczestnictwa zostały zbyte po raz pierwszy.

ST – stopa odniesienia równa stałej wartości 3 %, a w przypadku Roku Początkowego jest to wartość 3 % w skali roku przeliczona na okres dni od dnia pierwszego zbycia Jednostki Uczestnictwa kategorii C do poprzedniego Dnia Wyceny.

LD – liczba dni od przedostatniego Dnia Wyceny w poprzednim kwartale do poprzedniego Dnia Wyceny, a w przypadku pierwszego kwartału Roku Początkowego liczba dni od dnia, w którym jednostki uczestnictwa kategorii C zostały zbyte po raz pierwszy do poprzedniego Dnia Wyceny.

LJU(d) – liczba Jednostek Uczestnictwa danej kategorii w poprzednim Dniu Wyceny.”

c) dodaje się ust. 13-16 w następującym brzmieniu:–

„13. Wynagrodzenie zmienne Towarzystwa podlega wypłacie w całości utworzonej rezerwy na wynagrodzenie zmienne Towarzystwa w ostatnim Dniu Wyceny danego kwartału lub w każdym innym Dniu Wyceny, w którym następuje odkupienie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu, w części utworzonej rezerwy na wynagrodzenie zmienne Towarzystwa przypadającej proporcjonalnie na Jednostki Uczestnictwa będące przedmiotem odkupienia w poprzednim Dniu Wyceny. Wypłata do Towarzystwa środków następuje w terminie 7 dni od zakończenia miesiąca, w którym nastąpiło naliczenie wynagrodzenia podlegającego wypłacie.

14. Zobowiązania, które dotyczą całego Funduszu, pokrywane są z Aktywów Subfunduszu w proporcji odpowiadającej udziałowi Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w Wartości Aktywów Netto Funduszu.

15. Koszty wynikające z poszczególnych Subfunduszy obciążają tylko te Subfundusze.

16. Koszty związane z nabywaniem lub zbywaniem przez Fundusz lokat na podstawie umowy lub zlecenia, które dotyczy kilku Subfunduszy, ponoszone

są przez te Subfundusze w proporcji odpowiadającej udziałowi wartości transakcji na rzecz danego Subfunduszu w całkowitej wartości transakcji.”

10) Artykuł 82 ust. 1 i 2 otrzymują nowe następujące brzmienie:

„1. Przy zbywaniu Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu kategorii A i C pobierana jest opłata manipulacyjna w maksymalnej wysokości 0,5% (zero i pięć dziesiątych procent) kwoty wpłaconej.

2. Przy zbywaniu Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu kategorii E, F, G, H, J, K, L, S nie jest pobierana opłata manipulacyjna.”

11) W artykule 83:

a) ust. 6 zdanie pierwsze wyrażenie: „ust. 8” zastępuje się wyrażeniem: „ust. 9”;

b) ust. 8 – 12 otrzymują nowe następujące brzmienie:

„8. Z zastrzeżeniem ust. 6, Towarzystwo otrzymuje ze środków Subfunduszu wynagrodzenie z tytułu zarządzania Funduszem i reprezentowania go wobec osób trzecich, które składa się z wynagrodzenia stałego, o którym mowa w ust. 9 i 10 oraz w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii C wynagrodzenia zmiennego, o którym mowa w ust. 11-13.

9. Towarzystwo otrzymuje ze środków Subfunduszu wynagrodzenie stałe wynoszące:

- a) dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A kwotę nie większą niż 1,50%, w skali roku, liczonego jako 360 dni, od średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu reprezentowanych przez Jednostki Uczestnictwa kategorii A w danym roku,
- b) dla Jednostek Uczestnictwa kategorii E kwotę nie większą niż 0,80%, w skali roku, liczonego jako 360 dni, od średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu reprezentowanych przez Jednostki Uczestnictwa kategorii E w danym roku,
- c) dla Jednostek Uczestnictwa kategorii F kwotę nie większą niż 0,80%, w skali roku, liczonego jako 360 dni, od średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu reprezentowanych przez Jednostki Uczestnictwa kategorii F w danym roku,
- d) dla Jednostek Uczestnictwa kategorii G kwotę nie większą niż 0,80%, w skali roku, liczonego jako 360 dni, od średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu reprezentowanych przez Jednostki Uczestnictwa kategorii G w danym roku,
- e) dla Jednostek Uczestnictwa kategorii H kwotę nie większą niż 0,80%, w skali roku, liczonego jako 360 dni, od średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu reprezentowanych przez Jednostki Uczestnictwa kategorii H w danym roku,
- f) dla Jednostek Uczestnictwa kategorii S kwotę nie większą niż 1,50%, w skali roku, liczonego jako 360 dni, od średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu reprezentowanych przez Jednostki Uczestnictwa kategorii S w danym roku,
- g) dla Jednostek Uczestnictwa kategorii V kwotę nie większą niż 1,50%, w skali roku, liczonego jako 360 dni, od średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu reprezentowanych przez Jednostki Uczestnictwa kategorii V w danym roku,
- h) dla Jednostek Uczestnictwa kategorii C kwotę nie większą niż 0,70%, w skali roku, liczonego jako 360 dni, od średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu reprezentowanych przez Jednostki Uczestnictwa kategorii C w danym roku,

danym roku,

- i) dla Jednostek Uczestnictwa kategorii J kwotę nie większą niż 0,70%, w skali roku, liczonego jako 360 dni, od średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu reprezentowanych przez Jednostki Uczestnictwa kategorii J w danym roku,
- j) dla Jednostek Uczestnictwa kategorii K kwotę nie większą niż 0,60%, w skali roku, liczonego jako 360 dni, od średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu reprezentowanych przez Jednostki Uczestnictwa kategorii K w danym roku,
- k) dla Jednostek Uczestnictwa kategorii L kwotę nie większą niż 0,50%, w skali roku, liczonego jako 360 dni, od średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu reprezentowanych przez Jednostki Uczestnictwa kategorii L w danym roku.

10. Wynagrodzenie stałe obliczane jest każdego Dnia Wyceny od Wartości Aktywów Netto Subfunduszu z poprzedniego Dnia Wyceny i płatne przez Fundusz po zakończeniu miesiąca w terminie nie później niż siódmego dnia kalendarzowego następnego miesiąca. Towarzystwo informuje Uczestników o wysokości pobieranego wynagrodzenia w sposób określony w art. 7 ust. 3.

11. Towarzystwo otrzymuje ze środków Subfunduszu wynagrodzenie zmienne, dla Jednostek Uczestnictwa kategorii C, uzależnione od wyników zarządzania Subfunduszem w ostatnich czterech kwartałach. Na pokrycie wynagrodzenia zmiennego Towarzystwa tworzy się na każdy Dzień Wyceny rezerwę w kwocie równej wysokości naliczonego na ten dzień wynagrodzenia zmiennego Towarzystwa, którą zalicza się w ciężar kosztów Funduszu związanych z funkcjonowaniem danego Subfunduszu.

12. Wynagrodzenie zmienne Towarzystwa dla Jednostek Uczestnictwa kategorii C obliczane jest zgodnie z poniższym wzorem:

$$RZJU(d) = \text{MAX} (0; 25\% \times (WANJU(d) - WANJU(0) \times (1 + ST))) \times \frac{LD}{365}$$

$$RZ(d) = RZJU(d) \times LJU(d)$$

gdzie:

RZJU(d) – rezerwa na wynagrodzenie zmienne Towarzystwa na Jednostkę Uczestnictwa kategorii C,

WANJU(d) – Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa kategorii C w poprzednim Dniu Wyceny bez uwzględniania rezerwy na wynagrodzenie zmienne,

WANJU(0) – Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa kategorii C ustalona na przedostatni Dzień Wyceny w analogicznym kwartale poprzedniego roku kalendarzowego. W okresie pierwszego roku od dnia, w którym jednostki uczestnictwa kategorii C zostały zbyte po raz pierwszy („Rok Początkowy”) jest to Wartość Aktywów Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa kategorii C, według której Jednostki Uczestnictwa zostały zbyte po raz pierwszy.

ST – stopa odniesienia równa stałej wartości 2 %, a w przypadku Roku Początkowego jest to wartość 2 % w skali roku przeliczona na okres dni od

dnia pierwszego zbycia Jednostki Uczestnictwa kategorii C do poprzedniego Dnia Wyceny.

LD – liczba dni od przedostatniego Dnia Wyceny w poprzednim kwartale do poprzedniego Dnia Wyceny, a w przypadku pierwszego kwartału Roku Początkowego liczba dni od dnia, w którym jednostki uczestnictwa kategorii C zostały zbyte po raz pierwszy do poprzedniego Dnia Wyceny.

LJU (d) – liczba Jednostek Uczestnictwa danej kategorii w poprzednim Dniu Wyceny.”

c) dodaje się ust. 13-16 w następującym brzmieniu:

„13. Wynagrodzenie zmienne Towarzystwa podlega wypłacie w całości utworzonej rezerwy na wynagrodzenie zmienne Towarzystwa w ostatnim Dniu Wyceny danego kwartału lub w każdym innym Dniu Wyceny, w którym następuje odkupienie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu, w części utworzonej rezerwy na wynagrodzenie zmienne Towarzystwa przypadającej proporcjonalnie na Jednostki Uczestnictwa będące przedmiotem odkupienia w poprzednim Dniu Wyceny. Wypłata do Towarzystwa środków następuje w terminie 7 dni od zakończenia miesiąca, w którym nastąpiło naliczenie wynagrodzenia podlegającego wypłacie.

14. Zobowiązania, które dotyczą całego Funduszu, pokrywane są z Aktywów Subfunduszu w proporcji odpowiadającej udziałowi Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w Wartości Aktywów Netto Funduszu.

15. Koszty wynikające z poszczególnych Subfunduszy obciążają tylko te Subfundusze.

16. Koszty związane z nabywaniem lub zbywaniem przez Fundusz lokat na podstawie umowy lub zlecenia, które dotyczy kilku Subfunduszy, ponoszone są przez te Subfundusze w proporcji odpowiadającej udziałowi wartości transakcji na rzecz danego Subfunduszu w całkowitej wartości transakcji.”

12) Artykuł 93 ust. 1 i 2 otrzymują nowe następujące brzmienie:

„1. Przy zbywaniu Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu kategorii A i C pobierana jest opłata manipulacyjna w maksymalnej wysokości 4% (cztery procent) kwoty wpłaconej.

2. Przy zbywaniu Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu kategorii E, F, G, H, J, K, L, S nie jest pobierana opłata manipulacyjna.

13) W artykule 94:

a) ust. 6 zdanie pierwsze wyrażenie: „ust. 8” zastępuje się wyrażeniem: „ust. 9”;

b) ust. 8 otrzymuje nowe następujące brzmienie:

„8. Z zastrzeżeniem ust. 6, Towarzystwo jest uprawnione do pobierania wynagrodzenia z tytułu zarządzania Funduszem i reprezentowania go wobec osób trzecich, które składa się z wynagrodzenia stałego, o którym mowa w ust. 9 i 10, i wynagrodzenia zmiennego, o którym mowa w ust. 11 – 13 (w zakresie dotyczącym kategorii A, E, F, G, H, J, K, L, S, V) oraz w ust. 14-16 (w zakresie dotyczącym kategorii C).”;

c) w ust. 9 na końcu skreśla się kropkę, wstawia przecinek i dodaje się punkty 8 – 11 w następującym brzmieniu:

8) dla Jednostek Uczestnictwa kategorii C kwotę nie większą niż 2,95%, w skali roku, liczonego jako 360 dni, od średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu reprezentowanych przez Jednostki Uczestnictwa kategorii C w danym roku,

9) dla Jednostek Uczestnictwa kategorii J kwotę nie większą niż 2,40%, w skali roku, liczonego jako 360 dni, od średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu reprezentowanych przez Jednostki Uczestnictwa kategorii J w danym roku,

10) dla Jednostek Uczestnictwa kategorii K kwotę nie większą niż 2,30%, w skali roku, liczonego jako 360 dni, od średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu reprezentowanych przez Jednostki Uczestnictwa kategorii K w danym roku,

11) dla Jednostek Uczestnictwa kategorii L kwotę nie większą niż 2,20%, w skali roku, liczonego jako 360 dni, od średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu reprezentowanych przez Jednostki Uczestnictwa kategorii L w danym roku.

d) ust. 10 – 12 otrzymują nowe, następujące brzmienie:

„10. Wynagrodzenie stałe obliczane jest każdego Dnia Wyceny od Wartości Aktywów Netto Subfunduszu z poprzedniego Dnia Wyceny i płatne przez Fundusz po zakończeniu miesiąca w terminie nie później niż siódmego dnia kalendarzowego następnego miesiąca. Towarzystwo informuje Uczestników o wysokości pobieranego wynagrodzenia w sposób określony w art. 7 ust. 3.

11. Towarzystwo otrzymuje ze środków Subfunduszu wynagrodzenie zmienne w wysokości nie wyższej niż 20% wzrostu Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa danej kategorii ponad punkt odniesienia, równy średniej ważonej zmianie przeliczonych na PLN indeksów: 20% XU 100 (indeks Borsa Istanbul) + 20% ROTX EUR (indeks Bucharest Stock Exchange) + 20% CTX EUR (indeks Prague Stock Exchange) + 20% HTX EUR (indeks Budapest Stock Exchange) + 20% ATX (indeks Vienna Stock Exchange) i nie wyższej niż 1,5% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa danej kategorii.

12. Na pokrycie wynagrodzenia zmiennego Towarzystwa tworzy się na każdy Dzień Wyceny rezerwę w kwocie równej wysokości naliczonego na ten dzień wynagrodzenia zmiennego Towarzystwa, którą zalicza się w ciężar kosztów Funduszu związanych z funkcjonowaniem danego Subfunduszu. Wynagrodzenie zmienne Towarzystwa jest sumą wynagrodzeń zmiennych obliczanych oddzielnie dla każdej kategorii Jednostek Uczestnictwa. Z zastrzeżeniem ust. 16 wynagrodzenie zmienne Towarzystwa wypłacane jest raz w roku kalendarzowym, w terminie nie dłuższym niż 14 dni od końca danego roku i jest ono równe wysokości rezerwy w ostatnim Dniu Wyceny roku kalendarzowego.”,

e) w ust. 13:

i) po oznaczeniach literowych: „G, H” dodaje się oznaczenia literowe: „J, K, L”;

ii) definicja „BENCHMARK (d)” otrzymuje nowe następujące brzmienie: „wyrażona procentowo średnia ważona procentowych zmian wartości, przeliczonych na PLN, portfela wzorcowego o składzie: 20% XU 100 (indeks Bursa Istanbul)+ 20% ROTX EUR (indeks Bucharest Stock Exchange) + 20% CTX EUR (indeks Prague Stock Exchange) + 20% HTX EUR (indeks Budapest Stock Exchange) + 20% ATX (indeks Vienna Stock Exchange), pomniejszona o procentowo wyrażony koszt wynagrodzenia stałego Towarzystwa za zarządzanie Subfunduszem, dla danej kategorii Jednostek Uczestnictwa, ustalonego proporcjonalnie do upływu czasu, ustalana w każdym Dniu Wyceny jako zmiana wartości ogłoszonych w Dniu Wyceny w stosunku do wartości portfela wzorcowego w dniu wyceny, zgodnym z dniem określonym dla WANJU(0),”.

f) skreśla się ust. 14;

g) w związku z oznaczeniem dotychczasowych ust. 15 - 17 jako ust. 17 – 19 dodaje się ust. 14-16 w następującym brzmieniu:

„14. Towarzystwo otrzymuje ze środków Subfunduszu wynagrodzenie zmienne, dla Jednostek Uczestnictwa kategorii C, uzależnione od wyników zarządzania Subfunduszem w ostatnich czterech kwartałach. Na pokrycie wynagrodzenia zmiennego Towarzystwa tworzy się na każdy Dzień Wyceny rezerwę w kwocie równej wysokości naliczonego na ten dzień wynagrodzenia zmiennego Towarzystwa, którą zalicza się w ciężar kosztów Funduszu związanych z funkcjonowaniem danego Subfunduszu.

15. Wynagrodzenie zmienne Towarzystwa dla Jednostek Uczestnictwa kategorii C obliczane jest zgodnie z poniższym wzorem:

$$RZJU(d) = \text{MAX} \left(0; 25\% \times (WANJU(d) - WANJU(0) \times (1 + ST)) \right) \times \frac{LD}{365}$$

$$RZ(d) = RZJU(d) \times LJU(d)$$

gdzie:

RZJU(d) – rezerwa na wynagrodzenie zmienne Towarzystwa na Jednostkę Uczestnictwa kategorii C,

WANJU(d) – Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa kategorii C w poprzednim Dniu Wyceny bez uwzględniania rezerwy na wynagrodzenie zmienne,

WANJU(0) – Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa kategorii C ustalona na przedostatni Dzień Wyceny w analogicznym kwartale poprzedniego roku kalendarzowego. W okresie pierwszego roku od dnia, w którym jednostki uczestnictwa kategorii C zostały zbyte po raz pierwszy („Rok Początkowy”) jest to Wartość Aktywów Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa kategorii C, według której Jednostki Uczestnictwa zostały zbyte po raz pierwszy.

ST – stopa odniesienia równa stałej wartości 8 %, a w przypadku Roku Początkowego jest to wartość 8 % w skali roku przeliczona na okres dni od

dnia pierwszego zbycia Jednostki Uczestnictwa kategorii C do poprzedniego Dnia Wyceny.

LD – liczba dni od przedostatniego Dnia Wyceny w poprzednim kwartale do poprzedniego Dnia Wyceny, a w przypadku pierwszego kwartału Roku Początkowego liczba dni od dnia, w którym jednostki uczestnictwa kategorii C zostały zbyte po raz pierwszy do poprzedniego Dnia Wyceny.

LJU (d) – liczba Jednostek Uczestnictwa danej kategorii w poprzednim Dniu Wyceny.

16. Wynagrodzenie zmienne Towarzystwa podlega wypłacie w całości utworzonej rezerwy na wynagrodzenie zmienne Towarzystwa w ostatnim Dniu Wyceny danego kwartału lub w każdym innym Dniu Wyceny, w którym następuje odkupienie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu, w części utworzonej rezerwy na wynagrodzenie zmienne Towarzystwa przypadającej proporcjonalnie na Jednostki Uczestnictwa będące przedmiotem odkupienia w poprzednim Dniu Wyceny. Wypłata do Towarzystwa środków następuje w terminie 7 dni od zakończenia miesiąca, w którym nastąpiło naliczenie wynagrodzenia podlegającego wypłacie.”

14) Artykuł 104 ust. 1 i 2 otrzymują nowe następujące brzmienie:

„1. Przy zbywaniu Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu kategorii A i C pobierana jest opłata manipulacyjna w maksymalnej wysokości 4% (cztery procent) kwoty wpłaconej.

2. Przy zbywaniu Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu kategorii E, F, G, H, J, K, L, S nie jest pobierana opłata manipulacyjna.

15) W artykule 105:

a) ust. 6 zdanie pierwsze wyrażenie: „ust. 8” zastępuje się wyrażeniem: „ust. 9”;

b) ust. 8 otrzymuje nowe następujące brzmienie: „Z zastrzeżeniem ust. 6, Towarzystwo jest uprawnione do pobierania wynagrodzenia z tytułu zarządzania Funduszem i reprezentowania go wobec osób trzecich, które składa się z wynagrodzenia stałego, o którym mowa w ust. 9 i 10, i wynagrodzenia zmiennego, o którym mowa w ust. 11 – 13 (w zakresie dotyczącym kategorii A, E, F, G, H, J, K, L, S, V) oraz w ust. 14-16 (w zakresie dotyczącym kategorii C).”;

c) w ust. 9 na końcu skreśla się kropkę, wstawia przecinek i dodaje się punkty 8 – 11 w następującym brzmieniu:

„8) dla Jednostek Uczestnictwa kategorii C kwotę nie większą niż 2,20 %, w skali roku, liczonego jako 360 dni, od średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu reprezentowanych przez Jednostki Uczestnictwa kategorii C w danym roku,

9) dla Jednostek Uczestnictwa kategorii J kwotę nie większą niż 1,40 %, w skali roku, liczonego jako 360 dni, od średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu reprezentowanych przez Jednostki Uczestnictwa kategorii J w danym roku,

10) dla Jednostek Uczestnictwa kategorii K kwotę nie większą niż 1,30 %, w skali roku, liczonego jako 360 dni, od średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu reprezentowanych przez Jednostki Uczestnictwa kategorii K w danym roku,

11) dla Jednostek Uczestnictwa kategorii L kwotę nie większą niż 1,20 %, w skali roku, liczonego jako 360 dni, od średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu reprezentowanych przez Jednostki Uczestnictwa kategorii L w danym roku.”

d) ust. 10 – 12 otrzymują nowe, następujące brzmienie:

„10. Wynagrodzenie stałe obliczane jest każdego Dnia Wyceny od Wartości Aktywów Netto Subfunduszu z poprzedniego Dnia Wyceny i płatne przez Fundusz po zakończeniu miesiąca w terminie nie później niż siódmego dnia kalendarzowego następnego miesiąca. Towarzystwo informuje Uczestników o wysokości pobieranego wynagrodzenia w sposób określony w art. 7 ust. 3.

11. Towarzystwo otrzymuje ze środków Subfunduszu wynagrodzenie zmienne w wysokości nie wyższej niż 10% wzrostu Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa danej kategorii ponad stopę odniesienia równą stałej wartości 0% i nie wyższej niż 1,0% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa danej kategorii.

12. Na pokrycie wynagrodzenia zmiennego Towarzystwa tworzy się na każdy Dzień Wyceny rezerwę w kwocie równej wysokości naliczonego na ten dzień wynagrodzenia zmiennego Towarzystwa, którą zalicza się w ciężar kosztów Funduszu związanych z funkcjonowaniem danego Subfunduszu. Wynagrodzenie zmienne Towarzystwa jest sumą wynagrodzeń zmiennych obliczanych oddzielnie dla każdej kategorii Jednostek Uczestnictwa. Z zastrzeżeniem ust. 16 wynagrodzenie zmienne Towarzystwa wypłacane jest raz w roku kalendarzowym, w terminie nie dłuższym niż 14 dni od końca danego roku i jest ono równe wysokości rezerwy w ostatnim Dniu Wyceny roku kalendarzowego.”

e) w ust. 13 po oznaczeniach literowych: „G, H” dodaje się oznaczenia literowe: „J, K, L”;

f) skreśla się ust. 14;

g) w związku z oznaczeniem dotychczasowych ust. 15 - 17 jako ust. 17 – 19 dodaje się ust. 14-16 w następującym brzmieniu:

„14. Towarzystwo otrzymuje ze środków Subfunduszu wynagrodzenie zmienne, dla Jednostek Uczestnictwa kategorii C, uzależnione od wyników zarządzania Subfunduszem w ostatnich czterech kwartałach. Na pokrycie wynagrodzenia zmiennego Towarzystwa tworzy się na każdy Dzień Wyceny rezerwę w kwocie równej wysokości naliczonego na ten dzień wynagrodzenia zmiennego Towarzystwa, którą zalicza się w ciężar kosztów Funduszu związanych z funkcjonowaniem danego Subfunduszu.

15. Wynagrodzenie zmienne Towarzystwa dla Jednostek Uczestnictwa kategorii C obliczane jest zgodnie z poniższym wzorem:

$$RZJU(d) = \text{MAX} \left(0; 25\% \times (WANJU(d) - WANJU(0) \times (1 + ST)) \right) \times \frac{LD}{365}$$

$$RZ(d) = RZJU(d) \times LJU(d)$$

gdzie:

RZJU(d) – rezerwa na wynagrodzenie zmienne Towarzystwa na Jednostkę Uczestnictwa kategorii C,

WANJU(d) – Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa kategorii C w poprzednim Dniu Wyceny bez uwzględniania rezerwy na wynagrodzenie zmienne,

WANJU(0) – Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa kategorii C ustalona na przedostatni Dzień Wyceny w analogicznym kwartale poprzedniego roku kalendarzowego. W okresie pierwszego roku od dnia, w którym jednostki uczestnictwa kategorii C zostały zbyte po raz pierwszy („Rok Początkowy”) jest to Wartość Aktywów Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa kategorii C, według której Jednostki Uczestnictwa zostały zbyte po raz pierwszy.

ST – stopa odniesienia równa stałej wartości 4,50 %, a w przypadku Roku Początkowego jest to wartość 4,50 % w skali roku przeliczona na okres dni od dnia pierwszego zbycia Jednostki Uczestnictwa kategorii C do poprzedniego Dnia Wyceny.

LD – liczba dni od przedostatniego Dnia Wyceny w poprzednim kwartale do poprzedniego Dnia Wyceny, a w przypadku pierwszego kwartału Roku Początkowego liczba dni od dnia, w którym jednostki uczestnictwa kategorii C zostały zbyte po raz pierwszy do poprzedniego Dnia Wyceny.

LJU(d) – liczba Jednostek Uczestnictwa danej kategorii w poprzednim Dniu Wyceny.

16. Wynagrodzenie zmienne Towarzystwa podlega wypłacie w całości utworzonej rezerwy na wynagrodzenie zmienne Towarzystwa w ostatnim Dniu Wyceny danego kwartału lub w każdym innym Dniu Wyceny, w którym następuje odkupienie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu, w części utworzonej rezerwy na wynagrodzenie zmienne Towarzystwa przypadającej proporcjonalnie na Jednostki Uczestnictwa będące przedmiotem odkupienia w poprzednim Dniu Wyceny. Wypłata do Towarzystwa środków następuje w terminie 7 dni od zakończenia miesiąca, w którym nastąpiło naliczenie wynagrodzenia podlegającego wypłacie.”

Zmiany statutu Funduszu w zakresie dotyczącym artykułów: 51, 62, 72, 83, 94, 105 wchodzi w życie z dniem ogłoszenia na podstawie art. 24 ust. 7 Ustawy, gdyż Komisja Nadzoru Finansowego udzieliła zezwolenia na skrócenie terminu wejścia w życie tychże zmian. Pozostałe zmiany statutu wymienione w ogłoszeniu wchodzi w życie z dniem ich ogłoszenia na podstawie art. 24 ust. 8 pkt 2 Ustawy.

Warszawa, dnia 9 listopada 2020 roku