

Ogłoszenie o zmianie statutu
Esaliens Parasol Zagraniczny
Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego

Esaliens Parasol Zagraniczny Specjalistyczny 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 18:

- a)** ust. 1 dodaje się zdanie drugie w następującym brzmieniu: „Fundusz zbywa Jednostki Uczestnictwa bezpośrednio lub za pośrednictwem Dystrybutora.”;
- b)** w ust. 8 po wyrazach „różniące się od siebie” dodaje się wyrazy „sposobem zbywania określonym w ust. 1.”;
- c)** w ust. 11 zdanie pierwsze po wyrazach „Uczestnikom Funduszu” dodaje się wyrazy „za pośrednictwem Dystrybutorów”;
- d)** w ust. 13 po wyrazach „są zbywane” dodaje się wyrazy: „bezpośrednio przez Fundusz”;
- e)** w ust. 15 po wyrazach: „Z zastrzeżeniem ust. 20, Jednostki Uczestnictwa kategorii V zbywane są” dodaje się wyrazy: „za pośrednictwem Dystrybutorów”;

2) w artykule 55:

- a)** ust. 1 otrzymuje nowe następujące brzmienie:

„1. Oprócz wynagrodzenia Towarzystwa, o którym mowa w ust.10, Fundusz pokrywa ze środków Subfunduszu następujące nielimitowane koszty związane z działalnością Subfunduszu:

- a) podatki, prowizje maklerskie i inne związane z transakcjami kupna i sprzedaży papierów wartościowych, tytułów uczestnictwa oraz innych praw majątkowych,
- b) opłaty związane z przechowywaniem Aktywów Subfunduszu, prowizje i opłaty bankowe,
- c) opłaty z tytułu realizacji przekazów pocztowych oraz inne ewentualne koszty przekazania Uczestnikowi środków pieniężnych,

d) koszty odsetek od kredytów i pożyczek zaciągniętych przez Fundusz na rzecz Subfunduszu,

e) podatki i opłaty, których obowiązek poniesienia wynika z przepisów prawa, w tym opłaty za zezwolenia, notarialne oraz rejestracyjne, oraz inne obciążenia wymagane przez właściwe organy państwowe i samorządowe w związku z działalnością Subfunduszu.”;

b) ust. 2 otrzymuje nowe następujące brzmienie:

„2. Oprócz wynagrodzenia Towarzystwa, o którym mowa w ust. 10, Fundusz pokrywa ze środków Subfunduszu również następujące koszty związane z działalnością Subfunduszu:

1) wynagrodzenie Depozytariusza oraz koszty poniesione przez Depozytariusza niezbędne dla obsługi Subfunduszu, określone w umowach zawartych przez Fundusz, niezwiązane z kategoriami kosztów określonymi w ust. 1 lub 2 pkt. 2, 3 i 10 – do wysokości 0,05% średniej rocznej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w roku kalendarzowym albo 60.000 złotych w roku, w zależności od tego, która z tych wartości będzie wyższa;

2) koszty likwidacji Funduszu obejmujące koszty wymienione w ust. 1 pkt. 1-5 jako koszty nielimitowane oraz odpowiednio koszty wskazane w ust. 2 pkt. 1 oraz pkt. 4-10 jako koszty limitowane, a także wynagrodzenie likwidatora Funduszu do wysokości nieprzekraczającej 10% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu z dnia rozpoczęcia likwidacji, jednak nie więcej niż 150.000 zł;

3) koszty likwidacji Subfunduszu obejmujące koszty wymienione w ust. 1 pkt. 1-5 jako koszty nielimitowane oraz odpowiednio koszty wskazane w ust. 2 pkt. 1 oraz pkt. 4-10 jako koszty limitowane, a także wynagrodzenie likwidatora Subfunduszu do wysokości nieprzekraczającej 10% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu z dnia rozpoczęcia likwidacji, jednak nie więcej niż 150.000 zł;

4) koszty doradztwa prawnego i podatkowego świadczonego na rzecz Subfunduszu niezwiązane z działalnością inwestycyjną w zakresie zarządzania portfelem inwestycyjnym Subfunduszu - do wysokości 0,08% średniej rocznej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w roku kalendarzowym,

- 5) wynagrodzenie Agenta Transferowego, w tym za prowadzenie Subrejstru Uczestników – do wysokości 0,1% średniej rocznej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w roku kalendarzowym,
- 6) koszty prowadzenia rachunkowości Subfunduszu - w tym koszty związane z systemami informatycznymi, koszty wynagrodzenia za wycenę Aktywów Subfunduszu oraz ustalania Wartości Aktywów Netto, Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa Subfunduszu, koszty sporządzania sprawozdań finansowych, koszty przygotowania modeli do wyceny Aktywów Subfunduszu – do wysokości 0,05% średniej rocznej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w roku kalendarzowym albo 60.000 złotych w roku, w zależności od tego, która z tych wartości będzie wyższa,
- 7) koszty badania i przeglądu sprawozdań finansowych Subfunduszu – do wysokości 0,05% średniej rocznej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w roku kalendarzowym,
- 8) koszty sporządzenia, druku, publikacji i dystrybucji materiałów informacyjnych wynikających z przepisów prawa lub postanowień Statutu, w tym koszty obowiązkowych potwierdzeń kierowanych do uczestników Subfunduszu – do wysokości 0,05% średniej rocznej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w roku kalendarzowym,
- 9) wynagrodzenie podmiotów zewnętrznych, w tym koszty licencji systemów informatycznych, serwisów informacyjnych i opłat licencyjnych, ponoszonych w celu uzyskania danych wykorzystywanych przez Subfundusz, używanych do prowadzenia i rozliczania transakcji Subfunduszu oraz do realizacji przez Subfundusz obowiązków raportowych – do wysokości 0,1% średniej rocznej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w roku kalendarzowym,
- 10) koszty związane z prowadzeniem rejestru aktywów Subfunduszu – do wysokości 0,05% średniej rocznej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w roku kalendarzowym”;

c) ust. 4 i 5 otrzymują nowe następujące brzmienie:

„4. Średnia roczna określona w ust. 2 pkt. 1, 4 – 10 liczona będzie jako średnia arytmetyczna ze wszystkich Dni Wyceny w każdym roku.

5. Towarzystwo może postanowić o pokrywaniu wszystkich lub wybranych kosztów obciążających poszczególne kategorie jednostek uczestnictwa Subfunduszu z własnych środków, jak również o obniżeniu limitów określonych w ust. 2.”;

d) ust. 11 otrzymuje nowe następujące brzmienie:

„11. Towarzystwo otrzymuje ze środków Subfunduszu wynagrodzenie stałe wynoszące:

1) dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A kwotę nie większą niż 2,50%, 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 B kwotę nie większą niż 2,95 %, w skali roku, liczonego jako 360 dni, od średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu reprezentowanych przez Jednostki Uczestnictwa kategorii B w danym roku,

3) dla Jednostek Uczestnictwa kategorii E kwotę nie większą niż 1,80 %, w skali roku, liczonego jako 360 dni, od średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu reprezentowanych przez Jednostki Uczestnictwa kategorii E w danym roku,

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

5) dla Jednostek Uczestnictwa kategorii G kwotę nie większą niż 0,95 %, w skali roku, liczonego jako 360 dni, od średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu reprezentowanych przez Jednostki Uczestnictwa kategorii G w danym roku,

6) dla Jednostek Uczestnictwa kategorii H kwotę nie większą niż 0,85 %, w skali roku, liczonego jako 360 dni, od średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu reprezentowanych przez Jednostki Uczestnictwa kategorii H w danym roku,

7) dla Jednostek Uczestnictwa kategorii S kwotę nie większą niż 1,60 %, w skali roku, liczonego jako 360 dni, od średniej Wartości Aktywów Netto

Subfunduszu reprezentowanych przez Jednostki Uczestnictwa kategorii S w danym roku,

8) 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,

9) 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,

10) dla Jednostek Uczestnictwa kategorii J kwotę nie większą niż 1,70 %, w skali roku, liczonego jako 360 dni, od średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu reprezentowanych przez Jednostki Uczestnictwa kategorii J w danym roku,

11) dla Jednostek Uczestnictwa kategorii K kwotę nie większą niż 1,60 %, w skali roku, liczonego jako 360 dni, od średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu reprezentowanych przez Jednostki Uczestnictwa kategorii K w danym roku,

12) dla Jednostek Uczestnictwa kategorii L kwotę nie większą niż 1,50 %, w skali roku, liczonego jako 360 dni, od średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu reprezentowanych przez Jednostki Uczestnictwa kategorii L w danym roku,

13) dla Jednostek Uczestnictwa kategorii X kwotę nie większą niż 1,70%, w skali roku, liczonego jako 360 dni, od średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu reprezentowanych przez Jednostki Uczestnictwa kategorii X w danym roku.”;

e) w ust. 12 wyraz „kalendarzowego” zastępuje się wyrazem „roboczego”;

3) w artykule 69:

a) ust. 1 otrzymuje nowe następujące brzmienie:

„1. Oprócz wynagrodzenia Towarzystwa, o którym mowa w ust.10, Fundusz pokrywa ze środków Subfunduszu następujące nielimitowane koszty związane z działalnością Subfunduszu:

- a) podatki, prowizje maklerskie i inne związane z transakcjami kupna i sprzedaży papierów wartościowych, tytułów uczestnictwa oraz innych praw majątkowych,
- b) opłaty związane z przechowywaniem Aktywów Subfunduszu, prowizje i opłaty bankowe,
- c) opłaty z tytułu realizacji przekazów pocztowych oraz inne ewentualne koszty przekazania Uczestnikowi środków pieniężnych,
- d) koszty odsetek od kredytów i pożyczek zaciągniętych przez Fundusz na rzecz Subfunduszu,
- e) podatki i opłaty, których obowiązek poniesienia wynika z przepisów prawa, w tym opłaty za zezwolenia, notarialne oraz rejestracyjne, oraz inne obciążenia wymagane przez właściwe organy państwowe i samorządowe w związku z działalnością Subfunduszu.”;

b) ust. 2 otrzymuje nowe następujące brzmienie:

„2. Oprócz wynagrodzenia Towarzystwa, o którym mowa w ust. 10, Fundusz pokrywa ze środków Subfunduszu również następujące koszty związane z działalnością Subfunduszu:

- 1) wynagrodzenie Depozytariusza oraz koszty poniesione przez Depozytariusza niezbędne dla obsługi Subfunduszu, określone w umowach zawartych przez Fundusz, niezwiązane z kategoriami kosztów określonymi w ust. 1 lub 2 pkt. 2, 3 i 10 – do wysokości 0,05% średniej rocznej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w roku kalendarzowym albo 60.000 złotych w roku, w zależności od tego, która z tych wartości będzie wyższa;
- 2) koszty likwidacji Funduszu obejmujące koszty wymienione w ust. 1 pkt. 1-5 jako koszty nielimitowane oraz odpowiednio koszty wskazane w ust. 2 pkt. 1 oraz pkt. 4-10 jako koszty limitowane, a także wynagrodzenie likwidatora Funduszu do wysokości nieprzekraczającej 10% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu z dnia rozpoczęcia likwidacji, jednak nie więcej niż 150.000 zł;
- 3) koszty likwidacji Subfunduszu obejmujące koszty wymienione w ust. 1 pkt. 1-5 jako koszty nielimitowane oraz odpowiednio koszty wskazane w ust. 2 pkt. 1 oraz pkt. 4-10 jako koszty limitowane, a także wynagrodzenie likwidatora Subfunduszu do wysokości nieprzekraczającej 10% Wartości

Aktywów Netto Subfunduszu z dnia rozpoczęcia likwidacji, jednak nie więcej niż 150.000 zł;

4) koszty doradztwa prawnego i podatkowego świadczonego na rzecz Subfunduszu niezwiązane z działalnością inwestycyjną w zakresie zarządzania portfelem inwestycyjnym Subfunduszu - do wysokości 0,08% średniej rocznej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w roku kalendarzowym,

5) wynagrodzenie Agenta Transferowego, w tym za prowadzenie Subrejstru Uczestników – do wysokości 0,1% średniej rocznej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w roku kalendarzowym,

6) koszty prowadzenia rachunkowości Subfunduszu - w tym koszty związane z systemami informatycznymi, koszty wynagrodzenia za wycenę Aktywów Subfunduszu oraz ustalania Wartości Aktywów Netto, Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa Subfunduszu, koszty sporządzania sprawozdań finansowych, koszty przygotowania modeli do wyceny Aktywów Subfunduszu – do wysokości 0,05% średniej rocznej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w roku kalendarzowym albo 60.000 złotych w roku, w zależności od tego, która z tych wartości będzie wyższa,

7) koszty badania i przeglądu sprawozdań finansowych Subfunduszu – do wysokości 0,05% średniej rocznej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w roku kalendarzowym,

8) koszty sporządzenia, druku, publikacji i dystrybucji materiałów informacyjnych wynikających z przepisów prawa lub postanowień Statutu, w tym koszty obowiązkowych potwierdzeń kierowanych do uczestników Subfunduszu – do wysokości 0,05% średniej rocznej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w roku kalendarzowym,

9) wynagrodzenie podmiotów zewnętrznych, w tym koszty licencji systemów informatycznych, serwisów informacyjnych i opłat licencyjnych, ponoszonych w celu uzyskania danych wykorzystywanych przez Subfundusz, używanych do prowadzenia i rozliczania transakcji Subfunduszu oraz do realizacji przez Subfundusz obowiązków raportowych – do wysokości 0,1% średniej rocznej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w roku kalendarzowym,

10) koszty związane z prowadzeniem rejestru aktywów Subfunduszu – do wysokości 0,05% średniej rocznej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w roku kalendarzowym”;

c) ust. 4 i 5 otrzymują nowe następujące brzmienie:

„4. Średnia roczna określona w ust. 2 pkt. 1, 4 – 10 liczona będzie jako średnia arytmetyczna ze wszystkich Dni Wyceny w każdym roku.

5. Towarzystwo może postanowić o pokrywaniu wszystkich lub wybranych kosztów obciążających poszczególne kategorie jednostek uczestnictwa Subfunduszu z własnych środków, jak również o obniżeniu limitów określonych w ust. 2.”;

d) ust. 11 i otrzymuje nowe następujące brzmienie:

„11. Towarzystwo otrzymuje ze środków Subfunduszu wynagrodzenie stałe wynoszące:

1) dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A kwotę nie większą niż 2,50%, 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 B kwotę nie większą niż 2,95 %, w skali roku, liczonego jako 360 dni, od średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu reprezentowanych przez Jednostki Uczestnictwa kategorii B w danym roku,

3) dla Jednostek Uczestnictwa kategorii E kwotę nie większą niż 1,80 %, w skali roku, liczonego jako 360 dni, od średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu reprezentowanych przez Jednostki Uczestnictwa kategorii E w danym roku,

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

5) dla Jednostek Uczestnictwa kategorii G kwotę nie większą niż 0,95 %, w skali roku, liczonego jako 360 dni, od średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu reprezentowanych przez Jednostki Uczestnictwa kategorii G w danym roku,

6) dla Jednostek Uczestnictwa kategorii H kwotę nie większą niż 0,85 %, w skali roku, liczonego jako 360 dni, od średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu reprezentowanych przez Jednostki Uczestnictwa kategorii H w danym roku,

7) dla Jednostek Uczestnictwa kategorii S kwotę nie większą niż 1,60 %, w skali roku, liczonego jako 360 dni, od średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu reprezentowanych przez Jednostki Uczestnictwa kategorii S w danym roku,

8) 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,

9) 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,

10) dla Jednostek Uczestnictwa kategorii J kwotę nie większą niż 1,70 %, w skali roku, liczonego jako 360 dni, od średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu reprezentowanych przez Jednostki Uczestnictwa kategorii J w danym roku,

11) dla Jednostek Uczestnictwa kategorii K kwotę nie większą niż 1,60 %, w skali roku, liczonego jako 360 dni, od średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu reprezentowanych przez Jednostki Uczestnictwa kategorii K w danym roku,

12) dla Jednostek Uczestnictwa kategorii L kwotę nie większą niż 1,50 %, w skali roku, liczonego jako 360 dni, od średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu reprezentowanych przez Jednostki Uczestnictwa kategorii L w danym roku,

13) dla Jednostek Uczestnictwa kategorii X kwotę nie większą niż 1,70%, w skali roku, liczonego jako 360 dni, od średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu reprezentowanych przez Jednostki Uczestnictwa kategorii X w danym roku.”;

e) w ust. 12 wyraz „kalendarzowego” zastępuje się wyrazem „roboczego”,

4) w artykule 83:

a) ust. 1 otrzymuje nowe następujące brzmienie:

„1. Oprócz wynagrodzenia Towarzystwa, o którym mowa w ust.10, Fundusz pokrywa ze środków Subfunduszu następujące nielimitowane koszty związane z działalnością Subfunduszu:

a) podatki, prowizje maklerskie i inne związane z transakcjami kupna i sprzedaży papierów wartościowych, tytułów uczestnictwa oraz innych praw majątkowych,

b) opłaty związane z przechowywaniem Aktywów Subfunduszu, prowizje i opłaty bankowe,

c) opłaty z tytułu realizacji przekazów pocztowych oraz inne ewentualne koszty przekazania Uczestnikowi środków pieniężnych,

d) koszty odsetek od kredytów i pożyczek zaciągniętych przez Fundusz na rzecz Subfunduszu,

e) podatki i opłaty, których obowiązek poniesienia wynika z przepisów prawa, w tym opłaty za zezwolenia, notarialne oraz rejestracyjne, oraz inne obciążenia wymagane przez właściwe organy państwowe i samorządowe w związku z działalnością Subfunduszu.”;

b) ust. 2 otrzymuje nowe następujące brzmienie:

„2. Oprócz wynagrodzenia Towarzystwa, o którym mowa w ust. 10, Fundusz pokrywa ze środków Subfunduszu również następujące koszty związane z działalnością Subfunduszu:

1) wynagrodzenie Depozytariusza oraz koszty poniesione przez Depozytariusza niezbędne dla obsługi Subfunduszu, określone w umowach zawartych przez Fundusz, niezwiązane z kategoriami kosztów określonymi w ust. 1 lub 2 pkt. 2, 3 i 10 – do wysokości 0,05% średniej rocznej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w roku kalendarzowym albo 60.000 złotych w roku, w zależności od tego, która z tych wartości będzie wyższa;

2) koszty likwidacji Funduszu obejmujące koszty wymienione w ust. 1 pkt. 1-5 jako koszty nielimitowane oraz odpowiednio koszty wskazane w ust. 2 pkt. 1 oraz pkt. 4-10 jako koszty limitowane, a także wynagrodzenie likwidatora Funduszu do wysokości nieprzekraczającej 10% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu z dnia rozpoczęcia likwidacji, jednak nie więcej niż 150.000 zł;

- 3) koszty likwidacji Subfunduszu obejmujące koszty wymienione w ust. 1 pkt. 1-5 jako koszty nielimitowane oraz odpowiednio koszty wskazane w ust. 2 pkt. 1 oraz pkt. 4-10 jako koszty limitowane, a także wynagrodzenie likwidatora Subfunduszu do wysokości nieprzekraczającej 10% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu z dnia rozpoczęcia likwidacji, jednak nie więcej niż 150.000 zł;
- 4) koszty doradztwa prawnego i podatkowego świadczonego na rzecz Subfunduszu niezwiązane z działalnością inwestycyjną w zakresie zarządzania portfelem inwestycyjnym Subfunduszu - do wysokości 0,08% średniej rocznej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w roku kalendarzowym,
- 5) wynagrodzenie Agenta Transferowego, w tym za prowadzenie SubrejestrU Uczestników – do wysokości 0,1% średniej rocznej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w roku kalendarzowym,
- 6) koszty prowadzenia rachunkowości Subfunduszu - w tym koszty związane z systemami informatycznymi, koszty wynagrodzenia za wycenę Aktywów Subfunduszu oraz ustalania Wartości Aktywów Netto, Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa Subfunduszu, koszty sporządzania sprawozdań finansowych, koszty przygotowania modeli do wyceny Aktywów Subfunduszu – do wysokości 0,05% średniej rocznej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w roku kalendarzowym albo 60.000 złotych w roku, w zależności od tego, która z tych wartości będzie wyższa,
- 7) koszty badania i przeglądu sprawozdań finansowych Subfunduszu – do wysokości 0,05% średniej rocznej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w roku kalendarzowym,
- 8) koszty sporządzenia, druku, publikacji i dystrybucji materiałów informacyjnych wynikających z przepisów prawa lub postanowień Statutu, w tym koszty obowiązkowych potwierdzeń kierowanych do uczestników Subfunduszu – do wysokości 0,05% średniej rocznej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w roku kalendarzowym,
- 9) wynagrodzenie podmiotów zewnętrznych, w tym koszty licencji systemów informatycznych, serwisów informacyjnych i opłat licencyjnych, ponoszonych w celu uzyskania danych wykorzystywanych

przez Subfundusz, używanych do prowadzenia i rozliczania transakcji Subfunduszu oraz do realizacji przez Subfundusz obowiązków raportowych – do wysokości 0,1% średniej rocznej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w roku kalendarzowym,

10) koszty związane z prowadzeniem rejestru aktywów Subfunduszu – do wysokości 0,05% średniej rocznej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w roku kalendarzowym”;

c) ust. 4 i 5 otrzymują nowe następujące brzmienie:

„4. Średnia roczna określona w ust. 2 pkt. 1, 4 – 10 liczona będzie jako średnia arytmetyczna ze wszystkich Dni Wyceny w każdym roku.

5. Towarzystwo może postanowić o pokrywaniu wszystkich lub wybranych kosztów obciążających poszczególne kategorie jednostek uczestnictwa Subfunduszu z własnych środków, jak również o obniżeniu limitów określonych w ust. 2.”;

d) ust. 11 otrzymuje nowe następujące brzmienie:

„11. Towarzystwo otrzymuje ze środków Subfunduszu wynagrodzenie stałe wynoszące:

1) dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A kwotę nie większą niż 2,50%, 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 B kwotę nie większą niż 2,95 %, w skali roku, liczonego jako 360 dni, od średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu reprezentowanych przez Jednostki Uczestnictwa kategorii B w danym roku,

3) dla Jednostek Uczestnictwa kategorii E kwotę nie większą niż 1,80 %, w skali roku, liczonego jako 360 dni, od średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu reprezentowanych przez Jednostki Uczestnictwa kategorii E w danym roku,

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

- 5) dla Jednostek Uczestnictwa kategorii G kwotę nie większą niż 0,95 %, w skali roku, liczonego jako 360 dni, od średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu reprezentowanych przez Jednostki Uczestnictwa kategorii G w danym roku,
- 6) dla Jednostek Uczestnictwa kategorii H kwotę nie większą niż 0,85 %, w skali roku, liczonego jako 360 dni, od średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu reprezentowanych przez Jednostki Uczestnictwa kategorii H w danym roku,
- 7) dla Jednostek Uczestnictwa kategorii S kwotę nie większą niż 1,60 %, w skali roku, liczonego jako 360 dni, od średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu reprezentowanych przez Jednostki Uczestnictwa kategorii S w danym roku,
- 8) 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,
- 9) 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,
- 10) dla Jednostek Uczestnictwa kategorii J kwotę nie większą niż 1,70 %, w skali roku, liczonego jako 360 dni, od średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu reprezentowanych przez Jednostki Uczestnictwa kategorii J w danym roku,
- 11) dla Jednostek Uczestnictwa kategorii K kwotę nie większą niż 1,60 %, w skali roku, liczonego jako 360 dni, od średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu reprezentowanych przez Jednostki Uczestnictwa kategorii K w danym roku,
- 12) dla Jednostek Uczestnictwa kategorii L kwotę nie większą niż 1,50 %, w skali roku, liczonego jako 360 dni, od średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu reprezentowanych przez Jednostki Uczestnictwa kategorii L w danym roku,
- 13) dla Jednostek Uczestnictwa kategorii X kwotę nie większą niż 1,70%, w skali roku, liczonego jako 360 dni, od średniej Wartości Aktywów Netto

Subfunduszu reprezentowanych przez Jednostki Uczestnictwa kategorii X w danym roku.”;

e) w ust. 12 wyraz „kalendarzowego” zastępuje się wyrazem „roboczego”;

5) w artykule 97:

a) ust. 1 otrzymuje nowe następujące brzmienie:

„1. Oprócz wynagrodzenia Towarzystwa, o którym mowa w ust.10, Fundusz pokrywa ze środków Subfunduszu następujące nielimitowane koszty związane z działalnością Subfunduszu:

a) podatki, prowizje maklerskie i inne związane z transakcjami kupna i sprzedaży papierów wartościowych, tytułów uczestnictwa oraz innych praw majątkowych,

b) opłaty związane z przechowywaniem Aktywów Subfunduszu, prowizje i opłaty bankowe,

c) opłaty z tytułu realizacji przekazów pocztowych oraz inne ewentualne koszty przekazania Uczestnikowi środków pieniężnych,

d) koszty odsetek od kredytów i pożyczek zaciągniętych przez Fundusz na rzecz Subfunduszu,

e) podatki i opłaty, których obowiązek poniesienia wynika z przepisów prawa, w tym opłaty za zezwolenia, notarialne oraz rejestracyjne, oraz inne obciążenia wymagane przez właściwe organy państwowe i samorządowe w związku z działalnością Subfunduszu.”;

b) ust. 2 otrzymuje nowe następujące brzmienie:

„2. Oprócz wynagrodzenia Towarzystwa, o którym mowa w ust. 10, Fundusz pokrywa ze środków Subfunduszu również następujące koszty związane z działalnością Subfunduszu:

1) wynagrodzenie Depozytariusza oraz koszty poniesione przez Depozytariusza niezbędne dla obsługi Subfunduszu, określone w umowach zawartych przez Fundusz, niezwiązane z kategoriami kosztów określonymi w ust. 1 lub 2 pkt. 2, 3 i 10 – do wysokości 0,05% średniej rocznej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w roku kalendarzowym albo 60.000 złotych w roku, w zależności od tego, która z tych wartości będzie wyższa;

2) koszty likwidacji Funduszu obejmujące koszty wymienione w ust. 1 pkt. 1-5 jako koszty nielimitowane oraz odpowiednio koszty wskazane w

ust. 2 pkt. 1 oraz pkt. 4-10 jako koszty limitowane, a także wynagrodzenie likwidatora Funduszu do wysokości nieprzekraczającej 10% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu z dnia rozpoczęcia likwidacji, jednak nie więcej niż 150.000 zł;

3) koszty likwidacji Subfunduszu obejmujące koszty wymienione w ust. 1 pkt. 1-5 jako koszty nielimitowane oraz odpowiednio koszty wskazane w ust. 2 pkt. 1 oraz pkt. 4-10 jako koszty limitowane, a także wynagrodzenie likwidatora Subfunduszu do wysokości nieprzekraczającej 10% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu z dnia rozpoczęcia likwidacji, jednak nie więcej niż 150.000 zł;

4) koszty doradztwa prawnego i podatkowego świadczonego na rzecz Subfunduszu niezwiązane z działalnością inwestycyjną w zakresie zarządzania portfelem inwestycyjnym Subfunduszu - do wysokości 0,08% średniej rocznej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w roku kalendarzowym,

5) wynagrodzenie Agenta Transferowego, w tym za prowadzenie Subrejstru Uczestników – do wysokości 0,1% średniej rocznej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w roku kalendarzowym,

6) koszty prowadzenia rachunkowości Subfunduszu - w tym koszty związane z systemami informatycznymi, koszty wynagrodzenia za wycenę Aktywów Subfunduszu oraz ustalania Wartości Aktywów Netto, Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa Subfunduszu, koszty sporządzania sprawozdań finansowych, koszty przygotowania modeli do wyceny Aktywów Subfunduszu – do wysokości 0,05% średniej rocznej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w roku kalendarzowym albo 60.000 złotych w roku, w zależności od tego, która z tych wartości będzie wyższa,

7) koszty badania i przeglądu sprawozdań finansowych Subfunduszu – do wysokości 0,05% średniej rocznej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w roku kalendarzowym,

8) koszty sporządzenia, druku, publikacji i dystrybucji materiałów informacyjnych wynikających z przepisów prawa lub postanowień Statutu, w tym koszty obowiązkowych potwierdzeń kierowanych do

uczestników Subfunduszu – do wysokości 0,05% średniej rocznej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w roku kalendarzowym,

9) wynagrodzenie podmiotów zewnętrznych, w tym koszty licencji systemów informatycznych, serwisów informacyjnych i opłat licencyjnych, ponoszonych w celu uzyskania danych wykorzystywanych przez Subfundusz, używanych do prowadzenia i rozliczania transakcji Subfunduszu oraz do realizacji przez Subfundusz obowiązków raportowych – do wysokości 0,1% średniej rocznej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w roku kalendarzowym,

10) koszty związane z prowadzeniem rejestru aktywów Subfunduszu – do wysokości 0,05% średniej rocznej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w roku kalendarzowym”;

c) ust. 4 i 5 otrzymują nowe następujące brzmienie:

„4. Średnia roczna określona w ust. 2 pkt. 1, 4 – 10 liczona będzie jako średnia arytmetyczna ze wszystkich Dni Wyceny w każdym roku.

5. Towarzystwo może postanowić o pokrywaniu wszystkich lub wybranych kosztów obciążających poszczególne kategorie jednostek uczestnictwa Subfunduszu z własnych środków, jak również o obniżeniu limitów określonych w ust. 2.”;

d) ust. 11 otrzymuje nowe następujące brzmienie:

„11. Towarzystwo otrzymuje ze środków Subfunduszu wynagrodzenie stałe wynoszące:

1) dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A kwotę nie większą niż 2,50%, 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 B kwotę nie większą niż 2,95 %, w skali roku, liczonego jako 360 dni, od średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu reprezentowanych przez Jednostki Uczestnictwa kategorii B w danym roku,

3) dla Jednostek Uczestnictwa kategorii E kwotę nie większą niż 1,80 %, w skali roku, liczonego jako 360 dni, od średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu reprezentowanych przez Jednostki Uczestnictwa kategorii E w danym roku,

- 4) dla Jednostek Uczestnictwa kategorii F kwotę nie większą niż 1,20 %, w skali roku, liczonego jako 360 dni, od średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu reprezentowanych przez Jednostki Uczestnictwa kategorii F w danym roku,
- 5) dla Jednostek Uczestnictwa kategorii G kwotę nie większą niż 0,95 %, w skali roku, liczonego jako 360 dni, od średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu reprezentowanych przez Jednostki Uczestnictwa kategorii G w danym roku,
- 6) dla Jednostek Uczestnictwa kategorii H kwotę nie większą niż 0,85 %, w skali roku, liczonego jako 360 dni, od średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu reprezentowanych przez Jednostki Uczestnictwa kategorii H w danym roku,
- 7) dla Jednostek Uczestnictwa kategorii S kwotę nie większą niż 1,60 %, w skali roku, liczonego jako 360 dni, od średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu reprezentowanych przez Jednostki Uczestnictwa kategorii S w danym roku,
- 8) 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,
- 9) 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,
- 10) dla Jednostek Uczestnictwa kategorii J kwotę nie większą niż 1,70 %, w skali roku, liczonego jako 360 dni, od średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu reprezentowanych przez Jednostki Uczestnictwa kategorii J w danym roku,
- 11) dla Jednostek Uczestnictwa kategorii K kwotę nie większą niż 1,60 %, w skali roku, liczonego jako 360 dni, od średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu reprezentowanych przez Jednostki Uczestnictwa kategorii K w danym roku,
- 12) dla Jednostek Uczestnictwa kategorii L kwotę nie większą niż 1,50 %, w skali roku, liczonego jako 360 dni, od średniej Wartości Aktywów Netto

Subfunduszu reprezentowanych przez Jednostki Uczestnictwa kategorii L w danym roku,

13) dla Jednostek Uczestnictwa kategorii X kwotę nie większą niż 1,70%, w skali roku, liczonego jako 360 dni, od średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu reprezentowanych przez Jednostki Uczestnictwa kategorii X w danym roku.”;

- e) w ust. 12 wyraz „kalendarzowego” zastępuje się wyrazem „roboczego”;
- 6) po art. 108 ust. 18 tekst „Zgodnie z umową „Investment Management Agreement” zawartą w dniu 19 grudnia 2006 r. pomiędzy LMGF plc a Legg Mason Investments (Europe) Limited, ten pierwszy wypłaca Legg Mason Investments (Europe) Limited roczną opłatę za zarządzanie obliczaną od średniego stanu aktywów Legg Mason Western Asset Global Multi Strategy Fund w wysokości 0,40 % w przypadku Premier Share Class, w które Subfundusz będzie inwestować swoje Aktywa. Opłata podlega zapłacie co miesiąc z dołu.” znajdujący się pod podrozdziałem zatytułowanym „Opłaty za zarządzanie subfunduszu Legg Mason Western Asset Global Multi Strategy Fund” oznacza się jako Artykuł 108 A.”;
- 7) w artykule 110:
- a) ust. 1 otrzymuje nowe następujące brzmienie:

„1. Oprócz wynagrodzenia Towarzystwa, o którym mowa w ust.10, Fundusz pokrywa ze środków Subfunduszu następujące nielimitowane koszty związane z działalnością Subfunduszu:

 - a) podatki, prowizje maklerskie i inne związane z transakcjami kupna i sprzedaży papierów wartościowych, tytułów uczestnictwa oraz innych praw majątkowych,
 - b) opłaty związane z przechowywaniem Aktywów Subfunduszu, prowizje i opłaty bankowe,
 - c) opłaty z tytułu realizacji przekazów pocztowych oraz inne ewentualne koszty przekazania Uczestnikowi środków pieniężnych,
 - d) koszty odsetek od kredytów i pożyczek zaciągniętych przez Fundusz na rzecz Subfunduszu,
 - e) podatki i opłaty, których obowiązek poniesienia wynika z przepisów prawa, w tym opłaty za zezwolenia, notarialne oraz rejestracyjne, oraz inne

obciążenia wymagane przez właściwe organy państwowe i samorządowe w związku z działalnością Subfunduszu.”;

b) ust. 2 otrzymuje nowe następujące brzmienie:

„2. Oprócz wynagrodzenia Towarzystwa, o którym mowa w ust. 10, Fundusz pokrywa ze środków Subfunduszu również następujące koszty związane z działalnością Subfunduszu:

1) wynagrodzenie Depozytariusza oraz koszty poniesione przez Depozytariusza niezbędne dla obsługi Subfunduszu, określone w umowach zawartych przez Fundusz, niezwiązane z kategoriami kosztów określonymi w ust. 1 lub 2 pkt. 2, 3 i 10 – do wysokości 0,05% średniej rocznej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w roku kalendarzowym albo 60.000 złotych w roku, w zależności od tego, która z tych wartości będzie wyższa;

2) koszty likwidacji Funduszu obejmujące koszty wymienione w ust. 1 pkt. 1-5 jako koszty nielimitowane oraz odpowiednio koszty wskazane w ust. 2 pkt. 1 oraz pkt. 4-10 jako koszty limitowane, a także wynagrodzenie likwidatora Funduszu do wysokości nieprzekraczającej 10% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu z dnia rozpoczęcia likwidacji, jednak nie więcej niż 150.000 zł;

3) koszty likwidacji Subfunduszu obejmujące koszty wymienione w ust. 1 pkt. 1-5 jako koszty nielimitowane oraz odpowiednio koszty wskazane w ust. 2 pkt. 1 oraz pkt. 4-10 jako koszty limitowane, a także wynagrodzenie likwidatora Subfunduszu do wysokości nieprzekraczającej 10% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu z dnia rozpoczęcia likwidacji, jednak nie więcej niż 150.000 zł;

4) koszty doradztwa prawnego i podatkowego świadczonego na rzecz Subfunduszu niezwiązane z działalnością inwestycyjną w zakresie zarządzania portfelem inwestycyjnym Subfunduszu - do wysokości 0,08% średniej rocznej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w roku kalendarzowym,

5) wynagrodzenie Agenta Transferowego, w tym za prowadzenie SubrejestrU Uczestników – do wysokości 0,1% średniej rocznej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w roku kalendarzowym,

6) koszty prowadzenia rachunkowości Subfunduszu - w tym koszty związane z systemami informatycznymi, koszty wynagrodzenia za wycenę Aktywów Subfunduszu oraz ustalania Wartości Aktywów Netto, Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa Subfunduszu, koszty sporządzania sprawozdań finansowych, koszty przygotowania modeli do wyceny Aktywów Subfunduszu – do wysokości 0,05% średniej rocznej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w roku kalendarzowym albo 60.000 złotych w roku, w zależności od tego, która z tych wartości będzie wyższa,

7) koszty badania i przeglądu sprawozdań finansowych Subfunduszu – do wysokości 0,05% średniej rocznej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w roku kalendarzowym,

8) koszty sporządzenia, druku, publikacji i dystrybucji materiałów informacyjnych wynikających z przepisów prawa lub postanowień Statutu, w tym koszty obowiązkowych potwierdzeń kierowanych do uczestników Subfunduszu – do wysokości 0,05% średniej rocznej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w roku kalendarzowym,

9) wynagrodzenie podmiotów zewnętrznych, w tym koszty licencji systemów informatycznych, serwisów informacyjnych i opłat licencyjnych, ponoszonych w celu uzyskania danych wykorzystywanych przez Subfundusz, używanych do prowadzenia i rozliczania transakcji Subfunduszu oraz do realizacji przez Subfundusz obowiązków raportowych – do wysokości 0,1% średniej rocznej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w roku kalendarzowym,

10) koszty związane z prowadzeniem rejestru aktywów Subfunduszu – do wysokości 0,05% średniej rocznej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w roku kalendarzowym”;

c) ust. 4 i 5 otrzymują nowe następujące brzmienie:

„4. Średnia roczna określona w ust. 2 pkt. 1, 4 – 10 liczona będzie jako średnia arytmetyczna ze wszystkich Dni Wyceny w każdym roku.

5. Towarzystwo może postanowić o pokrywaniu wszystkich lub wybranych kosztów obciążających poszczególne kategorie jednostek uczestnictwa Subfunduszu z własnych środków, jak również o obniżeniu limitów określonych w ust. 2.”;

d) ust. 11 otrzymuje nowe następujące brzmienie:

„11. 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 B kwotę nie większą niż 2,50 %, w skali roku, liczonego jako 360 dni, od średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu reprezentowanych przez Jednostki Uczestnictwa kategorii B w danym roku,
- 3) dla Jednostek Uczestnictwa kategorii E kwotę nie większą niż 1,20 %, w skali roku, liczonego jako 360 dni, od średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu reprezentowanych przez Jednostki Uczestnictwa kategorii E w danym roku,
- 4) 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,
- 5) dla Jednostek Uczestnictwa kategorii G kwotę nie większą niż 0,70 %, w skali roku, liczonego jako 360 dni, od średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu reprezentowanych przez Jednostki Uczestnictwa kategorii G w danym roku,
- 6) dla Jednostek Uczestnictwa kategorii H kwotę nie większą niż 0,60 %, w skali roku, liczonego jako 360 dni, od średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu reprezentowanych przez Jednostki Uczestnictwa kategorii H w danym roku,
- 7) dla Jednostek Uczestnictwa kategorii S kwotę nie większą niż 0,90 %, w skali roku, liczonego jako 360 dni, od średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu reprezentowanych przez Jednostki Uczestnictwa kategorii S w danym roku,
- 8) dla Jednostek Uczestnictwa kategorii V kwotę nie większą niż 1,80 %, w skali roku, liczonego jako 360 dni, od średniej Wartości Aktywów Netto

Subfunduszu reprezentowanych przez Jednostki Uczestnictwa kategorii V w danym roku,

9) dla Jednostek Uczestnictwa kategorii C kwotę nie większą niż 1,70 %, w skali roku, liczonego jako 360 dni, od średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu reprezentowanych przez Jednostki Uczestnictwa kategorii C w danym roku,

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

11) dla Jednostek Uczestnictwa kategorii K kwotę nie większą niż 1,00 %, w skali roku, liczonego jako 360 dni, od średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu reprezentowanych przez Jednostki Uczestnictwa kategorii K w danym roku,

12) dla Jednostek Uczestnictwa kategorii L kwotę nie większą niż 0,90 %, w skali roku, liczonego jako 360 dni, od średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu reprezentowanych przez Jednostki Uczestnictwa kategorii L w danym roku,

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

e) w ust. 12 wyraz „kalendarzowego” zastępuje się wyrazem „roboczego”;

8) w artykule 124:

a) ust. 1 otrzymuje nowe następujące brzmienie:

„1. Oprócz wynagrodzenia Towarzystwa, o którym mowa w ust.10, Fundusz pokrywa ze środków Subfunduszu następujące nielimitowane koszty związane z działalnością Subfunduszu:

a) podatki, prowizje maklerskie i inne związane z transakcjami kupna i sprzedaży papierów wartościowych, tytułów uczestnictwa oraz innych praw majątkowych,

b) opłaty związane z przechowywaniem Aktywów Subfunduszu, prowizje i opłaty bankowe,

- c) opłaty z tytułu realizacji przekazów pocztowych oraz inne ewentualne koszty przekazania Uczestnikowi środków pieniężnych,
- d) koszty odsetek od kredytów i pożyczek zaciągniętych przez Fundusz na rzecz Subfunduszu,
- e) podatki i opłaty, których obowiązek poniesienia wynika z przepisów prawa, w tym opłaty za zezwolenia, notarialne oraz rejestracyjne, oraz inne obciążenia wymagane przez właściwe organy państwowe i samorządowe w związku z działalnością Subfunduszu.”;

b) ust. 2 otrzymuje nowe następujące brzmienie:

„2. Oprócz wynagrodzenia Towarzystwa, o którym mowa w ust. 10, Fundusz pokrywa ze środków Subfunduszu również następujące koszty związane z działalnością Subfunduszu:

- 1) wynagrodzenie Depozytariusza oraz koszty poniesione przez Depozytariusza niezbędne dla obsługi Subfunduszu, określone w umowach zawartych przez Fundusz, niezwiązane z kategoriami kosztów określonymi w ust. 1 lub 2 pkt. 2, 3 i 10 – do wysokości 0,05% średniej rocznej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w roku kalendarzowym albo 60.000 złotych w roku, w zależności od tego, która z tych wartości będzie wyższa;
- 2) koszty likwidacji Funduszu obejmujące koszty wymienione w ust. 1 pkt. 1-5 jako koszty nielimitowane oraz odpowiednio koszty wskazane w ust. 2 pkt. 1 oraz pkt. 4-10 jako koszty limitowane, a także wynagrodzenie likwidatora Funduszu do wysokości nieprzekraczającej 10% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu z dnia rozpoczęcia likwidacji, jednak nie więcej niż 150.000 zł;
- 3) koszty likwidacji Subfunduszu obejmujące koszty wymienione w ust. 1 pkt. 1-5 jako koszty nielimitowane oraz odpowiednio koszty wskazane w ust. 2 pkt. 1 oraz pkt. 4-10 jako koszty limitowane, a także wynagrodzenie likwidatora Subfunduszu do wysokości nieprzekraczającej 10% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu z dnia rozpoczęcia likwidacji, jednak nie więcej niż 150.000 zł;
- 4) koszty doradztwa prawnego i podatkowego świadczonego na rzecz Subfunduszu niezwiązane z działalnością inwestycyjną w zakresie zarządzania portfelem inwestycyjnym Subfunduszu - do wysokości

0,08% średniej rocznej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w roku kalendarzowym,

5) wynagrodzenie Agent Transferowego, w tym za prowadzenie Subrejstru Uczestników – do wysokości 0,1% średniej rocznej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w roku kalendarzowym,

6) koszty prowadzenia rachunkowości Subfunduszu - w tym koszty związane z systemami informatycznymi, koszty wynagrodzenia za wycenę Aktywów Subfunduszu oraz ustalania Wartości Aktywów Netto, Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa Subfunduszu, koszty sporządzania sprawozdań finansowych, koszty przygotowania modeli do wyceny Aktywów Subfunduszu – do wysokości 0,05% średniej rocznej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w roku kalendarzowym albo 60.000 złotych w roku, w zależności od tego, która z tych wartości będzie wyższa,

7) koszty badania i przeglądu sprawozdań finansowych Subfunduszu – do wysokości 0,05% średniej rocznej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w roku kalendarzowym,

8) koszty sporządzenia, druku, publikacji i dystrybucji materiałów informacyjnych wynikających z przepisów prawa lub postanowień Statutu, w tym koszty obowiązkowych potwierdzeń kierowanych do uczestników Subfunduszu – do wysokości 0,05% średniej rocznej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w roku kalendarzowym,

9) wynagrodzenie podmiotów zewnętrznych, w tym koszty licencji systemów informatycznych, serwisów informacyjnych i opłat licencyjnych, ponoszonych w celu uzyskania danych wykorzystywanych przez Subfundusz, używanych do prowadzenia i rozliczania transakcji Subfunduszu oraz do realizacji przez Subfundusz obowiązków raportowych – do wysokości 0,1% średniej rocznej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w roku kalendarzowym,

10) koszty związane z prowadzeniem rejestru aktywów Subfunduszu – do wysokości 0,05% średniej rocznej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w roku kalendarzowym”;

c) ust. 4 i 5 otrzymują nowe następujące brzmienie:

„4. Średnia roczna określona w ust. 2 pkt. 1, 4 – 10 liczona będzie jako średnia arytmetyczna ze wszystkich Dni Wyceny w każdym roku.

5. Towarzystwo może postanowić o pokrywaniu wszystkich lub wybranych kosztów obciążających poszczególne kategorie jednostek uczestnictwa Subfunduszu z własnych środków, jak również o obniżeniu limitów określonych w ust. 2.”;

d) ust. 11 otrzymuje nowe następujące brzmienie:

„11. Towarzystwo otrzymuje ze środków Subfunduszu wynagrodzenie stałe wynoszące:

1) dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A kwotę nie większą niż 1,90%, 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 B kwotę nie większą niż 2,95 %, w skali roku, liczonego jako 360 dni, od średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu reprezentowanych przez Jednostki Uczestnictwa kategorii B w danym roku,

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

4) 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,

5) dla Jednostek Uczestnictwa kategorii G kwotę nie większą niż 0,70 %, w skali roku, liczonego jako 360 dni, od średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu reprezentowanych przez Jednostki Uczestnictwa kategorii G w danym roku,

6) dla Jednostek Uczestnictwa kategorii H kwotę nie większą niż 0,60 %, w skali roku, liczonego jako 360 dni, od średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu reprezentowanych przez Jednostki Uczestnictwa kategorii H w danym roku,

7) dla Jednostek Uczestnictwa kategorii S kwotę nie większą niż 0,90 %, w skali roku, liczonego jako 360 dni, od średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu reprezentowanych przez Jednostki Uczestnictwa kategorii S w danym roku,

8) dla Jednostek Uczestnictwa kategorii V kwotę nie większą niż 1,80 %, w skali roku, liczonego jako 360 dni, od średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu reprezentowanych przez Jednostki Uczestnictwa kategorii V w danym roku,

9) dla Jednostek Uczestnictwa kategorii C kwotę nie większą niż 1,70 %, w skali roku, liczonego jako 360 dni, od średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu reprezentowanych przez Jednostki Uczestnictwa kategorii C w danym roku,

10) 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,

11) 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,

12) 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,

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

e) w ust. 12 wyraz „kalendarzowego” zastępuje się wyrazem „roboczego”;

9) w artykule 138:

a) ust. 1 otrzymuje nowe następujące brzmienie:

„1. Oprócz wynagrodzenia Towarzystwa, o którym mowa w ust.10, Fundusz pokrywa ze środków Subfunduszu następujące nielimitowane koszty związane z działalnością Subfunduszu:

- a) podatki, prowizje maklerskie i inne związane z transakcjami kupna i sprzedaży papierów wartościowych, tytułów uczestnictwa oraz innych praw majątkowych,
- b) opłaty związane z przechowywaniem Aktywów Subfunduszu, prowizje i opłaty bankowe,
- c) opłaty z tytułu realizacji przekazów pocztowych oraz inne ewentualne koszty przekazania Uczestnikowi środków pieniężnych,
- d) koszty odsetek od kredytów i pożyczek zaciągniętych przez Fundusz na rzecz Subfunduszu,
- e) podatki i opłaty, których obowiązek poniesienia wynika z przepisów prawa, w tym opłaty za zezwolenia, notarialne oraz rejestracyjne oraz inne obciążenia wymagane przez właściwe organy państwowe i samorządowe w związku z działalnością Subfunduszu.”;

b) ust. 2 otrzymuje nowe następujące brzmienie:

„2. Oprócz wynagrodzenia Towarzystwa, o którym mowa w ust. 10, Fundusz pokrywa ze środków Subfunduszu również następujące koszty związane z działalnością Subfunduszu:

- 1) wynagrodzenie Depozytariusza oraz koszty poniesione przez Depozytariusza niezbędne dla obsługi Subfunduszu, określone w umowach zawartych przez Fundusz, niezwiązane z kategoriami kosztów określonymi w ust. 1 lub 2 pkt. 2, 3 i 10 – do wysokości 0,05% średniej rocznej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w roku kalendarzowym albo 60.000 złotych w roku, w zależności od tego, która z tych wartości będzie wyższa;
- 2) koszty likwidacji Funduszu obejmujące koszty wymienione w ust. 1 pkt. 1-5 jako koszty nielimitowane oraz odpowiednio koszty wskazane w ust. 2 pkt. 1 oraz pkt. 4-10 jako koszty limitowane, a także wynagrodzenie likwidatora Funduszu do wysokości nieprzekraczającej 10% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu z dnia rozpoczęcia likwidacji, jednak nie więcej niż 150.000 zł;
- 3) koszty likwidacji Subfunduszu obejmujące koszty wymienione w ust. 1 pkt. 1-5 jako koszty nielimitowane oraz odpowiednio koszty wskazane w ust. 2 pkt. 1 oraz pkt. 4-10 jako koszty limitowane, a także wynagrodzenie likwidatora Subfunduszu do wysokości nieprzekraczającej 10% Wartości

Aktywów Netto Subfunduszu z dnia rozpoczęcia likwidacji, jednak nie więcej niż 150.000 zł;

4) koszty doradztwa prawnego i podatkowego świadczonego na rzecz Subfunduszu niezwiązane z działalnością inwestycyjną w zakresie zarządzania portfelem inwestycyjnym Subfunduszu - do wysokości – 0,08% średniej rocznej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w roku kalendarzowym,

5) wynagrodzenie Agenta Transferowego, w tym za prowadzenie Subrejstru Uczestników – do wysokości 0,1% średniej rocznej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w roku kalendarzowym,

6) koszty prowadzenia rachunkowości Subfunduszu - w tym koszty związane z systemami informatycznymi, koszty wynagrodzenia za wycenę Aktywów Subfunduszu oraz ustalania Wartości Aktywów Netto, Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa Subfunduszu, koszty sporządzania sprawozdań finansowych, koszty przygotowania modeli do wyceny Aktywów Subfunduszu – do wysokości 0,05% średniej rocznej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w roku kalendarzowym albo 60.000 złotych w roku, w zależności od tego, która z tych wartości będzie wyższa,

7) koszty badania i przeglądu sprawozdań finansowych Subfunduszu – do wysokości 0,05% średniej rocznej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w roku kalendarzowym,

8) koszty sporządzenia, druku, publikacji i dystrybucji materiałów informacyjnych wynikających z przepisów prawa lub postanowień Statutu, w tym koszty obowiązkowych potwierdzeń kierowanych do uczestników Subfunduszu – do wysokości 0,05% średniej rocznej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w roku kalendarzowym,

9) wynagrodzenie podmiotów zewnętrznych, w tym koszty licencji systemów informatycznych, serwisów informacyjnych i opłat licencyjnych, ponoszonych w celu uzyskania danych wykorzystywanych przez Subfundusz, używanych do prowadzenia i rozliczania transakcji Subfunduszu oraz do realizacji przez Subfundusz obowiązków raportowych – do wysokości 0,1% średniej rocznej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w roku kalendarzowym,

10) koszty związane z prowadzeniem rejestru aktywów Subfunduszu – do wysokości 0,05% średniej rocznej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w roku kalendarzowym.”;

c) ust. 4 i 5 otrzymują nowe następujące brzmienie:

„4. Średnia roczna określona w ust. 2 pkt. 1, 4 – 10 liczona będzie jako średnia arytmetyczna ze wszystkich Dni Wyceny w każdym roku.

5. Towarzystwo może postanowić o pokrywaniu wszystkich lub wybranych kosztów obciążających poszczególne kategorie jednostek uczestnictwa Subfunduszu z własnych środków, jak również o obniżeniu limitów określonych w ust. 2.”;

d) ust. 11 otrzymuje nowe następujące brzmienie:

„11. Towarzystwo otrzymuje ze środków Subfunduszu wynagrodzenie stałe wynoszące:

1) dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A kwotę nie większą niż 2,50%, 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 B kwotę nie większą niż 2,95 %, w skali roku, liczonego jako 360 dni, od średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu reprezentowanych przez Jednostki Uczestnictwa kategorii B w danym roku,

3) dla Jednostek Uczestnictwa kategorii E kwotę nie większą niż 1,80 %, w skali roku, liczonego jako 360 dni, od średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu reprezentowanych przez Jednostki Uczestnictwa kategorii E w danym roku,

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

5) dla Jednostek Uczestnictwa kategorii G kwotę nie większą niż 0,95 %, w skali roku, liczonego jako 360 dni, od średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu reprezentowanych przez Jednostki Uczestnictwa kategorii G w danym roku,

- 6) dla Jednostek Uczestnictwa kategorii H kwotę nie większą niż 0,85 %, w skali roku, liczonego jako 360 dni, od średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu reprezentowanych przez Jednostki Uczestnictwa kategorii H w danym roku,
- 7) dla Jednostek Uczestnictwa kategorii S kwotę nie większą niż 1,60 %, w skali roku, liczonego jako 360 dni, od średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu reprezentowanych przez Jednostki Uczestnictwa kategorii S w danym roku,
- 8) 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,
- 9) 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,
- 10) 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,
- 11) 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,
- 12) 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,
- 13) dla Jednostek Uczestnictwa kategorii X kwotę nie większą niż 1,70%, w skali roku, liczonego jako 360 dni, od średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu reprezentowanych przez Jednostki Uczestnictwa kategorii X w danym roku.”;

e) w ust. 12 wyraz „kalendarzowego” zastępuje się wyrazem „roboczego”;

10) w artykule 194:

a) ust. 1 otrzymuje nowe następujące brzmienie:

„1. Oprócz wynagrodzenia Towarzystwa, o którym mowa w ust.10, Fundusz pokrywa ze środków Subfunduszu następujące nielimitowane koszty związane z działalnością Subfunduszu:

a) podatki, prowizje maklerskie i inne związane z transakcjami kupna i sprzedaży papierów wartościowych, tytułów uczestnictwa oraz innych praw majątkowych,

b) opłaty związane z przechowywaniem Aktywów Subfunduszu, prowizje i opłaty bankowe,

c) opłaty z tytułu realizacji przekazów pocztowych oraz inne ewentualne koszty przekazania Uczestnikowi środków pieniężnych,

d) koszty odsetek od kredytów i pożyczek zaciągniętych przez Fundusz na rzecz Subfunduszu,

e) podatki i opłaty, których obowiązek poniesienia wynika z przepisów prawa, w tym opłaty za zezwolenia, notarialne oraz rejestracyjne, oraz inne obciążenia wymagane przez właściwe organy państwowe i samorządowe w związku z działalnością Subfunduszu.”;

b) ust. 2 otrzymuje nowe następujące brzmienie:

„2. Oprócz wynagrodzenia Towarzystwa, o którym mowa w ust. 10, Fundusz pokrywa ze środków Subfunduszu również następujące koszty związane z działalnością Subfunduszu:

1) wynagrodzenie Depozytariusza oraz koszty poniesione przez Depozytariusza niezbędne dla obsługi Subfunduszu, określone w umowach zawartych przez Fundusz, niezwiązane z kategoriami kosztów określonymi w ust. 1 lub 2 pkt. 2, 3 i 10 – do wysokości 0,05% średniej rocznej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w roku kalendarzowym albo 60.000 złotych w roku, w zależności od tego, która z tych wartości będzie wyższa;

2) koszty likwidacji Funduszu obejmujące koszty wymienione w ust. 1 pkt. 1-5 jako koszty nielimitowane oraz odpowiednio koszty wskazane w ust. 2 pkt. 1 oraz pkt. 4-10 jako koszty limitowane, a także wynagrodzenie likwidatora Funduszu do wysokości nieprzekraczającej 10% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu z dnia rozpoczęcia likwidacji, jednak nie więcej niż 150.000 zł;

- 3) koszty likwidacji Subfunduszu obejmujące koszty wymienione w ust. 1 pkt. 1-5 jako koszty nielimitowane oraz odpowiednio koszty wskazane w ust. 2 pkt. 1 oraz pkt. 4-10 jako koszty limitowane, a także wynagrodzenie likwidatora Subfunduszu do wysokości nieprzekraczającej 10% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu z dnia rozpoczęcia likwidacji, jednak nie więcej niż 150.000 zł;
- 4) koszty doradztwa prawnego i podatkowego świadczonego na rzecz Subfunduszu niezwiązane z działalnością inwestycyjną w zakresie zarządzania portfelem inwestycyjnym Subfunduszu - do wysokości 0,08% średniej rocznej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w roku kalendarzowym,
- 5) wynagrodzenie Agenta Transferowego, w tym za prowadzenie Subrejstru Uczestników – do wysokości 0,1% średniej rocznej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w roku kalendarzowym,
- 6) koszty prowadzenia rachunkowości Subfunduszu - w tym koszty związane z systemami informatycznymi, koszty wynagrodzenia za wycenę Aktywów Subfunduszu oraz ustalania Wartości Aktywów Netto, Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa Subfunduszu, koszty sporządzania sprawozdań finansowych, koszty przygotowania modeli do wyceny Aktywów Subfunduszu – do wysokości 0,05% średniej rocznej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w roku kalendarzowym albo 60.000 złotych w roku, w zależności od tego, która z tych wartości będzie wyższa,
- 7) koszty badania i przeglądu sprawozdań finansowych Subfunduszu – do wysokości 0,05% średniej rocznej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w roku kalendarzowym,
- 8) koszty sporządzenia, druku, publikacji i dystrybucji materiałów informacyjnych wynikających z przepisów prawa lub postanowień Statutu, w tym koszty obowiązkowych potwierdzeń kierowanych do uczestników Subfunduszu – do wysokości 0,05% średniej rocznej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w roku kalendarzowym,
- 9) wynagrodzenie podmiotów zewnętrznych, w tym koszty licencji systemów informatycznych, serwisów informacyjnych i opłat licencyjnych, ponoszonych w celu uzyskania danych wykorzystywanych

przez Subfundusz, używanych do prowadzenia i rozliczania transakcji Subfunduszu oraz do realizacji przez Subfundusz obowiązków raportowych – do wysokości 0,1% średniej rocznej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w roku kalendarzowym,

10) koszty związane z prowadzeniem rejestru aktywów Subfunduszu – do wysokości 0,05% średniej rocznej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w roku kalendarzowym.”;

c) ust. 4 i 5 otrzymują nowe następujące brzmienie:

„4. Średnia roczna określona w ust. 2 pkt. 1, 4 – 10 liczona będzie jako średnia arytmetyczna ze wszystkich Dni Wyceny w każdym roku.

5. Towarzystwo może postanowić o pokrywaniu wszystkich lub wybranych kosztów obciążających poszczególne kategorie jednostek uczestnictwa Subfunduszu z własnych środków, jak również o obniżeniu limitów określonych w ust. 2.”;

d) ust. 11 otrzymuje nowe następujące brzmienie:

„11. Towarzystwo otrzymuje ze środków Subfunduszu wynagrodzenie stałe wynoszące:

1) dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A kwotę nie większą niż 2,50%, 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 B kwotę nie większą niż 2,95 %, w skali roku, liczonego jako 360 dni, od średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu reprezentowanych przez Jednostki Uczestnictwa kategorii B w danym roku,

3) dla Jednostek Uczestnictwa kategorii E kwotę nie większą niż 1,80 %, w skali roku, liczonego jako 360 dni, od średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu reprezentowanych przez Jednostki Uczestnictwa kategorii E w danym roku,

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

- 5) dla Jednostek Uczestnictwa kategorii G kwotę nie większą niż 0,95 %, w skali roku, liczonego jako 360 dni, od średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu reprezentowanych przez Jednostki Uczestnictwa kategorii G w danym roku,
- 6) dla Jednostek Uczestnictwa kategorii H kwotę nie większą niż 0,85 %, w skali roku, liczonego jako 360 dni, od średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu reprezentowanych przez Jednostki Uczestnictwa kategorii H w danym roku,
- 7) dla Jednostek Uczestnictwa kategorii S kwotę nie większą niż 1,60 %, w skali roku, liczonego jako 360 dni, od średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu reprezentowanych przez Jednostki Uczestnictwa kategorii S w danym roku,
- 8) 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,
- 9) 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,
- 10) 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,
- 11) 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,
- 12) 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,
- 13) dla Jednostek Uczestnictwa kategorii X kwotę nie większą niż 1,70%, w skali roku, liczonego jako 360 dni, od średniej Wartości Aktywów Netto

Subfunduszu reprezentowanych przez Jednostki Uczestnictwa kategorii X w danym roku.”;

- e) w ust. 12 wyraz „kalendarzowego” zastępuje się wyrazem „roboczego”.

§ 2

Stosownie do art. 24 ust. 2b ustawy z 27 maja 2004 roku o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi, uwzględniając postanowienia opublikowanego w „Dzienniku Ustaw” pod poz. 2380 rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 13 grudnia 2018 r. w sprawie maksymalnej wysokości wynagrodzenia stałego towarzystwa za zarządzanie funduszem inwestycyjnym otwartym oraz specjalistycznym funduszem inwestycyjnym otwartym, dokonuje się poniżej wymienionych zmian statutu Funduszu, począwszy od 1 stycznia 2021 roku: -

- 1) w art. 55 ust. 11 pkt 1 wartość „2,90%” zastępuje się wartością „2,46%”,
- 2) w art. 55 ust. 11 pkt 2 wartość „2,95%” zastępuje się wartością „2,46%”,
- 3) w art. 55 ust. 11 pkt 7 wartość „2,90%” zastępuje się wartością „2,46%”,
- 4) w art. 55 ust. 11 pkt 8 wartość „2,90%” zastępuje się wartością „2,46%”,
- 5) w art. 69 ust. 11 pkt 1 wartość „2,90%” zastępuje się wartością „2,46%”,
- 6) w art. 69 ust. 11 pkt 2 wartość „2,95%” zastępuje się wartością „2,46%”,
- 7) w art. 69 ust. 11 pkt 7 wartość „2,90%” zastępuje się wartością „2,46%”,
- 8) w art. 69 ust. 11 pkt 8 wartość „2,90%” zastępuje się wartością „2,46%”,
- 9) w art. 83 ust. 11 pkt 1 wartość „2,90%” zastępuje się wartością „2,46%”,
- 10) w art. 83 ust. 11 pkt 2 wartość „2,95%” zastępuje się wartością „2,46%”,
- 11) w art. 83 ust. 11 pkt 7 wartość „2,90%” zastępuje się wartością „2,46%”,
- 12) w art. 83 ust. 11 pkt 8 wartość „2,90%” zastępuje się wartością „2,46%”,
- 13) w art. 97 ust. 11 pkt 1 wartość „2,90%” zastępuje się wartością „2,46%”,
- 14) w art. 97 ust. 11 pkt 2 wartość „2,95%” zastępuje się wartością „2,46%”,
- 15) w art. 97 ust. 11 pkt 7 wartość „2,90%” zastępuje się wartością „2,46%”,
- 16) w art. 97 ust. 11 pkt 8 wartość „2,90%” zastępuje się wartością „2,46%”,
- 17) w art. 110 ust. 11 pkt 2 wartość „2,50%” zastępuje się wartością „2,46%”,
- 18) w art. 124 ust. 11 pkt 1 wartość „2,90%” zastępuje się wartością „2,46%”,
- 19) w art. 124 ust. 11 pkt 2 wartość „2,95%” zastępuje się wartością „2,46%”,
- 20) w art. 124 ust. 11 pkt 7 wartość „2,90%” zastępuje się wartością „2,46%”,
- 21) w art. 124 ust. 11 pkt 8 wartość „2,90%” zastępuje się wartością „2,46%”,

- 22)** w art. 138 ust. 11 pkt 1 wartość „2,90%” zastępuje się wartością „2,46%”,
23) w art. 138 ust. 11 pkt 2 wartość „2,95%” zastępuje się wartością „2,46%”,
24) w art. 138 ust. 11 pkt 7 wartość „2,90%” zastępuje się wartością „2,46%”,
25) w art. 138 ust. 11 pkt 8 wartość „2,90%” zastępuje się wartością „2,46%”,
26) w art. 194 ust. 11 pkt 1 wartość „2,90%” zastępuje się wartością „2,46%”,
27) w art. 194 ust. 11 pkt 2 wartość „2,95%” zastępuje się wartością „2,46%”,
28) w art. 194 ust. 11 pkt 7 wartość „2,90%” zastępuje się wartością „2,46%”,
29) w art. 194 ust. 11 pkt 8 wartość „2,90%” zastępuje się wartością „2,46%”.

Zmiany statutu Funduszu wchodzi w życie:

- a/ z dniem ich ogłoszenia, na podstawie art. 24 ust. 8 pkt 2 Ustawy, w zakresie określonym w § 1 pkt 1 i § 2 niniejszego ogłoszenia,
b/ w terminie 3 miesięcy od dnia ich ogłoszenia, na podstawie art. 24 ust. 6 pkt 1 Ustawy, w zakresie określonym w § 1 pkt 2-10 niniejszego ogłoszenia z zastrzeżeniem, że obowiązująca od 1 stycznia 2021 roku maksymalna wysokość wynagrodzenia stałego za zarządzanie dla jednostek uczestnictwa wskazanych w § 2 pkt 2 lit. d/, pkt 3 lit. d/, pkt 4 lit. d/, pkt 5 lit. d/, pkt 7 lit. d/, pkt 8 lit. d/, pkt 9 lit. d i pkt 10 lit. d/ ogłoszenia nie ulegnie zmianie po upływie 3 miesięcy wraz z wejściem w życie zmiany art. 55 ust. 11 pkt 1, 2, art. 69 ust. 11 pkt 1, 2, art. 83 ust. 11 pkt 1, 2, art. 97 ust. 11 pkt 1, 2, art. 110 ust. 11 pkt 2, art. 124 ust. 11 pkt 2, art. 138 ust. 11 pkt 1, 2, art. 194 ust. 11 pkt 1 i 2 statutu Funduszu.

Warszawa, dnia 31 grudnia 2020 roku