

Warszawa, dnia 29 grudnia 2022 r.

**Ogłoszenie o zmianie statutu  
ESALIENS Senior Funduszu Inwestycyjnego Otwartego**

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

**1) § 56 Statutu ust. 2 otrzymuje następujące brzmienie:**

„2. Z zastrzeżeniem ust. 8 Towarzystwo otrzymuje ze środków Funduszu wynagrodzenie z tytułu zarządzania Funduszem i reprezentowania go wobec osób trzecich, które składa się z wynagrodzenia stałego, o którym mowa w ust. 2a oraz w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii A, C, E, F, G, H, J, K, L, S, V lub X wynagrodzenia zmiennego, o którym mowa w ust. 2b-2j.”;

**2) w § 56 Statutu ust. 2b – 2d otrzymują poniższe brzmienie:**

„2b. Towarzystwo otrzymuje ze środków Funduszu wynagrodzenie zmienne, dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, C, E, F, G, H, J, K, L, S, V lub X, uzależnione od wyników zarządzania Funduszem, na zasadach określonych w ust. 2c – 2j.

2c. Użyte w niniejszym artykule terminy i skróty mają następujące znaczenie:

- 1) Benchmark – portfel wzorcowy o składzie: 60% TBSP Index (Ticker Bloomberg - TBSP Index) + 20% MSCI Poland Index (Ticker Bloomberg – MXPL Index) + 20% depozyt na WIRON 3M (Ticker Bloomberg – WIRON3M Index). Zmiana wartości portfela wzorcowego ustalana jest w każdym Dniu Wyceny jako zmiana wartości ogłoszonych w bieżącym Dniu Wyceny w stosunku do wartości portfela wzorcowego w poprzednim Dniu Wyceny. Wartość depozytu jest wyznaczana zgodnie z bazą ACT/365 pomiędzy kolejnymi Dniami Wyceny po stawce z poprzedniego Dnia Wyceny.
  - 2) Dzienna rentowność Funduszu – dzienna stopa zwrotu z danej kategorii Jednostek Uczestnictwa, obliczona w oparciu o Wartość Aktywów Netto przypadającą na Jednostki Uczestnictwa danej kategorii w bieżącym Dniu Wyceny przed uwzględnieniem Rezerwy na wynagrodzenie zmienne w Dniu Wyceny oraz Wartość Aktywów Netto przypadającą na Jednostki Uczestnictwa danej kategorii w poprzednim Dniu Wyceny, zaokrąglonych do pełnych groszy;
  - 3) Okres Rozliczeniowy – okres od pierwszego Dnia Wyceny do ostatniego Dnia Wyceny każdego roku kalendarzowego, z tym że pierwszy Okres Rozliczeniowy rozpoczyna się Pierwszego Dnia Odniesienia i kończy się z upływem następnego roku kalendarzowego, w którym przypada Pierwszy Dzień Odniesienia, z zastrzeżeniem ust. 2e;
  - 4) Okres Odniesienia – okres od pierwszego Dnia Wyceny do ostatniego Dnia Wyceny w ciągu każdych 5 lat kalendarzowych, z tym że pierwszy Okres Odniesienia rozpoczyna się Pierwszego Dnia Odniesienia i kończy się ostatniego Dnia Wyceny w roku kalendarzowym kończącym się po upływie 5 lat kalendarzowych od Pierwszego Dnia Odniesienia, z zastrzeżeniem ust. 2e;
  - 5) Pierwszy Dzień Odniesienia – pierwszy Dzień Wyceny po wejściu w życie zmiany Statutu dotyczącej zasad naliczania i pobierania wynagrodzenia zmiennego, w treści określonej w ramach niniejszego artykułu;
- 2d. Na wynagrodzenie zmienne Towarzystwa tworzy się na każdy Dzień Wyceny rezerwę, którą zalicza się w ciężar kosztów Funduszu, o ile zostaną spełnione łącznie następujące warunki:

- 1) rentowność Funduszu w Okresie Rozliczeniowym w odniesieniu do danej kategorii Jednostek Uczestnictwa jest większa niż rentowność Benchmarku w Okresie Rozliczeniowym;
- 2) nadwyżka, o której mowa w pkt 1), jest większa niż ujemna, pozostająca do pokrycia w danym Okresie Odniesienia z poprzednich Okresów Rozliczeniowych, różnica między rentownością Funduszu w Okresie Rozliczeniowym w odniesieniu do danej kategorii Jednostek Uczestnictwa i rentownością Benchmarku.”;

**3) w § 56 Statutu po ust. 2d dodaje nowe ust. 2e – 2j w następującym brzmieniu:**

„2e. W przypadku rozpoczęcia zbywania Jednostek Uczestnictwa Funduszu danej kategorii po Pierwszym Dniu Odniesienia:

- 1) na potrzeby stosowania zasad naliczania i pobierania wynagrodzenia zmiennego przyjmuje się, że pierwszy dzień Okresu Odniesienia dla naliczania i pobierania wynagrodzenia zmiennego przypada na pierwszy Dzień Wyceny danego roku kalendarzowego, jeżeli dana kategoria Jednostek Uczestnictwa występuje na ten dzień;
  - 2) pierwszy Okres Rozliczeniowy rozpoczyna się z pierwszym dniem Okresu Odniesienia, o którym mowa powyżej oraz kończy się z upływem roku kalendarzowego;
  - 3) pierwszy Okres Odniesienia rozpoczyna się z pierwszym dniem Okresu Odniesienia dla tej kategorii Jednostek Uczestnictwa oraz kończy się ostatniego Dnia Wyceny po upływie 5 lat kalendarzowych od pierwszego Dnia Odniesienia.
- 2f. W każdym Dniu Wyceny w Okresie Rozliczeniowym, oddzielnie dla każdej kategorii Jednostek Uczestnictwa, obliczana jest:

- 1) Wartość wynagrodzenia zmiennego w Okresie Rozliczeniowym

$$WZ_{OR} = \max\{0; (RS - RB + UR) \times SWZ\}$$

gdzie:

$WZ_{OR}$  – wartość wynagrodzenia zmiennego w Okresie Rozliczeniowym;

$RS$  – rentowność Funduszu w Okresie Rozliczeniowym obliczona jako złożenie geometryczne Dziennych rentowności Funduszu od początku Okresu Rozliczeniowego;

$RB$  – rentowność Benchmarku w Okresie Rozliczeniowym obliczona jako złożenie geometryczne dziennych stóp zwrotu na każdy Dzień Wyceny z Benchmarku od początku Okresu Rozliczeniowego;

$UR$  – ujemna, pozostająca do pokrycia w danym Okresie Odniesienia z poprzednich Okresów Rozliczeniowych, różnica między rentownością Funduszu i rentownością Benchmarku;

$SWZ$  – wyrażona procentowo stawka wynagrodzenia zmiennego wynosząca maksymalnie 20%, z tym że Towarzystwo ma prawo zmienić wysokość obowiązującej w następnym roku kalendarzowym stawki wynagrodzenia zmiennego przed rozpoczęciem tego roku;

- 2) Rezerwa na wynagrodzenie zmienne w Dniu Wyceny

$$RWZ_D = (WZ_{OR} - WZ_{OR-1}) \times WANJU_R \times LJUD_{D-1}$$

gdzie:

$RWZ_D$  – dzienna rezerwa na wynagrodzenie zmienne w Dniu Wyceny, która może przyjmować wartości ujemne i dodatnie;

$WZ_{OR}$  – wartość wynagrodzenia zmiennego w Okresie Rozliczeniowym, obliczona zgodnie z pkt 1) powyżej, w Dniu Wyceny;

$WZ_{OR-1}$  – wartość wynagrodzenia zmiennego w Okresie Rozliczeniowym, obliczona zgodnie z pkt 1) powyżej, w poprzednim Dniu Wyceny;

$WANJU_R$  – Wartość Aktywów Netto Funduszu na Jednostkę Uczestnictwa danej kategorii w ostatnim Dniu Wyceny poprzedzającym Okres Rozliczeniowy, a w przypadku pierwszego Okresu Rozliczeniowego – ostatni Dzień Wyceny przed Pierwszym Dniem Odniesienia;

$LJUD_{D-1}$  – liczba Jednostek Uczestnictwa danej kategorii zapisanych w rejestrze Uczestników Funduszu w poprzednim Dniu Wyceny;

- 3) Rezerwa na wynagrodzenie zmienne w Okresie Rozliczeniowym

$$RWZ_{OR} = \max\{0; RWZ_D + RWZ_{OR-1} - RWZ_{OD}\}$$

gdzie:

$RWZ_{OR}$  – rezerwa na wynagrodzenie zmienne w Okresie Rozliczeniowym obliczona w Dniu Wyceny;

$RWZ_D$  – dzienna rezerwa na wynagrodzenie zmienne w Dniu Wyceny obliczona zgodnie z pkt 2);

$RWZ_{OR-1}$  – rezerwa na wynagrodzenie zmienne w Okresie Rozliczeniowym obliczona w poprzednim Dniu Wyceny;

$RWZ_{OD}$  – rezerwa na wynagrodzenie zmienne naliczona w Dniu Wyceny proporcjonalnie od umorzonych Jednostek Uczestnictwa danej kategorii, obliczona zgodnie z pkt 4);

- 4) Rezerwa na wynagrodzenie zmienne naliczona w Dniu Wyceny proporcjonalnie od umorzonych Jednostek Uczestnictwa

$$RWZ_{OD} = \frac{OJU_{D-1} \times WANJU_{D-1}}{WAN_{D-1}} \times RWZ_{OR-1}$$

gdzie:

$RWZ_{OD}$  – rezerwa na wynagrodzenie zmienne naliczona w Dniu Wyceny proporcjonalnie od umorzonych Jednostek Uczestnictwa danej kategorii;

$OJU_{D-1}$  – liczba Jednostek Uczestnictwa danej kategorii umorzonych w rejestrze Uczestników Funduszu w poprzednim Dniu Wyceny;

$WANJU_{D-1}$  – Wartość Aktywów Netto Funduszu na Jednostkę Uczestnictwa danej kategorii w poprzednim Dniu Wyceny;

$WAN_{D-1}$  – Wartość Aktywów Netto Funduszu przypadająca na daną kategorię Jednostek Uczestnictwa w poprzednim Dniu Wyceny;

$RWZ_{OR-1}$  – oznacza rezerwę na wynagrodzenie zmienne w Okresie Rozliczeniowym, obliczoną zgodnie z pkt 3), w poprzednim Dniu Wyceny;

- 2g. Rezerwa na wynagrodzenie zmienne może być utworzona również wówczas, gdy rentowność Funduszu w Okresie Rozliczeniowym (RS) jest ujemna, ale wyższa niż rentowność Benchmarku w Okresie Rozliczeniowym (RB).
- 2h. Wartość rezerwy na wynagrodzenie zmienne w Okresie Rozliczeniowym oraz sumy niewypłaconych rezerw na wynagrodzenie zmienne naliczonych w Dniu Wyceny proporcjonalnie od umorzonych Jednostek Uczestnictwa, o których mowa w ust. 2f odpowiednio pkt 3) i 4), uwzględnia się jako zobowiązanie Funduszu przy obliczaniu Wartości Aktywów Netto Funduszu na Jednostkę Uczestnictwa danej kategorii.
- 2i. Ustalenie wysokości wynagrodzenia zmiennego należnego Towarzystwu następuje:
- 1) w ostatnim Dniu Wyceny w Okresie Rozliczeniowym w kwocie równej rezerwie na wynagrodzenie zmienne w Okresie Rozliczeniowym, o której mowa w ust. 2f pkt 3);
  - 2) w każdym Dniu Wyceny przypadającym przed zakończeniem Okresu Rozliczeniowego, w którym następuje umorzenie Jednostek Uczestnictwa w kwocie równej rezerwie na wynagrodzenie zmienne naliczanej w Dniu Wyceny proporcjonalnie od umorzenia Jednostek Uczestnictwa, o której mowa w ust. 2f pkt 4);
  - 3) w Dniu Wyceny poprzedzającym dzień rozpoczęcia likwidacji Funduszu – w przypadku likwidacji Funduszu;
  - 4) W przypadku połączenia Funduszu z innym funduszem inwestycyjnym lub subfunduszem wydzielonym w funduszu inwestycyjnym, rezerwa na wynagrodzenie zmienne utworzona w subfunduszu/funduszu inwestycyjnym przejmowanym podlega połączeniu z rezerwą na wynagrodzenie zmienne utworzoną w subfunduszu/funduszu inwestycyjnym przejmującym w Dniu Wyceny, w którym nastąpi połączenie.
- 2j. Ustalane wynagrodzenie zmienne należne Towarzystwu jest wypłacane Towarzystwu:
- 1) dla wynagrodzenia określonego w ust. 2i pkt 1, w terminie 7 dni roboczych od zakończenia Okresu Rozliczeniowego;
  - 2) dla wynagrodzenia określonego w ust. 2i pkt 2, w terminie 7 dni roboczych od zakończenia miesiąca, za dany miesiąc;

- 3) dla wynagrodzenia określonego w ust. 2i pkt. 3, w terminie 7 dni roboczych od Dnia Wyceny, w którym nastąpiło ustalenie wynagrodzenia zmiennego należnego Towarzystwu.”.

**Zmiany Statutu wchodzi w życie z dniem ich ogłoszenia na podstawie art. 24 ust. 7 w zw. z art. 24 ust. 6 pkt 1 Ustawy.**