

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 i 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 12 ust. 1 Statutu dodaje się nowy pkt 12) o następującej treści**
„12) LM Money Fund 2.”
- 2) W Artykule 12 ust. 2 Statutu dodaje się nowy pkt 12) o następującej treści**
„12) Legg Mason Subfundusz Pieniężny 2, LM Subfundusz Pieniężny 2, LM Pieniężny 2, Legg Mason Pieniężny 2.”
- 3) W Artykule 12 ust. 3 Statutu dodaje się nowy pkt 12) o następującej treści**
„12) Legg Mason Money 2 Fund, Legg Mason Money 2, LM Money 2.”
- 4) Po rozdziale XI Statutu dodaje się nowy Rozdział XII o następującej treści:**
„Rozdział XII
LM Money Fund 2

CEL INWESTYCYJNY

Artykuł 195.

1. Celem Subfunduszu jest ochrona realnej wartości aktywów i osiągnięcie przychodów z lokat netto Subfunduszu.
2. Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego Subfunduszu, o którym mowa w ust. 1.
3. Fundusz realizuje cel inwestycyjny Subfunduszu poprzez inwestowanie do 100% Aktywów Subfunduszu w jednostki uczestnictwa subfunduszu Legg Mason Pieniężny wyodrębnionego w ramach Legg Mason Parasol FIO. Fundusz może inwestować Aktywa Subfunduszu w inne instrumenty finansowe i zgodnie z zasadami polityki inwestycyjnej określonymi w art. 197-202 niniejszego rozdziału.

PODMIOT ZARZĄDZAJĄCY PORTFELEM INWESTYCYJNYM SUBFUNDUSZU

Artykuł 196.

Podmiotem zarządzającym jest Legg Mason Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie i adresem: ul. Bielańska 12, 00-085 Warszawa.

ZASADY POLITYKI INWESTYCYJNEJ

Artykuł 197.

Fundusz dokonując lokat Aktywów Subfunduszu będzie stosował następujące zasady dywersyfikacji lokat:

- a) jednostki uczestnictwa subfunduszu Legg Mason Pieniężny wyodrębnionego w ramach Legg Mason Parasol FIO – od 70% do 100% wartości Aktywów Subfunduszu;
- b) dłużne papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego, spełniające warunki określone w art. 198 Statutu, w tym w szczególności krótkoterminowe papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski – od 0% do 20% wartości Aktywów Subfunduszu;
- c) depozyty – od 0% do 20% wartości Aktywów Subfunduszu,
- d) jednostki uczestnictwa funduszu lub subfunduszu, inne niż jednostki uczestnictwa subfunduszu Legg Mason Pieniężny - od 0% do 20% wartości Aktywów Subfunduszu.

Modelowo Subfundusz będzie posiadał całość portfela w jednostkach uczestnictwa określonych w lit.

a). Subfundusz inwestując we wskazane powyżej jednostki uczestnictwa będzie kierować się kryterium osiągnięcia jak najbardziej zbliżonych wyników zarządzania do osiągniętych przez Legg Mason Pieniężny. Subfundusz będzie dążył do osiągnięcia i utrzymania modelowej alokacji aktywów uwzględniając ograniczenia statutowe i wymogi dotyczące zapewnienia płynności Subfunduszu. Kryterium doboru lokat wymienionych w lit. b) i c) powyżej będzie zapewnienie wysokiej płynności i bezpieczeństwa lokat Subfunduszu.

Zapewnienie wysokiej płynności aktywów wymienionych w lit b) będzie polegało na inwestowaniu jedynie w takie instrumenty, które można zbyć w okresie nie dłuższym niż dwa dni giełdowe bez istotnego wpływu na cenę rynkową tych instrumentów. Jako istotną zmianę ceny rozumie się zmianę większą niż pięć punktów procentowych w stosunku do ceny przed transakcją. Zapewnienie bezpieczeństwa lokat aktywów wymienionych w lit. b) będzie polegało na inwestowaniu przede wszystkim w instrumenty finansowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski.

Zapewnienie wysokiej płynności aktywów wymienionych w lit. c) będzie polegało na zawieraniu depozytów o terminie zapadalności dostosowanym do spodziewanych napływów i odpływów środków z rachunku Subfunduszu, nie dłuższym niż rok, płatnych na żądanie lub które można wycofać przed terminem zapadalności. Zapewnienie bezpieczeństwa lokat aktywów wymienionych w lit. c) będzie polegało na zawieraniu depozytów przede wszystkim w bankach krajowych.

Inwestowanie w aktywa wymienione w lit. d) będzie miało miejsce wyłącznie w okresach, w których nabycie jednostek uczestnictwa subfunduszu Legg Mason Pieniężny nie jest możliwe z uwagi na ograniczenia związane z nabywaniem tych jednostek uczestnictwa, wynikające z zawieszenia zbywania jednostek uczestnictwa lub zawieszenia wyceny jego aktywów z przyczyn opisanych w prospekcie Legg Mason Parasol FIO, leżące po stronie tego subfunduszu, a niezależne od Funduszu lub gdy nastąpi otwarcie likwidacji tego subfunduszu. Dopuszczalne jest wyłącznie inwestowanie w

jednostki uczestnictwa funduszy lub subfunduszy polskich, których zasady polityki inwestycyjnej są maksymalnie zbliżone do zasad polityki inwestycyjnej subfunduszu Legg Mason Pieniężny, określonych w art. 203 Statutu, przy uwzględnieniu limitów inwestycyjnych określonych w Ustawie o Funduszach Inwestycyjnych.

W przypadku rozpoczęcia likwidacji Legg Mason Pieniężny lub Legg Mason Parasol FIO, Fundusz dokona zmiany treści statutu w zakresie polityki inwestycyjnej Subfunduszu poprzez wybranie innych funduszy lub instytucji wspólnego inwestowania o polityce inwestycyjnej maksymalnie zbliżonej do polityki inwestycyjnej Legg Mason Pieniężny, w których odpowiednio tytuły uczestnictwa albo jednostki uczestnictwa będzie inwestowane od 70% do 100% wartości Aktywów Subfunduszu.

Artykuł 198.

1. Z zastrzeżeniem wyjątków przewidzianych w niniejszym rozdziale Fundusz lokuje modelowo do 100% wartości Aktywów Subfunduszu w jednostki uczestnictwa subfunduszu Legg Mason Pieniężny wyodrębnionego w ramach Legg Mason Parasol FIO. Udział jednostek uczestnictwa subfunduszu Legg Mason Pieniężny w Aktywach Subfunduszu może być niższy niż określony w zdaniu poprzedzającym, jednakże nie niższy niż 70% wartości Aktywów Subfunduszu. W celu zapewnienia płynności Subfunduszu Fundusz może lokować Aktywa Subfunduszu w dłużne papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego, spełniające warunki określone w ust. 2, w tym w szczególności krótkoterminowe papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski oraz w depozyty.
2. Z zastrzeżeniem ust. 1, Fundusz może lokować Aktywa Subfunduszu w:
 - 1) dłużne papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski, papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub w Państwie Członkowskim,
 - 2) dłużne papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego będące przedmiotem oferty publicznej, jeżeli warunki emisji lub pierwszej oferty publicznej zakładają złożenie wniosku o dopuszczenie do obrotu, o którym mowa w pkt 1, oraz gdy dopuszczenie do tego obrotu jest zapewnione w okresie nie dłuższym niż rok od dnia, w którym po raz pierwszy nastąpi zaoferowanie tych papierów lub instrumentów,
 - 3) depozyty o terminie zapadalności nie dłuższym niż rok, płatne na żądanie lub które można wycofać przed terminem zapadalności, w bankach krajowych lub instytucjach kredytowych w rozumieniu Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych, a także, na podstawie zgody KNF, w bankach zagranicznych w rozumieniu tej ustawy, pod warunkiem, że bank zagraniczny podlega nadzorowi właściwego organu nadzoru nad rynkiem finansowym w zakresie co najmniej takim, jak określony w prawie wspólnotowym w rozumieniu tej ustawy,
 - 4) Instrumenty Rynku Pieniężnego inne niż określone w pkt 1 i 2, jeżeli instrumenty te lub ich emitent podlegają regulacjom mającym na celu ochronę inwestorów i oszczędności oraz są:
 - a) emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa, Narodowy

Bank Polski, jednostkę samorządu terytorialnego, właściwe centralne, regionalne lub lokalne władze publiczne Państwa Członkowskiego, albo przez bank centralny Państwa Członkowskiego, Europejski Bank Centralny, Unię Europejską lub Europejski Bank Inwestycyjny, państwo inne niż Państwo Członkowskie, albo, w przypadku państwa federalnego, przez jednego z członków federacji, albo przez organizację międzynarodową, do której należy co najmniej jedno Państwo Członkowskie, lub

- b) emitowane, poręczone lub gwarantowane przez podmiot podlegający nadzorowi właściwego organu nadzoru nad rynkiem finansowym, zgodnie z kryteriami określonymi prawem wspólnotowym, albo przez podmiot podlegający i stosujący się do zasad, które są co najmniej tak rygorystyczne, jak określone prawem wspólnotowym, lub
 - c) emitowane przez podmiot, którego papiery wartościowe są w obrocie na rynku regulowanym, o którym mowa w pkt 1, lub
 - d) emitowane przez inne podmioty, pod warunkiem że inwestycje w takie papiery wartościowe podlegają ochronie inwestora równoważnej do określonej w lit. a-c oraz emitent spełnia łącznie następujące warunki:
 - jest spółką, której kapitał własny wynosi co najmniej 10.000.000 euro,
 - publikuje roczne sprawozdania finansowe, zgodnie z przepisami prawa wspólnotowego, dotyczące rocznych sprawozdań finansowych niektórych rodzajów spółek,
 - należy do grupy kapitałowej, w skład której wchodzi co najmniej jedna spółka, której papiery wartościowe są przedmiotem obrotu na rynku regulowanym,
 - zajmuje się finansowaniem grupy, o której mowa w tiret trzecim, albo finansowaniem mechanizmów przekształcania długu w papiery wartościowe z wykorzystaniem bankowych narzędzi zapewnienia płynności,
- 5) papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego, inne niż określone w pkt 1, 2 i 4, z tym, że łączna wartość tych lokat nie może przewyższyć 10% wartości Aktywów Subfunduszu.
3. Fundusz lokując Aktywa Subfunduszu może nabywać jednostki uczestnictwa emitowane przez polskie fundusze. W związku z tym, iż Aktywa Subfunduszu będą inwestowane przede wszystkim w jednostki uczestnictwa subfunduszu Legg Mason Pieniężny, w art. 203-204 Statutu określona została polityka inwestycyjna tego subfunduszu oraz wskazana wysokość opłat za zarządzanie tym subfunduszem.
4. Fundusz może zawierać umowy, których przedmiotem są papiery wartościowe i prawa majątkowe, z innym funduszem zarządzanym przez Towarzystwo.
5. Dochody osiągnięte przez Subfundusz w wyniku dokonanych inwestycji, włączając w to dywidendy i odsetki, powiększają wartość Aktywów Subfunduszu jak również odpowiednio zwiększają wartość Jednostek Uczestnictwa. Fundusz nie będzie wypłacać tych dochodów jego Uczestnikom bez odkupywania Jednostek Uczestnictwa.

Artykuł 199.

1. Fundusz lokując Aktywa Subfunduszu stosuje zasady dywersyfikacji lokat i ograniczenia inwestycyjne określone w Ustawie oraz w Statucie z zastrzeżeniem postanowień art. 97 – 100 Ustawy, Fundusz nie może lokować więcej niż 5% wartości Aktywów Subfunduszu w papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot, przy czym limit ten jest zwiększony do 10%, jeżeli łączna wartość lokat w papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego podmiotów, w których Fundusz ulokował ponad 5% wartości Aktywów Subfunduszu, nie przekroczy 20% wartości Aktywów Subfunduszu.
2. Maksymalne dopuszczalne procentowo zaangażowanie wartości Aktywów Subfunduszu w lokaty, o których mowa w art. 197 pkt d/ dotyczy inwestycji w jednostki uczestnictwa jednego funduszu inwestycyjnego otwartego albo jednego funduszu zagranicznego lub w tytuły uczestnictwa jednej instytucji wspólnego inwestowania niezależnie od tego, czy jest to samodzielny fundusz inwestycyjny lub instytucja wspólnego inwestowania, czy z wydzielonymi subfunduszami.

Artykuł 200.

Fundusz stosuje następujące zasady dywersyfikacji lokat oraz ograniczenia inwestycyjne w odniesieniu do podmiotów należących do grupy kapitałowej:

- 1) Fundusz może lokować do 20% wartości Aktywów Subfunduszu łącznie w papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez podmioty należące do grupy kapitałowej w rozumieniu ustawy o rachunkowości, dla której jest sporządzane skonsolidowane sprawozdanie finansowe,
- 2) w przypadku, o którym mowa w pkt 1, Fundusz nie może lokować więcej niż 10% wartości Aktywów Subfunduszu w papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot należący do grupy kapitałowej, o której mowa w pkt 1, oraz inne podmioty, i łączna wartość lokat nie może przekroczyć 20% wartości Aktywów Subfunduszu.

Artykuł 201.

Fundusz może udzielać innym podmiotom pożyczek, których przedmiotem są zdematerializowane papiery wartościowe w trybie określonym w art. 102 Ustawy.

Artykuł 202.

1. Fundusz może zaciągać, wyłącznie w bankach krajowych lub instytucjach kredytowych, pożyczki i kredyty, o terminie spłaty do roku, w łącznej wysokości nieprzekraczającej 10% WANS w chwili zawarcia umowy pożyczki lub kredytu.
2. Fundusz utrzymuje, wyłącznie w zakresie niezbędnym do zaspokojenia bieżących zobowiązań Funduszu, część swoich aktywów na rachunkach bankowych.

Artykuł 203.**Zasady polityki inwestycyjnej subfunduszu****Legg Mason Pieniężny wyodrębnionego w ramach Legg Mason Parasol FIO**

1. Celem inwestycyjnym subfunduszu jest ochrona realnej wartości aktywów i osiąganie przychodów z lokat netto subfunduszu. Legg Mason Pieniężny lokuje do 100% wartości aktywów w dłużne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego emitowane przez Skarb Państwa oraz innych emitentów, w tym przedsiębiorstwa. Subfundusz inwestuje również w obligacje o terminie zapadalności powyżej 1 roku oraz obligacje i instrumenty rynku pieniężnego emitowane przez spółki prawa handlowego i samorządy terytorialne. Przy dokonywaniu inwestycji subfundusz kieruje się uzyskaniem możliwie jak najwyższej stopy zwrotu z aktywów, przy istotnej redukcji ryzyka zmienności cen papierów wartościowych, ograniczeniu ryzyka stopy procentowej, ryzyka niewypłacalności emitenta, ryzyka kursowego walut, ryzyka utraty wartości papieru wartościowego oraz przy utrzymywaniu wysokiej płynności. Modelowa alokacja aktywów subfunduszu zakłada inwestowanie do 100% udziału w aktywach instrumentów rynku pieniężnego.
2. Aktywa subfunduszu Legg Mason Pieniężny mogą być inwestowane wyłącznie w:
 - a) papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski, papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub w Państwie Członkowskim, a także na wymienionych w statucie Legg Mason Parasol FIO rynkach zorganizowanych w państwach należących do OECD,
 - b) papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego będące przedmiotem oferty publicznej, jeżeli warunki emisji lub pierwszej oferty publicznej zakładają złożenie wniosku o dopuszczenie do obrotu, o którym mowa w pkt a), oraz gdy dopuszczenie do tego obrotu jest zapewnione w okresie nie dłuższym niż rok od dnia, w którym po raz pierwszy nastąpi zaoferowanie tych papierów lub instrumentów,
 - c) depozyty o terminie zapadalności nie dłuższym niż rok, płatne na żądanie lub które można wycofać przed terminem zapadalności,
 - d) Instrumenty Rynku Pieniężnego inne niż określone w pkt 1 i 2, jeżeli instrumenty te lub ich emitent podlegają regulacjom mającym na celu ochronę inwestorów i oszczędności oraz spełniają wymogi określone w art. 94 ust. 1 pkt 4 Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych:
 - e) papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego, inne niż określone w lit. a, b i d, z tym, że łączna wartość tych lokat nie może przewyższyć 10% wartości aktywów tego subfunduszu.
3. Subfundusz Legg Mason Pieniężny nie lokuje swoich aktywów w akcje bądź inne instrumenty o charakterze udziałowym, jednakże może lokować aktywa w obligacje zamienne na akcje. W przypadku zamiany obligacji na akcje, ten subfundusz podejmie działania mające na celu

niezwłoczne zbycie akcji nabytych do portfela inwestycyjnego subfunduszu Legg Mason Pieniężny w wyniku takiej zamiany przy uwzględnieniu jego celu inwestycyjnego oraz ochrony interesu uczestników subfunduszu.

4. Subfundusz Legg Mason Pieniężny może nabywać jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, a także tytuły uczestnictwa emitowane przez zagraniczne fundusze inwestycyjne lub instytucje wspólnego inwestowania, jeżeli spełnione są wymogi i ograniczenia określone w art. 101 ust. 1 pkt 3 Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych.

Subfundusz Legg Mason Pieniężny lokując swoje aktywa stosuje zasady dywersyfikacji lokat i ograniczenia inwestycyjne określone w Ustawie oraz w statucie:

- a) z zastrzeżeniem postanowień lit. b i c oraz art. 97 – 100 Ustawy, subfundusz nie może lokować więcej niż 5% wartości swoich aktywów w papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot, przy czym limit ten jest zwiększony do 10%, jeżeli łączna wartość lokat w papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego podmiotów, w których ulokował ponad 5% wartości aktywów subfunduszu, nie przekroczy 40% wartości jego aktywów,
 - b) może lokować więcej niż 35% wartości swoich aktywów w papiery wartościowe emitowane przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski, Europejski Bank Odbudowy i Rozwoju lub Europejski Bank Inwestycyjny oraz w papiery wartościowe emitowane przez Państwo Członkowskie, jednostkę samorządu terytorialnego, jednostkę samorządu terytorialnego Państwa Członkowskiego, pod warunkiem że emitent (Państwo Członkowskie, jednostka samorządu terytorialnego, jednostka samorządu terytorialnego Państwa Członkowskiego) posiada odpowiedni rating na poziomie inwestycyjnym,
 - c) może lokować więcej niż 35% wartości swoich aktywów w papiery wartościowe poręczone lub gwarantowane przez podmioty, o których mowa w lit. b.
5. Subfundusz Legg Mason Pieniężny może zaciągać, wyłącznie w bankach krajowych lub instytucjach kredytowych, pożyczki i kredyty, o terminie spłaty do roku, w łącznej wysokości nieprzekraczającej 10% wartości aktywów netto w chwili zawarcia umowy pożyczki lub kredytu. Poza tym utrzymuje, wyłącznie w zakresie niezbędnym do zaspokojenia bieżących zobowiązań Funduszu, część swoich aktywów na rachunkach bankowych.

Opłaty za zarządzanie subfunduszem Legg Mason Pieniężny

Zgodnie ze statutem Legg Mason Parasol FIO wynagrodzenie za zarządzanie jednostkami uczestnictwa kategorii S Legg Mason Pieniężny, które będzie nabywać Subfundusz, wynosi nie więcej niż 1,5% w skali roku, liczonej od średniej wartości aktywów netto tego subfunduszu. Wynagrodzenie za zarządzanie podlega zapłacie co miesiąc z dołu.

OPŁATY MANIPULACYJNE W RAMACH SUBFUNDUSZU

Artykuł 204.

1. Za zbywanie i odkupywanie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu nie jest pobierana opłata manipulacyjna.
2. Maksymalna wysokość opłaty manipulacyjnej pobieranej w związku z wpłatami na IKE i IKZE wynosi 500 zł. Wysokość opłaty manipulacyjnej, której podlegają wpłaty na IKE oraz IKZE, określa Tabela Opłat i Umowa IKE lub odpowiednio Umowa IKZE. Opłata manipulacyjna może być naliczana i pobierana jednorazowo lub w ratach.

KOSZTY SUBFUNDUSZU

Artykuł 205.

1. Oprócz wynagrodzenia Towarzystwa, o którym mowa w ust. 10, Fundusz pokrywa ze środków Subfunduszu następujące nielimitowane koszty związane z działalnością Subfunduszu:
 - 1) związane z transakcjami kupna i sprzedaży instrumentów finansowych i praw majątkowych podatki, prowizje i opłaty,
 - 2) opłaty związane z przechowywaniem i prowadzeniem rejestru Aktywów Subfunduszu, prowizje i opłaty bankowe,
 - 3) opłaty z tytułu realizacji przekazów pocztowych oraz inne ewentualne koszty przekazania Uczestnikowi środków pieniężnych,
 - 4) koszty odsetek od kredytów i pożyczek zaciągniętych przez Fundusz na rzecz Subfunduszu,
 - 5) podatki i opłaty, w tym opłaty za zezwolenia, notarialne oraz rejestracyjne, jeżeli obowiązek ich poniesienia wynika z przepisów prawa.
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 – do wysokości 0,15% średniej rocznej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w roku kalendarzowym,
 - 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. 4-8 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 za okres trwania likwidacji,
 - 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. 4-8 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 za okres trwania likwidacji,
 - 4) koszty doradztwa prawnego i podatkowego świadczonego na rzecz Funduszu w

- związku z koniecznością ochrony praw Uczestników Subfunduszu, przy czym łączna wysokość kosztów takiego doradztwa w roku kalendarzowym nie może przekroczyć 0,1% średniej rocznej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w roku kalendarzowym,
- 5) wynagrodzenie Agenta Transferowego, w tym za prowadzenie Subrejstru Uczestników – do wysokości 0,2% średniej rocznej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w roku kalendarzowym,
 - 6) koszty prowadzenia rachunkowości Subfunduszu – do wysokości 0,1% średniej rocznej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w roku kalendarzowym,
 - 7) koszty badania i przeglądu sprawozdań finansowych Subfunduszu – do wysokości 0,05% średniej rocznej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w roku kalendarzowym,
 - 8) koszty sporządzenia i dystrybucji materiałów informacyjnych wynikających z przepisów prawa – do wysokości 0,05% średniej rocznej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w roku kalendarzowym.
3. Koszty Subfunduszu będą bezpośrednio pokrywane przez Subfundusz lub niezwłocznie zwracane Towarzystwu, o ile zostały poniesione przez Towarzystwo do wysokości limitów określonych w ust. 2. Towarzystwo pokrywa wszystkie koszty i wydatki związane z działalnością Subfunduszu, niewymienione w ust. 1 lub 2 oraz w przypadku kosztów limitowanych nadwyżkę ponad ustalone zgodnie z ust. 2 wartości.
 4. Średnia roczna określona w ust. 2 pkt. 1, 4 – 8 liczona będzie jako średnia arytmetyczna ze wszystkich Dni Wyceny w każdym roku.
 5. Towarzystwo może postanowić o pokrywaniu wszystkich lub wybranych kosztów obciążających Subfundusz z własnych środków.
 6. Koszty, o których mowa w ust. 1 lub 2, są ponoszone w wysokości określonej w umowach zawartych przez Fundusz lub właściwe przepisy oraz decyzje wydane na ich podstawie. Koszty te będą ponoszone w terminach określonych w odpowiednich umowach, decyzjach administracyjnych i właściwych przepisach.
 7. Zarząd Towarzystwa może podjąć decyzję o zmniejszeniu aktualnie pobieranej wysokości wynagrodzenia za zarządzanie dla Jednostek Uczestnictwa danej kategorii, o której mowa w ust. 9, przy czym zmniejszenie wysokości wynagrodzenia za zarządzanie dla Jednostek Uczestnictwa danej kategorii jest skuteczne wobec wszystkich Uczestników posiadających Jednostki Uczestnictwa danej kategorii. O zmniejszeniu wysokości wynagrodzenia za zarządzanie dla Jednostek Uczestnictwa danej kategorii Zarząd niezwłocznie powiadomi Uczestników Funduszu na stronie internetowej, o której mowa w art. 8.
 8. Towarzystwo zarządza Funduszem w interesie Uczestników Funduszu.
 9. Z zastrzeżeniem ust. 7, Towarzystwo otrzymuje ze środków Subfunduszu wynagrodzenie z tytułu zarządzania Funduszem i reprezentowania go wobec osób trzecich wynoszące:
 - 1) dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A kwotę nie większą niż 0,80%, 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 0,80%, 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 0,70%, 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 0,656%, 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 0,55%, 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 0,80%, 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 0,80%, w skali roku, liczonego jako 360 dni, od średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu reprezentowanych przez Jednostki Uczestnictwa kategorii V w danym roku.
10. Wynagrodzenie 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. 8 ust. 3.
 11. Zobowiązania, które dotyczą całego Funduszu pokrywane są z Aktywów Subfunduszu w proporcji odpowiadającej udziałowi Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w Wartości Aktywów Netto Funduszu.
 12. Koszty wynikające z poszczególnych Subfunduszy obciążają tylko te Subfundusze.
 13. 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."

Wskazane powyżej zmiany statutu Funduszu wchodzi w życie z dniem ich ogłoszenia, na podstawie art. 24 ust. 6 pkt 2 Ustawy.

Warszawa, dnia 31 grudnia 2021 roku