

Warszawa, dn. 9 września 2026 r.

**Zmiana statutu funduszu inwestycyjnego
Amundi Parasolowy Fundusz Inwestycyjny Otwarty**

Amundi Polska Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. ogłasza o dokonaniu poniższych zmian w statucie Amundi Parasolowy Fundusz Inwestycyjny Otwarty:

1. w art. 2 ust. 4 po pkt 9 dodaje się pkt 10), 11), 12) o następującym brzmieniu:

- „10) Amundi Subfundusz Akcji Polskich,
- 11) Amundi Subfundusz Akcji Małych i Średnich Spółek,
- 12) Amundi Subfundusz Zrównoważony.”,

2. w art. 2 ust. 5 po pkt 9 dodaje się pkt 10), 11), 12) o następującym brzmieniu:

- „10) Amundi Akcji Polskich lub Subfundusz Akcji Polskich,
- 11) Amundi Akcji Małych i Średnich Spółek lub Subfundusz Akcji Małych i Średnich Spółek,
- 12) Amundi Zrównoważony lub Subfundusz Zrównoważony.”,

3. w art. 8 ust. 1 otrzymuje następujące brzmienie:

„1. Fundusz może tworzyć nowe Subfundusze. Utworzenie nowych Subfunduszy wskazanych w art. 2 ust. 4 pkt 2, 3, 5 i 8 nie wymaga zmiany Statutu. Utworzenie nowego Subfunduszu, innego niż wskazane w art. 2 ust. 4 pkt 1-9, wymaga zmiany Statutu i zezwolenia KNF. Do tworzenia nowych Subfunduszy, w tym także Subfunduszy wskazanych w art. 2 ust. 4 pkt 2 - 5 i 8 - 9, stosuje się postanowienia ust. 2-9.”

4. po art. 109, dodaje się Rozdział X zatytułowany:

„AMUNDI SUBFUNDUSZ AKCJI POLSKICH”

obejmujący artykuły od artykułu 110 – do artykułu 117, w następującym brzmieniu:

„CEL INWESTYCYJNY

Artykuł 110.

1. Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest wzrost wartości Aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat.
2. Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego Subfunduszu, o którym mowa w ust. 1.

PODSTAWOWE ZASADY POLITYKI INWESTYCYJNEJ

Artykuł 111.

1. Subfundusz należy do kategorii funduszy akcyjnych.
2. Subfundusz jest przeznaczony dla inwestorów o długoterminowym horyzoncie inwestycyjnym zainteresowanych inwestycjami w instrumenty, o których mowa w art. 112 ust. 1. Horyzont inwestycyjny nie powinien być krótszy niż 5 (pięć) lat.

SZCZEGÓLNE ZASADY POLITYKI INWESTYCYJNEJ

Artykuł 112.

1. Fundusz lokuje od 80% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu do 100% Aktywów Subfunduszu w akcje oraz inne instrumenty o charakterze udziałowym, w szczególności prawa do akcji, prawa poboru, kwity depozytowe, a także inne zbywalne papiery wartościowe inkorporujące prawa majątkowe odpowiadające prawom z akcji.
2. Fundusz może lokować od 0% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu do 20% Aktywów Subfunduszu w instrumenty o charakterze dłużnym, w szczególności obligacje, bony skarbowe, listy zastawne, certyfikaty depozytowe, Instrumenty Rynku Pieniężnego.
3. Fundusz lokuje od 80% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu do 100% Aktywów Subfunduszu w instrumenty finansowe wyemitowane przez podmioty z siedzibą na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub notowane na rynku w Rzeczypospolitej Polskiej.
4. W zakresie nieuregulowanym w ust. 1-3, do polityki inwestycyjnej Subfunduszu stosuje się postanowienia art. 10-14.
5. Dążąc do osiągnięcia celu inwestycyjnego, zarządzanie aktywami Subfunduszu dokonywane jest w sposób elastyczny w ramach kategorii lokat wskazanych w ust. 1-4. Alokacja aktywów dokonywana jest w oparciu o bieżącą ocenę poszczególnych rynków i klas aktywów.

OPŁATY MANIPULACYJNE

Artykuł 113.

1. Za zbywanie oraz odkupywanie Jednostek kategorii A, Jednostek kategorii B oraz Jednostek kategorii C Subfunduszu może być pobrana opłata manipulacyjna w maksymalnej wysokości 5% (pięć procent) odpowiednio kwoty wpłaconej lub kwoty brutto uzyskanej z odkupienia. Opłata manipulacyjna za zbywanie Jednostek Uczestnictwa jest pobierana w dniu zbycia Jednostek Uczestnictwa. Opłata manipulacyjna za odkupywanie Jednostek Uczestnictwa jest pobierana w dniu rozliczenia zlecenia odkupienia.
2. Z tytułu nabywania, odkupywania, Zamiany Jednostek w ramach Programu Inwestycyjnego oraz Programu Inwestycyjnego Dystrybutora może być pobierana opłata manipulacyjna inna niż opłaty manipulacyjne określone w Tabeli Opłat, w maksymalnej wysokości wynoszącej 5% (pięć procent) wartości odpowiednio wpłaty lub kwoty brutto uzyskanej z odkupienia, Zamiany.
3. Szczegółowe stawki opłat manipulacyjnych, nie wyższe niż stawka, o której mowa w ust. 1, określa Tabela Opłat.
4. W zakresie nieuregulowanym w ust. 1-3, do opłat manipulacyjnych stosuje się odpowiednie postanowienia Części I Statutu, w tym w szczególności art. 18.

KOSZTY SUBFUNDUSZU

Artykuł 114.

1. Fundusz pokrywa z Aktywów Subfunduszu przypadających na Jednostki Uczestnictwa kategorii A i B następujące koszty związane z działalnością Subfunduszu:
 - 1) wynagrodzenie Towarzystwa za zarządzanie Funduszem w zakresie dotyczącym Subfunduszu, w wysokości ustalonej zgodnie z ust. 5-11,
 - 2) wynagrodzenie Depozytariusza określone w umowach zawartych przez Fundusz, do wysokości nieprzekraczającej 0,2% WANS rocznie,
 - 3) prowizje i opłaty na rzecz firm inwestycyjnych, prowizje i opłaty związane z umowami i transakcjami Funduszu,
 - 4) opłaty związane z przechowywaniem aktywów Subfunduszu, prowizje i opłaty bankowe, opłaty z tytułu realizacji przekazów pocztowych oraz inne koszty przekazania Uczestnikowi środków pieniężnych,
 - 5) prowizje i opłaty na rzecz instytucji depozytowych i rozliczeniowych,
 - 6) koszty odsetek oraz inne koszty obsługi kredytów i pożyczek zaciągniętych przez Fundusz w zakresie dotyczącym Subfunduszu,

- 7) podatki i opłaty, w tym opłaty za zezwolenia, notarialne oraz rejestracyjne, jeżeli obowiązek ich poniesienia wynika z przepisów prawa,
- 8) koszty prowadzenia Rejestru Uczestników Funduszu i Subrejestru Uczestników, do wysokości nieprzekraczającej 0,2% WANS rocznie,
- 9) koszty prowadzenia ksiąg rachunkowych Funduszu i Subfunduszu, koszty sporządzania sprawozdań finansowych Funduszu i Subfunduszu, koszty przygotowania oraz akceptacji modeli wyceny Aktywów Subfunduszu oraz koszty utrzymania lub dostosowania systemów informatycznych do celów prowadzenia ksiąg rachunkowych Funduszu i Subfunduszu, do wysokości nieprzekraczającej 0,2% WANS rocznie,
- 10) koszty oprogramowania służącego do wyceny Aktywów Subfunduszu oraz ustalania Wartości Aktywów Netto i Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa Subfunduszu, w tym koszty serwisów informacyjnych dostarczających dane rynkowe niezbędne do dokonania tej wyceny, do wysokości nieprzekraczającej 50.000 (pięćdziesięciu tysięcy) złotych rocznie,
- 11) koszty uzyskania dostępu do indeksu wchodzącego w skład benchmarku Subfunduszu, do wysokości nieprzekraczającej 50.000 (pięćdziesięciu tysięcy) złotych rocznie,
- 12) koszty likwidacji Funduszu w łącznej wysokości nieprzekraczającej 100.000 (stu tysięcy) złotych, przy czym limit ten ma charakter łączny i obejmuje cały okres trwania procesu likwidacji Funduszu, a kwota ta obejmuje również wynagrodzenie likwidatora Funduszu,
- 13) koszty likwidacji Subfunduszu w łącznej wysokości nieprzekraczającej 50.000 (pięćdziesięciu tysięcy) złotych, przy czym limit ten ma charakter łączny i obejmuje cały okres trwania procesu likwidacji Subfunduszu, a kwota ta obejmuje również wynagrodzenie likwidatora Subfunduszu,
- 14) koszty doradztwa podatkowego oraz koszty doradztwa prawnego niezwiązanego z działalnością inwestycyjną i doradztwem inwestycyjnym w zakresie zarządzania portfelem inwestycyjnym Subfunduszu, świadczonych na rzecz Funduszu, przy czym łączna wysokość takich kosztów w roku kalendarzowym nie może przekroczyć 100.000 (stu tysięcy) złotych,
- 15) koszty biegłych rewidentów, w tym wynagrodzenie biegłego rewidenta wynikające z badania i przeglądu sprawozdań finansowych, do wysokości nieprzekraczającej w skali roku kwoty 100.000 (stu tysięcy) złotych w skali roku,

- 16) koszty ogłoszeń wymaganych postanowieniami Statutu lub przepisami prawa, koszty druku i publikacji materiałów informacyjnych i reklamowych Funduszu i Subfunduszu oraz koszty tłumaczeń, w tym tłumaczeń przysięgłych dokumentów Funduszu do wysokości nieprzekraczającej 100.000 (stu tysięcy) złotych w skali roku.
- 1a. Fundusz pokrywa z Aktywów Subfunduszu przypadających na Jednostki Uczestnictwa kategorii C następujące koszty związane z działalnością Subfunduszu:
- 1) prowizje i opłaty na rzecz firm inwestycyjnych lub banków, z których Fundusz korzysta, zawierając transakcje w ramach lokowania Aktywów Subfunduszu;
 - 2) prowizje i opłaty związane z umowami i transakcjami Funduszu, zawieranymi w ramach lokowania Aktywów Subfunduszu;
 - 3) prowizje i opłaty związane z przechowywaniem Aktywów Subfunduszu;
 - 4) prowizje i opłaty na rzecz instytucji depozytowych i rozliczeniowych, z których usług Fundusz korzysta w ramach lokowania Aktywów Subfunduszu;
 - 5) wynagrodzenie Depozytariusza;
 - 6) związane z prowadzeniem subrejstru uczestników Subfunduszu;
 - 7) podatki i opłaty, wymagane w związku z działalnością Funduszu, w tym opłaty za zezwolenia, jeżeli obowiązek ich poniesienia wynika z przepisów prawa;
 - 8) ogłoszeń wymaganych w związku z działalnością Funduszu w zakresie dotyczącym Subfunduszu zgodnie z postanowieniami statutu Funduszu lub przepisami prawa;
 - 9) druku i publikacji materiałów informacyjnych Funduszu wymaganych przepisami prawa w zakresie dotyczącym Subfunduszu;
 - 10) likwidacji Subfunduszu;
 - 11) wynagrodzenie likwidatora Subfunduszu.
- 1b. Koszty, o których mowa w ust. 1a pkt 5 i 6 mogą być pokrywane z Aktywów Subfunduszu do wysokości:
- 1) 0,5% średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu przypadających na Jednostki Uczestnictwa kategorii C w danym roku kalendarzowym – gdy Wartość Aktywów Netto Subfunduszu przypadających na Jednostki Uczestnictwa kategorii C nie jest wyższa niż 10 000 000 zł,
 - 2) sumy kwoty 50000 zł i 0,05% średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu ponad kwotę 10 000 000 zł – gdy Wartość Aktywów Netto Subfunduszu

przypadających na Jednostki Uczestnictwa kategorii C jest wyższa niż 10 000 000 zł.

- 1c. Koszty, o których mowa w ust. 1a pkt 11 mogą być pokrywane z Aktywów Subfunduszu w wysokości nie wyższej niż 0,5% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu przypadających na Jednostki Uczestnictwa kategorii C, w skali roku.
- 1d. Koszty, o których mowa w ust. 1 i 1a, nie mogą odbiegać od przyjętych w obrocie zwykłych kosztów wykonywania tego rodzaju usług.
2. W zakresie innym niż wskazany w ust. 1 i ust. 1a koszty działalności Subfunduszu pokrywa Towarzystwo.
3. Koszty, o których mowa w ust. 1 i ust. 1a, są ponoszone w wysokości oraz w terminach określonych w umowach zawartych przez Fundusz, obowiązujących przepisach prawa lub decyzjach administracyjnych.
4. Towarzystwo może postanowić o pokrywaniu z aktywów Towarzystwa wybranych przez Towarzystwo kategorii kosztów, o których mowa w ust. 1 i ust. 1a, przez czas nieoznaczony lub oznaczony.
5. Towarzystwo otrzymuje z Aktywów Subfunduszu z tytułu zarządzania Funduszem w zakresie Subfunduszu wynagrodzenie stałe, o którym mowa w ust. 6, oraz od Aktywów Subfunduszu przypadających na Jednostki Uczestnictwa kategorii A i B wynagrodzenie zmienne, o którym mowa w ust. 7-10, uzależnione od wyników zarządzania portfelem Subfunduszu, zwane dalej Wynagrodzeniem zmiennym. Wynagrodzenie zmienne od Aktywów Subfunduszu przypadających na Jednostki Uczestnictwa kategorii C nie jest pobierane.
6. Wynagrodzenie stałe z tytułu zarządzania Funduszem w zakresie Subfunduszu wynosi nie więcej niż:
 - 1) 2,0% w skali roku, liczonego jako 365 dni, od średniej WANS w danym roku przypadającej na Jednostki kategorii A, oraz
 - 2) 1,32%, w skali roku, liczonego jako 365 dni, od średniej WANS w danym roku przypadającej na Jednostki kategorii B, oraz
 - 3) 0,6%, w skali roku, liczonego jako 365 dni, od średniej WANS w danym roku przypadającej na Jednostki kategorii C.

Wynagrodzenie stałe stanowiące koszt związany z działalnością Subfunduszu naliczane jest każdego Dnia Wyceny od WANS z poprzedniego Dnia Wyceny i płatne nie później niż ostatniego dnia roboczego każdego miesiąca.

7. Wynagrodzenie zmienne obliczane jest każdego Dnia Wyceny, w następujący sposób:
- 1) Wynikiem wzorcowym służącym do ustalenia Wynagrodzenia zmiennego jest procentowo wyrażona zmiana indeksu 10% ze stopy POLSTR® + 90% WIG aktualizowana każdego Dnia Wyceny;
 - 2) Wynagrodzenie zmienne obliczane jest poprzez porównanie:
 - a) WANS przypadającej na Jednostki Uczestnictwa kategorii A na dany Dzień Wyceny (bez uwzględnienia naliczonego Wynagrodzenia zmiennego) z Poziomem referencyjnym obliczonym na ten sam Dzień Wyceny zgodnie z pkt 3, oraz
 - b) WANS przypadającej na Jednostki Uczestnictwa kategorii B na dany Dzień Wyceny (bez uwzględnienia naliczonego Wynagrodzenia zmiennego) z Poziomem referencyjnym obliczonym na ten sam Dzień Wyceny zgodnie z pkt 3;
 - 3) Poziom referencyjny wynosi:
 - a) W pierwszym Dniu Wyceny danego okresu rozliczeniowego: odpowiednio WANS przypadającą na Jednostki kategorii A oraz Jednostki kategorii B na ten Dzień Wyceny,
 - b) W każdym kolejnym dniu danego okresu rozliczeniowego: wartość Poziomu referencyjnego ustalona na poprzedni Dzień Wyceny, skorygowana o Wynik wzorcowy, o którym mowa w pkt 1, ustalony na dany Dzień Wyceny, oraz o wartość nabyć i umorzeń Jednostek Subfunduszu w danym Dniu Wyceny;przy czym WANS na dany Dzień Wyceny zawiera naliczoną rezerwę na Wynagrodzenie zmienne na poprzedni Dzień Wyceny;
 - 4) Jeżeli WANS w danym Dniu Wyceny jest wyższa niż Poziom referencyjny, naliczana jest rezerwa na Wynagrodzenie zmienne poprzez pomnożenie różnicy między WANS a Poziomem referencyjnym na ten Dzień Wyceny przez stawkę procentową Wynagrodzenia zmiennego, wynoszącą maksymalnie 20%, z zastrzeżeniem pkt 5. Dla uniknięcia wątpliwości wskazuje się, że Wynagrodzenie zmienne nie jest naliczane, jeżeli WANS w danym Dniu Wyceny jest nie wyższa niż Poziom referencyjny;
 - 5) Naliczona rezerwa na Wynagrodzenie zmienne może być obniżona lub zlikwidowana w celu zapewnienia, że WANSJU ustalone w oparciu o naliczone Wynagrodzenie zmienne jest nie niższe, niż WANSJU na początku okresu rozliczeniowego. Dla uniknięcia wątpliwości wskazuje się, że Wynagrodzenie zmienne nie jest naliczane, jeżeli WANSJU w danym Dniu Wyceny jest niższe niż WANSJU na początku danego okresu rozliczeniowego;

- 6) Wynagrodzenie zmienne należne jest tylko wtedy, gdy wynik Subfunduszu w Okresie odniesienia jest wyższy od Wyniku wzorcowego. Okresem odniesienia jest horyzont czasowy, w którym wyniki Subfunduszu są mierzone i porównywane z Wynikiem wzorcowym. Okres odniesienia wynosi 5 (pięć) lat liczonych od początku roku (tj. 1 stycznia) następującego po roku, w którym Subfundusz rozpocznie swoją działalność. Wynagrodzenie zmienne nie jest należne przez okres zawierający się w Okresie odniesienia, w którym wyniki Subfunduszu są ujemne lub niższe od Wyniku wzorcowego, tj. Towarzystwo nie jest uprawnione do naliczania i pobierania wynagrodzenia zmiennego, zgodnie z ww. zasadami, w przypadku, gdy stopa zwrotu osiągnięta przez Subfundusz jest ujemna (strata).
8. Okresem rozliczeniowym jest rok kalendarzowy, z zastrzeżeniem, że w pierwszym roku kalendarzowym działalności Subfunduszu okresem rozliczeniowym jest okres od pierwszego dnia, za który ogłaszane jest WANSJU dla danego Subfunduszu, do końca danego roku kalendarzowego, a w ostatnim roku kalendarzowym działalności Subfunduszu okresem rozliczeniowym jest okres od początku danego roku kalendarzowego, do ostatniego dnia roku kalendarzowego, za który ogłaszane jest WANSJU dla danego Subfunduszu.
9. W każdym Dniu Wyceny, w którym następuje odkupienie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu, część rezerwy na Wynagrodzenie zmienne obliczona w wysokości proporcjonalnej do udziału Jednostek Uczestnictwa będących przedmiotem odkupienia w łącznej liczbie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu w poprzednim Dniu Wyceny podlega krystalizacji. Wypłata do Towarzystwa środków, o których mowa w niniejszym ustępie następuje z chwilą zakończenia okresu rozliczeniowego, zgodnie z ust. 10.
10. Z chwilą zakończenia okresu rozliczeniowego:
- 1) W przypadku, gdy naliczono rezerwę na Wynagrodzenie zmienne, Wynagrodzenie zmienne jest niezwłocznie należne na rzecz Towarzystwa,
 - 2) W przypadku, gdy nie naliczono rezerwy na Wynagrodzenie zmienne, na rzecz Towarzystwa nie jest należne Wynagrodzenie zmienne.
11. O aktualnej stawce wynagrodzenia stałego i zmiennego Towarzystwo informuje na stronie internetowej, wskazanej w art. 45 ust. 1.
12. Zobowiązania, które dotyczą:
- 1) całego Funduszu – pokrywane są z Aktywów Subfunduszu w proporcji odpowiadającej udziałowi WANS w WAN,
 - 2) tylko danego Subfunduszu – pokrywane są z Aktywów tego Subfunduszu,

- 3) kilku Subfunduszy – pokrywane są z Aktywów tych Subfunduszy w proporcji odpowiadającej udziałowi danego Subfunduszu w całkowitej wartości zobowiązania.

DOCHODY SUBFUNDUSZU

Artykuł 115.

Dochody osiągnięte przez Subfundusz w wyniku dokonanych inwestycji, włączając w to dywidendy i odsetki, powiększają wartość Aktywów Subfunduszu, jak również odpowiednio zwiększają wartość Jednostki. Fundusz nie wypłaca dochodów Uczestnikom bez odkupywania Jednostek.

MINIMALNA WYSOKOŚĆ WPŁAT

Artykuł 116.

Minimalna wysokość wpłat do Subfunduszu została wskazana w art. 17 ust. 3.

PRAWA UCZESTNIKÓW SUBFUNDUSZU

Artykuł 117.

Prawa Uczestników Subfunduszu zostały wskazane w art. 28.”,

5. po art. 117, dodaje się Rozdział XI zatytułowany:

„AMUNDI SUBFUNDUSZ AKCJI MAŁYCH I ŚREDNICH SPÓŁEK”

obejmujący artykuły od artykułu 118 – do artykułu 125, w następującym brzmieniu:

CEL INWESTYCYJNY

Artykuł 118.

1. Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest wzrost wartości Aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat.
2. Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego Subfunduszu, o którym mowa w ust. 1.

PODSTAWOWE ZASADY POLITYKI INWESTYCYJNEJ

Artykuł 119.

1. Subfundusz należy do kategorii funduszy akcyjnych.

2. Subfundusz jest przeznaczony dla inwestorów o długoterminowym horyzoncie inwestycyjnym zainteresowanych inwestycjami w instrumenty, o których mowa w art. 120 ust. 1. Horyzont inwestycyjny nie powinien być krótszy niż 5 (pięć) lat.

SZCZEGÓLNE ZASADY POLITYKI INWESTYCYJNEJ

Artykuł 120.

1. Fundusz lokuje od 80% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu do 100% Aktywów Subfunduszu w akcje oraz inne instrumenty o charakterze udziałowym, w szczególności prawa do akcji, prawa poboru, kwity depozytowe, a także inne zbywalne papiery wartościowe inkorporujące prawa majątkowe odpowiadające prawom z akcji.
2. Fundusz lokuje od 80% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu do 100% Aktywów Subfunduszu w akcje małych i średnich spółek oraz inne instrumenty oparte o akcje małych i średnich spółek. Przez małe i średnie spółki rozumie się spółki, które w dacie zakupu ich akcji (lub innych instrumentów udziałowych) nie wchodziły w skład indeksu WIG20 oraz których kapitalizacja rynkowa nie przekracza kapitalizacji rynkowej największej spółki wchodzącej w skład indeksu mWIG40.
3. Fundusz może lokować od 0% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu do 20% Aktywów Subfunduszu w instrumenty o charakterze dłużnym, w szczególności obligacje, bony skarbowe, listy zastawne, certyfikaty depozytowe, Instrumenty Rynku Pieniężnego.
4. Fundusz lokuje od 80% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu do 100% Aktywów Subfunduszu w instrumenty finansowe wyemitowane przez podmioty z siedzibą na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub notowane na rynku w Rzeczypospolitej Polskiej.
5. W zakresie nieuregulowanym w ust. 1-4, do polityki inwestycyjnej Subfunduszu stosuje się postanowienia art. 10-14.
6. Dążąc do osiągnięcia celu inwestycyjnego, zarządzanie aktywami Subfunduszu dokonywane jest w sposób elastyczny w ramach kategorii lokat wskazanych w ust. 1-5. Alokacja aktywów dokonywana jest w oparciu o bieżącą ocenę poszczególnych rynków i klas aktywów.

OPŁATY MANIPULACYJNE

Artykuł 121.

1. Za zbywanie oraz odkupywanie Jednostek kategorii A, Jednostek kategorii B oraz Jednostek kategorii C Subfunduszu może być pobrana opłata manipulacyjna w

maksymalnej wysokości 5% (pięć procent) odpowiednio kwoty wpłaconej lub kwoty brutto uzyskanej z odkupienia. Opłata manipulacyjna za zbywanie Jednostek Uczestnictwa jest pobierana w dniu zbycia Jednostek Uczestnictwa. Opłata manipulacyjna za odkupywanie Jednostek Uczestnictwa jest pobierana w dniu rozliczenia zlecenia odkupienia.

2. Z tytułu nabywania, odkupywania, Zamiany Jednostek w ramach Programu Inwestycyjnego oraz Programu Inwestycyjnego Dystrybutora może być pobierana opłata manipulacyjna inna niż opłaty manipulacyjne określone w Tabeli Opłat, w maksymalnej wysokości wynoszącej 5% (pięć procent) wartości odpowiednio wpłaty lub kwoty brutto uzyskanej z odkupienia, Zamiany.
3. Szczegółowe stawki opłat manipulacyjnych, nie wyższe niż stawka, o której mowa w ust. 1, określa Tabela Opłat.
4. W zakresie nieuregulowanym w ust. 1-3, do opłat manipulacyjnych stosuje się odpowiednie postanowienia Części I Statutu, w tym w szczególności art. 18.

KOSZTY SUBFUNDUSZU

Artykuł 122.

1. Fundusz pokrywa z Aktywów Subfunduszu przypadających na Jednostki Uczestnictwa kategorii A i B następujące koszty związane z działalnością Subfunduszu:
 - 1) wynagrodzenie Towarzystwa za zarządzanie Funduszem w zakresie dotyczącym Subfunduszu, w wysokości ustalonej zgodnie z ust. 5-11,
 - 2) wynagrodzenie Depozytariusza określone w umowach zawartych przez Fundusz, do wysokości nieprzekraczającej 0,2% WANS rocznie,
 - 3) prowizje i opłaty na rzecz firm inwestycyjnych, prowizje i opłaty związane z umowami i transakcjami Funduszu,
 - 4) opłaty związane z przechowywaniem aktywów Subfunduszu, prowizje i opłaty bankowe, opłaty z tytułu realizacji przekazów pocztowych oraz inne koszty przekazania Uczestnikowi środków pieniężnych,
 - 5) prowizje i opłaty na rzecz instytucji depozytowych i rozliczeniowych,
 - 6) koszty odsetek oraz inne koszty obsługi kredytów i pożyczek zaciągniętych przez Fundusz w zakresie dotyczącym Subfunduszu,
 - 7) podatki i opłaty, w tym opłaty za zezwolenia, notarialne oraz rejestracyjne, jeżeli obowiązek ich poniesienia wynika z przepisów prawa,

- 8) koszty prowadzenia Rejestru Uczestników Funduszu i Subrejestru Uczestników, do wysokości nieprzekraczającej 0,2% WANS rocznie,
- 9) koszty prowadzenia ksiąg rachunkowych Funduszu i Subfunduszu, koszty sporządzania sprawozdań finansowych Funduszu i Subfunduszu, koszty przygotowania oraz akceptacji modeli wyceny Aktywów Subfunduszu oraz koszty utrzymania lub dostosowania systemów informatycznych do celów prowadzenia ksiąg rachunkowych Funduszu i Subfunduszu, do wysokości nieprzekraczającej 0,2% WANS rocznie,
- 10) koszty oprogramowania służącego do wyceny Aktywów Subfunduszu oraz ustalania Wartości Aktywów Netto i Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa Subfunduszu, w tym koszty serwisów informacyjnych dostarczających dane rynkowe niezbędne do dokonania tej wyceny, do wysokości nieprzekraczającej 50.000 (pięćdziesięciu tysięcy) złotych rocznie,
- 11) koszty uzyskania dostępu do indeksu wchodzącego w skład benchmarku Subfunduszu, do wysokości nieprzekraczającej 50.000 (pięćdziesięciu tysięcy) złotych rocznie,
- 12) koszty likwidacji Funduszu w łącznej wysokości nieprzekraczającej 100.000 (stu tysięcy) złotych, przy czym limit ten ma charakter łączny i obejmuje cały okres trwania procesu likwidacji Funduszu, a kwota ta obejmuje również wynagrodzenie likwidatora Funduszu,
- 13) koszty likwidacji Subfunduszu w łącznej wysokości nieprzekraczającej 50.000 (pięćdziesięciu tysięcy) złotych, przy czym limit ten ma charakter łączny i obejmuje cały okres trwania procesu likwidacji Subfunduszu, a kwota ta obejmuje również wynagrodzenie likwidatora Subfunduszu,
- 14) koszty doradztwa podatkowego oraz koszty doradztwa prawnego niezwiązanego z działalnością inwestycyjną i doradztwem inwestycyjnym w zakresie zarządzania portfelem inwestycyjnym Subfunduszu, świadczonych na rzecz Funduszu, przy czym łączna wysokość takich kosztów w roku kalendarzowym nie może przekroczyć 100.000 (stu tysięcy) złotych,
- 15) koszty biegłych rewidentów, w tym wynagrodzenie biegłego rewidenta wynikające z badania i przeglądu sprawozdań finansowych, do wysokości nieprzekraczającej w skali roku kwoty 100.000 (stu tysięcy) złotych w skali roku,
- 16) koszty ogłoszeń wymaganych postanowieniami Statutu lub przepisami prawa, koszty druku i publikacji materiałów informacyjnych i reklamowych Funduszu i Subfunduszu

oraz koszty tłumaczeń, w tym tłumaczeń przysięgłych dokumentów Funduszu do wysokości nieprzekraczającej 100.000 (stu tysięcy) złotych w skali roku.

1a. Fundusz pokrywa z Aktywów Subfunduszu przypadających na Jednostki Uczestnictwa kategorii C następujące koszty związane z działalnością Subfunduszu:

- 1) prowizje i opłaty na rzecz firm inwestycyjnych lub banków, z których Fundusz korzysta, zawierając transakcje w ramach lokowania Aktywów Subfunduszu;
- 2) prowizje i opłaty związane z umowami i transakcjami Funduszu, zawieranymi w ramach lokowania Aktywów Subfunduszu;
- 3) prowizje i opłaty związane z przechowywaniem Aktywów Subfunduszu;
- 4) prowizje i opłaty na rzecz instytucji depozytowych i rozliczeniowych, z których usług Fundusz korzysta w ramach lokowania Aktywów Subfunduszu;
- 5) wynagrodzenie Depozytariusza;
- 6) związane z prowadzeniem subrejstru uczestników Subfunduszu;
- 7) podatki i opłaty, wymagane w związku z działalnością Funduszu, w tym opłaty za zezwolenia, jeżeli obowiązek ich poniesienia wynika z przepisów prawa;
- 8) ogłoszeń wymaganych w związku z działalnością Funduszu w zakresie dotyczącym Subfunduszu zgodnie z postanowieniami statutu Funduszu lub przepisami prawa;
- 9) druku i publikacji materiałów informacyjnych Funduszu wymaganych przepisami prawa w zakresie dotyczącym Subfunduszu;
- 10) likwidacji Subfunduszu;
- 11) wynagrodzenie likwidatora Subfunduszu.

1b. Koszty, o których mowa w ust. 1a pkt 5 i 6 mogą być pokrywane z Aktywów Subfunduszu do wysokości:

- 1) 0,5% średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu przypadających na Jednostki Uczestnictwa kategorii C w danym roku kalendarzowym – gdy Wartość Aktywów Netto Subfunduszu przypadających na Jednostki Uczestnictwa kategorii C nie jest wyższa niż 10 000 000 zł,
- 2) sumy kwoty 50000 zł i 0,05% średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu ponad kwotę 10 000 000 zł – gdy Wartość Aktywów Netto Subfunduszu przypadających na Jednostki Uczestnictwa kategorii C jest wyższa niż 10 000 000 zł.

- 1c. Koszty, o których mowa w ust. 1a pkt 11 mogą być pokrywane z Aktywów Subfunduszu w wysokości nie wyższej niż 0,5% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu przypadających na Jednostki Uczestnictwa kategorii C, w skali roku.
- 1d. Koszty, o których mowa w ust. 1 i 1a, nie mogą odbiegać od przyjętych w obrocie zwykłych kosztów wykonywania tego rodzaju usług.
2. W zakresie innym niż wskazany w ust. 1 i ust. 1a koszty działalności Subfunduszu pokrywa Towarzystwo.
3. Koszty, o których mowa w ust. 1 i ust. 1a, są ponoszone w wysokości oraz w terminach określonych w umowach zawartych przez Fundusz, obowiązujących przepisach prawa lub decyzjach administracyjnych.
4. Towarzystwo może postanowić o pokrywaniu z aktywów Towarzystwa wybranych przez Towarzystwo kategorii kosztów, o których mowa w ust. 1 i ust. 1a, przez czas nieoznaczony lub oznaczony.
5. Towarzystwo otrzymuje z Aktywów Subfunduszu z tytułu zarządzania Funduszem w zakresie Subfunduszu wynagrodzenie stałe, o którym mowa w ust. 6, oraz od Aktywów Subfunduszu przypadających na Jednostki Uczestnictwa kategorii A i B wynagrodzenie zmienne, o którym mowa w ust. 7-10, uzależnione od wyników zarządzania portfelem Subfunduszu, zwane dalej Wynagrodzeniem zmiennym. Wynagrodzenie zmienne od Aktywów Subfunduszu przypadających na Jednostki Uczestnictwa kategorii C nie jest pobierane.
6. Wynagrodzenie stałe z tytułu zarządzania Funduszem w zakresie Subfunduszu wynosi nie więcej niż:
- 1) 2,0% w skali roku, liczonego jako 365 dni, od średniej WANS w danym roku przypadającej na Jednostki kategorii A, oraz
 - 2) 1,32%, w skali roku, liczonego jako 365 dni, od średniej WANS w danym roku przypadającej na Jednostki kategorii B, oraz
 - 3) 0,6%, w skali roku, liczonego jako 365 dni, od średniej WANS w danym roku przypadającej na Jednostki kategorii C.

Wynagrodzenie stałe stanowiące koszt związany z działalnością Subfunduszu naliczane jest każdego Dnia Wyceny od WANS z poprzedniego Dnia Wyceny i płatne nie później niż ostatniego dnia roboczego każdego miesiąca.

7. Wynagrodzenie zmienne obliczane jest każdego Dnia Wyceny, w następujący sposób:

- 1) Wynikiem wzorcowym służącym do ustalenia Wynagrodzenia zmiennego jest procentowo wyrażona zmiana indeksu 10% ze stopy POLSTR®+ 60% mWIG40TR + 30% sWIG80TR aktualizowana każdego Dnia Wyceny;
- 2) Wynagrodzenie zmienne obliczane jest poprzez porównanie:
 - a) WANS przypadającej na Jednostki Uczestnictwa kategorii A na dany Dzień Wyceny (bez uwzględnienia naliczonego Wynagrodzenia zmiennego) z Poziomem referencyjnym obliczonym na ten sam Dzień Wyceny zgodnie z pkt 3, oraz
 - b) WANS przypadającej na Jednostki Uczestnictwa kategorii B na dany Dzień Wyceny (bez uwzględnienia naliczonego Wynagrodzenia zmiennego) z Poziomem referencyjnym obliczonym na ten sam Dzień Wyceny zgodnie z pkt 3;
- 3) Poziom referencyjny wynosi:
 - a) W pierwszym Dniu Wyceny danego okresu rozliczeniowego: odpowiednio WANS przypadającą na Jednostki kategorii A oraz Jednostki kategorii B na ten Dzień Wyceny,
 - b) W każdym kolejnym dniu danego okresu rozliczeniowego: wartość Poziomu referencyjnego ustalona na poprzedni Dzień Wyceny, skorygowana o Wynik wzorcowy, o którym mowa w pkt 1, ustalony na dany Dzień Wyceny, oraz o wartość nabyć i umorzeń Jednostek Subfunduszu w danym Dniu Wyceny;przy czym WANS na dany Dzień Wyceny zawiera naliczoną rezerwę na Wynagrodzenie zmienne na poprzedni Dzień Wyceny;
- 4) Jeżeli WANS w danym Dniu Wyceny jest wyższa niż Poziom referencyjny, naliczana jest rezerwa na Wynagrodzenie zmienne poprzez pomnożenie różnicy między WANS a Poziomem referencyjnym na ten Dzień Wyceny przez stawkę procentową Wynagrodzenia zmiennego, wynoszącą maksymalnie 20%, z zastrzeżeniem pkt 5. Dla uniknięcia wątpliwości wskazuje się, że Wynagrodzenie zmienne nie jest naliczane, jeżeli WANS w danym Dniu Wyceny jest nie wyższa niż Poziom referencyjny;
- 5) Naliczona rezerwa na Wynagrodzenie zmienne może być obniżona lub zlikwidowana w celu zapewnienia, że WANSJU ustalone w oparciu o naliczone Wynagrodzenie zmienne jest nie niższe, niż WANSJU na początku okresu rozliczeniowego. Dla uniknięcia wątpliwości wskazuje się, że Wynagrodzenie zmienne nie jest naliczane, jeżeli WANSJU w danym Dniu Wyceny jest niższe niż WANSJU na początku danego okresu rozliczeniowego;
- 6) Wynagrodzenie zmienne należne jest tylko wtedy, gdy wynik Subfunduszu w Okresie odniesienia jest wyższy od Wyniku wzorcowego. Okresem odniesienia jest horyzont czasowy, w którym wyniki Subfunduszu są mierzone i porównywane z Wynikiem

wzorcowym. Okres odniesienia wynosi 5 (pięć) lat liczonych od początku roku (tj. 1 stycznia) następującego po roku, w którym Subfundusz rozpocznie swoją działalność. Wynagrodzenie zmienne nie jest należne przez okres zawierający się w Okresie odniesienia, w którym wyniki Subfunduszu są ujemne lub niższe od Wyniku wzorcowego, tj. Towarzystwo nie jest uprawnione do naliczania i pobierania wynagrodzenia zmiennego, zgodnie z ww. zasadami, w przypadku, gdy stopa zwrotu osiągnięta przez Subfundusz jest ujemna (strata).

8. Okresem rozliczeniowym jest rok kalendarzowy, z zastrzeżeniem, że w pierwszym roku kalendarzowym działalności Subfunduszu okresem rozliczeniowym jest okres od pierwszego dnia, za który ogłaszane jest WANSJU dla danego Subfunduszu, do końca danego roku kalendarzowego, a w ostatnim roku kalendarzowym działalności Subfunduszu okresem rozliczeniowym jest okres od początku danego roku kalendarzowego, do ostatniego dnia roku kalendarzowego, za który ogłaszane jest WANSJU dla danego Subfunduszu.
9. W każdym Dniu Wyceny, w którym następuje odkupienie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu, część rezerwy na Wynagrodzenie zmienne obliczona w wysokości proporcjonalnej do udziału Jednostek Uczestnictwa będących przedmiotem odkupienia w łącznej liczbie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu w poprzednim Dniu Wyceny podlega krystalizacji. Wypłata do Towarzystwa środków, o których mowa w niniejszym ustępie następuje z chwilą zakończenia okresu rozliczeniowego, zgodnie z ust. 10.
10. Z chwilą zakończenia okresu rozliczeniowego:
 - 1) W przypadku, gdy naliczono rezerwę na Wynagrodzenie zmienne, Wynagrodzenie zmienne jest niezwłocznie należne na rzecz Towarzystwa,
 - 2) W przypadku, gdy nie naliczono rezerwy na Wynagrodzenie zmienne, na rzecz Towarzystwa nie jest należne Wynagrodzenie zmienne.
11. O aktualnej stawce wynagrodzenia stałego i zmiennego Towarzystwo informuje na stronie internetowej, wskazanej w art. 45 ust. 1.
12. Zobowiązania, które dotyczą:
 - 1) całego Funduszu – pokrywane są z Aktywów Subfunduszu w proporcji odpowiadającej udziałowi WANS w WAN,
 - 2) tylko danego Subfunduszu – pokrywane są z Aktywów tego Subfunduszu,
 - 3) kilku Subfunduszy – pokrywane są z Aktywów tych Subfunduszy w proporcji odpowiadającej udziałowi danego Subfunduszu w całkowitej wartości zobowiązania.

DOCHODY SUBFUNDUSZU

Artykuł 123.

Dochody osiągnięte przez Subfundusz w wyniku dokonanych inwestycji, włączając w to dywidendy i odsetki, powiększają wartość Aktywów Subfunduszu, jak również odpowiednio zwiększają wartość Jednostki. Fundusz nie wypłaca dochodów Uczestnikom bez odkupywania Jednostek.

MINIMALNA WYSOKOŚĆ WPŁAT

Artykuł 124.

Minimalna wysokość wpłat do Subfunduszu została wskazana w art. 17 ust. 3.

PRAWA UCZESTNIKÓW SUBFUNDUSZU

Artykuł 125.

Prawa Uczestników Subfunduszu zostały wskazane w art. 28.”

6. po art. 125, dodaje się Rozdział XII zatytułowany:

„AMUNDI SUBFUNDUSZ ZRÓWNOWAŻONY”

obejmujący artykuły od artykułu 126 – do artykułu 133, w następującym brzmieniu:

„CEL INWESTYCYJNY

Artykuł 126.

1. Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest wzrost wartości Aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat.
2. Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego Subfunduszu, o którym mowa w ust. 1.

PODSTAWOWE ZASADY POLITYKI INWESTYCYJNEJ

Artykuł 127.

1. Subfundusz należy do kategorii funduszy mieszanych.
2. Subfundusz jest przeznaczony dla inwestorów o długoterminowym horyzoncie inwestycyjnym, zainteresowanych inwestycjami w instrumenty, o których mowa w art. 128 ust. 1, poszukujących inwestycji o niższej zmienności cen niż w przypadku funduszy akcyjnych. Horyzont inwestycyjny nie powinien być krótszy niż 4 (cztery) lata.

SZCZEGÓLNE ZASADY POLITYKI INWESTYCYJNEJ

Artykuł 128.

1. Fundusz może lokować od 30% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu do 70% Aktywów Subfunduszu w akcje oraz inne instrumenty o charakterze udziałowym, w szczególności prawa do akcji, prawa poboru, kwity depozytowe, a także inne zbywalne papiery wartościowe inkorporujące prawa majątkowe odpowiadające prawom z akcji.
2. Fundusz może lokować od 10% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu do 70% Aktywów Subfunduszu w instrumenty o charakterze dłużnym, w szczególności obligacje, bony skarbowe, listy zastawne, certyfikaty depozytowe, Instrumenty Rynku Pieniężnego, a także w depozyty bankowe.
3. Fundusz lokuje od 66% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu do 100% Aktywów Subfunduszu w instrumenty finansowe wyemitowane przez podmioty z siedzibą na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub notowane na rynku w Rzeczypospolitej Polskiej.
4. W zakresie nieuregulowanym w ust. 1-3, do polityki inwestycyjnej Subfunduszu stosuje się postanowienia art. 10-14.
5. Dążąc do osiągnięcia celu inwestycyjnego, zarządzanie aktywami Subfunduszu dokonywane jest w sposób elastyczny w ramach kategorii lokat wskazanych w ust. 1-4. Alokacja aktywów dokonywana jest w oparciu o bieżącą ocenę poszczególnych rynków i klas aktywów.

OPŁATY MANIPULACYJNE

Artykuł 129.

1. Za zbywanie oraz odkupywanie Jednostek kategorii A, Jednostek kategorii B oraz Jednostek kategorii C Subfunduszu może być pobrana opłata manipulacyjna w maksymalnej wysokości 5% (pięć procent) odpowiednio kwoty wpłaconej lub kwoty brutto uzyskanej z odkupienia. Opłata manipulacyjna za zbywanie Jednostek Uczestnictwa jest pobierana w dniu zbycia Jednostek Uczestnictwa. Opłata manipulacyjna za odkupywanie Jednostek Uczestnictwa jest pobierana w dniu rozliczenia zlecenia odkupienia.
2. Z tytułu nabywania, odkupywania, Zamiany Jednostek w ramach Programu Inwestycyjnego oraz Programu Inwestycyjnego Dystrybutora może być pobierana opłata manipulacyjna inna niż opłaty manipulacyjne określone w Tabeli Opłat, w maksymalnej wysokości wynoszącej 5% (pięć procent) wartości odpowiednio wpłaty lub kwoty brutto uzyskanej z odkupienia, Zamiany.

3. Szczegółowe stawki opłat manipulacyjnych, nie wyższe niż stawka, o której mowa w ust. 1, określa Tabela Opłat.
4. W zakresie nieuregulowanym w ust. 1-3, do opłat manipulacyjnych stosuje się odpowiednie postanowienia Części I Statutu, w tym w szczególności art. 18.

KOSZTY SUBFUNDUSZU

Artykuł 130.

1. Fundusz pokrywa z Aktywów Subfunduszu przypadających na Jednostki Uczestnictwa kategorii A i B następujące koszty związane z działalnością Subfunduszu:
 - 1) wynagrodzenie Towarzystwa za zarządzanie Funduszem w zakresie dotyczącym Subfunduszu, w wysokości ustalonej zgodnie z ust. 5-11,
 - 2) wynagrodzenie Depozytariusza określone w umowach zawartych przez Fundusz, do wysokości nieprzekraczającej 0,2% WANS rocznie,
 - 3) prowizje i opłaty na rzecz firm inwestycyjnych, prowizje i opłaty związane z umowami i transakcjami Funduszu,
 - 4) opłaty związane z przechowywaniem aktywów Subfunduszu, prowizje i opłaty bankowe, opłaty z tytułu realizacji przekazów pocztowych oraz inne koszty przekazania Uczestnikowi środków pieniężnych,
 - 5) prowizje i opłaty na rzecz instytucji depozytowych i rozliczeniowych,
 - 6) koszty odsetek oraz inne koszty obsługi kredytów i pożyczek zaciągniętych przez Fundusz w zakresie dotyczącym Subfunduszu,
 - 7) podatki i opłaty, w tym opłaty za zezwolenia, notarialne oraz rejestracyjne, jeżeli obowiązek ich poniesienia wynika z przepisów prawa,
 - 8) koszty prowadzenia Rejestru Uczestników Funduszu i Subrejestru Uczestników, do wysokości nieprzekraczającej 0,2% WANS rocznie,
 - 9) koszty prowadzenia ksiąg rachunkowych Funduszu i Subfunduszu, koszty sporządzania sprawozdań finansowych Funduszu i Subfunduszu, koszty przygotowania oraz akceptacji modeli wyceny Aktywów Subfunduszu oraz koszty utrzymania lub dostosowania systemów informatycznych do celów prowadzenia ksiąg rachunkowych Funduszu i Subfunduszu, do wysokości nieprzekraczającej 0,2% WANS rocznie,
 - 10) koszty oprogramowania służącego do wyceny Aktywów Subfunduszu oraz ustalania Wartości Aktywów Netto i Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa

Subfunduszu, w tym koszty serwisów informacyjnych dostarczających dane rynkowe niezbędne do dokonania tej wyceny, do wysokości nieprzekraczającej 50.000 (pięćdziesięciu tysięcy) złotych rocznie,

- 11) koszty uzyskania dostępu do indeksu wchodzącego w skład benchmarku Subfunduszu, do wysokości nieprzekraczającej 50.000 (pięćdziesięciu tysięcy) złotych rocznie,
 - 12) koszty likwidacji Funduszu w łącznej wysokości nieprzekraczającej 100.000 (stu tysięcy) złotych, przy czym limit ten ma charakter łączny i obejmuje cały okres trwania procesu likwidacji Funduszu, a kwota ta obejmuje również wynagrodzenie likwidatora Funduszu,
 - 13) koszty likwidacji Subfunduszu w łącznej wysokości nieprzekraczającej 50.000 (pięćdziesięciu tysięcy) złotych, przy czym limit ten ma charakter łączny i obejmuje cały okres trwania procesu likwidacji Subfunduszu, a kwota ta obejmuje również wynagrodzenie likwidatora Subfunduszu,
 - 14) koszty doradztwa podatkowego oraz koszty doradztwa prawnego niezwiązanego z działalnością inwestycyjną i doradztwem inwestycyjnym w zakresie zarządzania portfelem inwestycyjnym Subfunduszu, świadczonych na rzecz Funduszu, przy czym łączna wysokość takich kosztów w roku kalendarzowym nie może przekroczyć 100.000 (stu tysięcy) złotych,
 - 15) koszty biegłych rewidentów, w tym wynagrodzenie biegłego rewidenta wynikające z badania i przeglądu sprawozdań finansowych, do wysokości nieprzekraczającej w skali roku kwoty 100.000 (stu tysięcy) złotych w skali roku,
 - 16) koszty ogłoszeń wymaganych postanowieniami Statutu lub przepisami prawa, koszty druku i publikacji materiałów informacyjnych i reklamowych Funduszu i Subfunduszu oraz koszty tłumaczeń, w tym tłumaczeń przysięgłych dokumentów Funduszu do wysokości nieprzekraczającej 100.000 (stu tysięcy) złotych w skali roku.
- 1a. Fundusz pokrywa z Aktywów Subfunduszu przypadających na Jednostki Uczestnictwa kategorii C następujące koszty związane z działalnością Subfunduszu:
- 1) prowizje i opłaty na rzecz firm inwestycyjnych lub banków, z których Fundusz korzysta, zawierając transakcje w ramach lokowania Aktywów Subfunduszu;
 - 2) prowizje i opłaty związane z umowami i transakcjami Funduszu, zawieranymi w ramach lokowania Aktywów Subfunduszu;
 - 3) prowizje i opłaty związane z przechowywaniem Aktywów Subfunduszu;

- 4) prowizje i opłaty na rzecz instytucji depozytowych i rozliczeniowych, z których usług Fundusz korzysta w ramach lokowania Aktywów Subfunduszu;
 - 5) wynagrodzenie Depozytariusza;
 - 6) związane z prowadzeniem subrejstru uczestników Subfunduszu;
 - 7) podatki i opłaty, wymagane w związku z działalnością Funduszu, w tym opłaty za zezwolenia, jeżeli obowiązek ich poniesienia wynika z przepisów prawa;
 - 8) ogłoszeń wymaganych w związku z działalnością Funduszu w zakresie dotyczącym Subfunduszu zgodnie z postanowieniami statutu Funduszu lub przepisami prawa;
 - 9) druku i publikacji materiałów informacyjnych Funduszu wymaganych przepisami prawa w zakresie dotyczącym Subfunduszu;
 - 10) likwidacji Subfunduszu;
 - 11) wynagrodzenie likwidatora Subfunduszu.
- 1b. Koszty, o których mowa w ust. 1a pkt 5 i 6 mogą być pokrywane z Aktywów Subfunduszu do wysokości:
- 1) 0,5% średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu przypadających na Jednostki Uczestnictwa kategorii C w danym roku kalendarzowym – gdy Wartość Aktywów Netto Subfunduszu przypadających na Jednostki Uczestnictwa kategorii C nie jest wyższa niż 10 000 000 zł,
 - 2) sumy kwoty 50000 zł i 0,05% średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu ponad kwotę 10 000 000 zł – gdy Wartość Aktywów Netto Subfunduszu przypadających na Jednostki Uczestnictwa kategorii C jest wyższa niż 10 000 000 zł.
- 1c. Koszty, o których mowa w ust. 1a pkt 11 mogą być pokrywane z Aktywów Subfunduszu w wysokości nie wyższej niż 0,5% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu przypadających na Jednostki Uczestnictwa kategorii C, w skali roku.
- 1d. Koszty, o których mowa w ust. 1 i 1a, nie mogą odbiegać od przyjętych w obrocie zwykłych kosztów wykonywania tego rodzaju usług.
2. W zakresie innym niż wskazany w ust. 1 i ust. 1a koszty działalności Subfunduszu pokrywa Towarzystwo.

3. Koszty, o których mowa w ust. 1 i ust. 1a, są ponoszone w wysokości oraz w terminach określonych w umowach zawartych przez Fundusz, obowiązujących przepisach prawa lub decyzjach administracyjnych.
4. Towarzystwo może postanowić o pokrywaniu z aktywów Towarzystwa wybranych przez Towarzystwo kategorii kosztów, o których mowa w ust. 1 i ust. 1a, przez czas nieoznaczony lub oznaczony.
5. Towarzystwo otrzymuje z Aktywów Subfunduszu z tytułu zarządzania Funduszem w zakresie Subfunduszu wynagrodzenie stałe, o którym mowa w ust. 6, oraz od Aktywów Subfunduszu przypadających na Jednostki Uczestnictwa kategorii A i B wynagrodzenie zmienne, o którym mowa w ust. 7-10, uzależnione od wyników zarządzania portfelem Subfunduszu, zwane dalej Wynagrodzeniem zmiennym. Wynagrodzenie zmienne od Aktywów Subfunduszu przypadających na Jednostki Uczestnictwa kategorii C nie jest pobierane.
6. Wynagrodzenie stałe z tytułu zarządzania Funduszem w zakresie Subfunduszu wynosi nie więcej niż:
 - 1) 2,0% w skali roku, liczonego jako 365 dni, od średniej WANS w danym roku przypadającej na Jednostki kategorii A, oraz
 - 2) 1,32%, w skali roku, liczonego jako 365 dni, od średniej WANS w danym roku przypadającej na Jednostki kategorii B, oraz
 - 3) 0,6%, w skali roku, liczonego jako 365 dni, od średniej WANS w danym roku przypadającej na Jednostki kategorii C.

Wynagrodzenie stałe stanowiące koszt związany z działalnością Subfunduszu naliczane jest każdego Dnia Wyceny od WANS z poprzedniego Dnia Wyceny i płatne nie później niż ostatniego dnia roboczego każdego miesiąca.

7. Wynagrodzenie zmienne obliczane jest każdego Dnia Wyceny, w następujący sposób:
 - 1) Wynikiem wzorcowym służącym do ustalenia Wynagrodzenia zmiennego jest procentowo wyrażona zmiana indeksu 10% ze stopy POLSTR®+ 15% (WIBOR 6M + $0,5\%$) + 25% Bloomberg Series-E Poland Govt 1-3 Yr Bond Index + 50% WIG aktualizowana każdego Dnia Wyceny;
 - 2) Wynagrodzenie zmienne obliczane jest poprzez porównanie:
 - a) WANS przypadającej na Jednostki Uczestnictwa kategorii A na dany Dzień Wyceny (bez uwzględnienia naliczonego Wynagrodzenia zmiennego) z Poziomem referencyjnym obliczonym na ten sam Dzień Wyceny zgodnie z pkt 3, oraz

- b) WANS przypadającej na Jednostki Uczestnictwa kategorii B na dany Dzień Wyceny (bez uwzględnienia naliczonego Wynagrodzenia zmiennego) z Poziomem referencyjnym obliczonym na ten sam Dzień Wyceny zgodnie z pkt 3;
- 3) Poziom referencyjny wynosi:
- a) W pierwszym Dniu Wyceny danego okresu rozliczeniowego: odpowiednio WANS przypadającą na Jednostki kategorii A oraz Jednostki kategorii B na ten Dzień Wyceny,
 - b) W każdym kolejnym dniu danego okresu rozliczeniowego: wartość Poziomu referencyjnego ustalona na poprzedni Dzień Wyceny, skorygowana o Wynik wzorcowy, o którym mowa w pkt 1, ustalony na dany Dzień Wyceny, oraz o wartość nabyć i umorzeń Jednostek Subfunduszu w danym Dniu Wyceny;

przy czym WANS na dany Dzień Wyceny zawiera naliczoną rezerwę na Wynagrodzenie zmienne na poprzedni Dzień Wyceny;

- 4) Jeżeli WANS w danym Dniu Wyceny jest wyższa niż Poziom referencyjny, naliczana jest rezerwa na Wynagrodzenie zmienne poprzez pomnożenie różnicy między WANS a Poziomem referencyjnym na ten Dzień Wyceny przez stawkę procentową Wynagrodzenia zmiennego, wynoszącą maksymalnie 20%, z zastrzeżeniem pkt 5. Dla uniknięcia wątpliwości wskazuje się, że Wynagrodzenie zmienne nie jest naliczane, jeżeli WANS w danym Dniu Wyceny jest nie wyższa niż Poziom referencyjny;
- 5) Naliczona rezerwa na Wynagrodzenie zmienne może być obniżona lub zlikwidowana w celu zapewnienia, że WANSJU ustalone w oparciu o naliczone Wynagrodzenie zmienne jest nie niższe, niż WANSJU na początku okresu rozliczeniowego. Dla uniknięcia wątpliwości wskazuje się, że Wynagrodzenie zmienne nie jest naliczane, jeżeli WANSJU w danym Dniu Wyceny jest niższe niż WANSJU na początku danego okresu rozliczeniowego;
- 6) Wynagrodzenie zmienne należne jest tylko wtedy, gdy wynik Subfunduszu w Okresie odniesienia jest wyższy od Wyniku wzorcowego. Okresem odniesienia jest horyzont czasowy, w którym wyniki Subfunduszu są mierzone i porównywane z Wynikiem wzorcowym. Okres odniesienia wynosi 5 (pięć) lat liczonych od początku roku (tj. 1 stycznia) następującego po roku, w którym Subfundusz rozpocznie swoją działalność. Wynagrodzenie zmienne nie jest należne przez okres zawierający się w Okresie odniesienia, w którym wyniki Subfunduszu są ujemne lub niższe od Wyniku wzorcowego, tj. Towarzystwo nie jest uprawnione do naliczania i pobierania wynagrodzenia zmiennego, zgodnie z ww. zasadami, w przypadku, gdy stopa zwrotu osiągnięta przez Subfundusz jest ujemna (strata).

8. Okresem rozliczeniowym jest rok kalendarzowy, z zastrzeżeniem, że w pierwszym roku kalendarzowym działalności Subfunduszu okresem rozliczeniowym jest okres od pierwszego dnia, za który ogłaszane jest WANSJU dla danego Subfunduszu, do końca danego roku kalendarzowego, a w ostatnim roku kalendarzowym działalności Subfunduszu okresem rozliczeniowym jest okres od początku danego roku kalendarzowego, do ostatniego dnia roku kalendarzowego, za który ogłaszane jest WANSJU dla danego Subfunduszu.
9. W każdym Dniu Wyceny, w którym następuje odkupienie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu, część rezerwy na Wynagrodzenie zmienne obliczona w wysokości proporcjonalnej do udziału Jednostek Uczestnictwa będących przedmiotem odkupienia w łącznej liczbie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu w poprzednim Dniu Wyceny podlega krystalizacji. Wypłata do Towarzystwa środków, o których mowa w niniejszym ustępie następuje z chwilą zakończenia okresu rozliczeniowego, zgodnie z ust. 10.
10. Z chwilą zakończenia okresu rozliczeniowego:
 - 1) W przypadku, gdy naliczono rezerwę na Wynagrodzenie zmienne, Wynagrodzenie zmienne jest niezwłocznie należne na rzecz Towarzystwa,
 - 2) W przypadku, gdy nie naliczono rezerwy na Wynagrodzenie zmienne, na rzecz Towarzystwa nie jest należne Wynagrodzenie zmienne.
11. O aktualnej stawce wynagrodzenia stałego i zmiennego Towarzystwo informuje na stronie internetowej, wskazanej w art. 45 ust. 1.
12. Zobowiązania, które dotyczą:
 - 1) całego Funduszu – pokrywane są z Aktywów Subfunduszu w proporcji odpowiadającej udziałowi WANS w WAN,
 - 2) tylko danego Subfunduszu – pokrywane są z Aktywów tego Subfunduszu,
 - 3) kilku Subfunduszy – pokrywane są z Aktywów tych Subfunduszy w proporcji odpowiadającej udziałowi danego Subfunduszu w całkowitej wartości zobowiązania.

DOCHODY SUBFUNDUSZU

Artykuł 131.

Dochody osiągnięte przez Subfundusz w wyniku dokonanych inwestycji, włączając w to dywidendy i odsetki, powiększają wartość Aktywów Subfunduszu, jak również odpowiednio

zwiększają wartość Jednostki. Fundusz nie wypłaca dochodów Uczestnikom bez odkupywania Jednostek.

MINIMALNA WYSOKOŚĆ WPŁAT

Artykuł 132.

Minimalna wysokość wpłat do Subfunduszu została wskazana w art. 17 ust. 3.

PRAWA UCZESTNIKÓW SUBFUNDUSZU

Artykuł 133.

Prawa Uczestników Subfunduszu zostały wskazane w art. 28.”

Zmiany Statutu opisane powyżej, wymagały uzyskania zezwolenia Komisji Nadzoru Finansowego, w związku z powyższym, w wyniku złożonego wniosku, Towarzystwo otrzymało decyzję Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 29 maja 2026 roku (DFF.4022.1.105.2025.KS).

Zgodnie z art. 24 ust. 6 pkt 2) Ustawy o funduszach inwestycyjnych, zmiana statutu funduszu inwestycyjnego, która wymaga zezwolenia Komisji, wchodzi w życie z dniem ogłoszenia w przypadku zmiany statutu w zakresie, o którym mowa w art. 24 ust. 1 pkt 7 (utworzenie nowego subfunduszu).

Zmiany statutu wskazane powyżej wchodzi w życie z dniem ogłoszenia o zmianie statutu, tj. 9 września 2026 r.