



Warszawa, dnia 07 marca 2019 r.

## OGŁOSZENIE O ZMIANIE STATUTU ALIOR SPECJALISTYCZNEGO FUNDUSZU INWESTYCYJNEGO OTWARTEGO

**Alior Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna** z siedzibą w Warszawie niniejszym informuje o zmianach Statutu Alior SFIO, które polegają na skreśleniu wyrazów „Alior Gotówkowy” z art. 70 i art. 71 i wyrazów „ALIOR Pieniężny” z art. 150 i art. 151 Statutu, tj.

### 1) Art. 70 otrzymuje następujące brzmienie:

#### „Art. 70

#### **Pokrywanie kosztów Subfunduszu**

1. Subfundusz może pokrywać ze swoich Aktywów następujące koszty związane z funkcjonowaniem Subfunduszu:
  - 1.1. wynagrodzenie Towarzystwa za zarządzanie Subfunduszem w wysokości określonej w art. 71,
  - 1.2. koszty prowizji maklerskich i bankowych, w tym prowizje i opłaty za przechowywanie papierów wartościowych oraz prowadzenie rachunków bankowych (w tym przechowywaniem Aktywów Subfunduszu za granicą) oraz prowizje i opłaty związane z transakcjami kupna i sprzedaży papierów wartościowych i praw majątkowych, obciążające Subfundusz w takim zakresie, w jakim dotyczą proporcjonalnie składników Aktywów Subfunduszu,
  - 1.3. koszty odsetek od zaciągniętych przez Fundusz na rzecz Subfunduszu kredytów i pożyczek,
  - 1.4. koszty i wynagrodzenie biegłych rewidentów z tytułu badania i przeglądu sprawozdań finansowych w wysokości ustalonej na podstawie stosunku Wartości Aktywów Netto Subfunduszu do Wartości Aktywów Netto Funduszu na dzień roboczy poprzedzający płatność,
  - 1.5. koszty opłat sądowych, taksy notarialnej, dokonywania ogłoszeń i publikacji przewidzianych przepisami prawa lub Statutu, w wysokości ustalonej na podstawie stosunku Wartości Aktywów Netto Subfunduszu do Wartości Aktywów Netto Funduszu na dzień roboczy poprzedzający płatność, chyba że koszty te związane są wyłącznie z funkcjonowaniem Subfunduszu wówczas pokrywa je w całości Subfundusz,
  - 1.6. podatki i inne obciążenia nałożone przez właściwe organy państwowe i samorządowe, w tym opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne, w wysokości ustalonej na podstawie stosunku Wartości Aktywów Netto Subfunduszu do Wartości Aktywów Netto Funduszu na dzień roboczy poprzedzający płatność,
  - 1.7. wynagrodzenie likwidatora Funduszu wyznaczonego przez Komisję, w wysokości ustalonej

---

Alior Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A., ul. Domaniewska 39A, 02-672 Warszawa  
T: +48 22 463 8888, F: +48 22 463 8889, E: [biuro@alior.tfi.com](mailto:biuro@alior.tfi.com), W: [www.alior.tfi.com](http://www.alior.tfi.com)

na podstawie stosunku Wartości Aktywów Netto Subfunduszu do Wartości Aktywów Netto Funduszu na dzień roboczy poprzedzający płatność,

- 1.8. wynagrodzenie likwidatora Subfunduszu,
- 1.9. koszty związane z przygotowaniem i publikacją skrótu prospektu oraz wydruku prospektu Funduszu w wysokości ustalanej na podstawie stosunku Wartości Aktywów Netto Subfunduszu do Wartości Aktywów Netto Funduszu na dzień roboczy poprzedzający płatność,
- 1.10. koszty Agenta Transferowego, w wysokości ustalanej na podstawie stosunku Wartości Aktywów Netto Subfunduszu do Wartości Aktywów Netto Funduszu na dzień roboczy poprzedzający płatność,
- 1.11. wynagrodzenie Depozytariusza w wysokości ustalanej na podstawie stosunku Wartości Aktywów Netto Subfunduszu do Wartości Aktywów Netto Funduszu na dzień roboczy poprzedzający płatność i koszty Depozytariusza Funduszu w takim zakresie, w jakim dotyczą składników Aktywów Subfunduszu,
- 1.12. koszty prowadzenia ksiąg rachunkowych Funduszu w odniesieniu do Subfunduszu, uwzględniające opłaty licencyjne z tytułu użytkowania oprogramowania związanego z prowadzeniem tychże ksiąg rachunkowych.
2. Koszty, o których mowa w ust. 1 pkt. 1.2, 1.3, 1.5, 1.6, stanowią koszty nielimitowane Subfunduszu i będą pokrywane zgodnie z umowami, na podstawie których Fundusz zobowiązany jest do ich ponoszenia lub zgodnie z przepisami prawa oraz decyzjami wydanymi przez właściwe organy państwowe.
3. Koszty, o których mowa w ust. 1 pkt 1.7. i 1.8., stanowią koszty limitowane i żaden z nich nie może obciążać Subfunduszu w wysokości wyższej niż równowartość w złotych kwoty 10.000 Euro za okres trwania likwidacji.
4. Koszty, o których mowa w ust. 1 pkt. 1.4, 1.9. – 1.12 stanowią koszty limitowane, które obciążają aktywa Subfunduszu.
  - 4.1. Koszt, o którym mowa w ust. 1 pkt. 1.4 będzie pokrywany do wysokości 0,15% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku, nie mniej jednak niż 25.000 złotych netto.
  - 4.2. Koszt, o którym mowa w ust. 1 pkt. 1.9 będzie pokrywany do wysokości 0,05% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku, przy czym w każdym miesiącu kalendarzowym działania Subfunduszu limit kosztu, o którym mowa w ust. 1 pkt 1.9, będzie nie niższy niż 1.000 złotych netto.
  - 4.3. Koszt, o którym mowa w ust. 1 pkt. 1.10 będzie pokrywany do wysokości 0,45% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku, przy czym w każdym miesiącu kalendarzowym działania Subfunduszu limit kosztu, o którym mowa w ust. 1 pkt 1.10, będzie nie niższy niż 10.000 złotych netto.
  - 4.4. Koszt, o którym mowa w ust. 1 pkt. 1.11 będzie pokrywany do wysokości 0,10% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku, przy czym w każdym miesiącu kalendarzowym działania Subfunduszu limit kosztu, o którym mowa w ust. 1 pkt 1.11, będzie nie niższy niż



- 8.000 złotych netto.
- 4.5. Koszt, o którym mowa w ust. 1 pkt. 1.12 będzie pokrywany do wysokości 0,10% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku, przy czym w każdym miesiącu kalendarzowym działania Subfunduszu limit kosztu, o którym mowa w ust. 1 pkt 1.12, będzie nie niższy niż 6.000 złotych netto.
  5. Pozostałe koszty funkcjonowania Subfunduszu, takie jak w szczególności koszty obsługi prawnej, inne, niż wymienione w ustępach powyższych koszty druku i publikacji oraz koszty dystrybucji pokrywa Towarzystwo z środków własnych, w tym z wynagrodzenia za zarządzanie Subfunduszem, o którym mowa w art. 71.
  6. Towarzystwo może podjąć decyzję o pokrywaniu kosztów przez Towarzystwo związanych z funkcjonowaniem Subfunduszu, o których mowa w ust. 1 pkt 1.2. – 1.12. W imieniu Towarzystwa taką decyzję podejmuje Zarząd Towarzystwa w formie uchwały.
  7. W okresie trwania likwidacji Funduszu, wynagrodzenie Depozytariusza z tytułu wykonywania czynności określonych w umowie o prowadzenie rejestru Aktywów oraz w art. 72 ust. 1 Ustawy, pokrywane jest przez Likwidatora z wynagrodzenia otrzymanego z tytułu likwidacji Funduszu.
  8. Koszty przekraczające limity wskazane w ust. 3 i 4 pokrywane są przez Towarzystwo w terminach ich wymagalności.”

## 2) Art. 71 otrzymuje następujące brzmienie:

### „Art. 71

#### **Wynagrodzenie Towarzystwa za zarządzanie Subfunduszem**

1. Towarzystwo pobiera opłatę stałą za zarządzanie Subfunduszem.
2. Wynagrodzenie stałe za zarządzanie Subfunduszem nie może być wyższe niż 1,0% w skali roku, liczonego jako 365 dni lub 366 dni w przypadku, gdy rok kalendarzowy liczy 366 dni, od średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w danym roku. Wynagrodzenie stałe jest naliczane w każdym Dniu Wyceny i za każdy dzień w roku od Wartości Aktywów Netto Subfunduszu z poprzedniego Dnia Wyceny, a następnie wypłacane ze środków Subfunduszu do piętnastego dnia miesiąca następującego po miesiącu, za który było naliczane wynagrodzenie.
3. Aktualna stawka wynagrodzenia za zarządzanie dla Subfunduszu ustalana jest w drodze uchwały decyzją Zarządu Towarzystwa i publikowana w Tabelach opłat, które są dostępne na stronie internetowej Towarzystwa [www.aliortfi.com](http://www.aliortfi.com) oraz we wszystkich punktach zbywania Jednostek Uczestnictwa.”

## 3) Art. 150 otrzymuje następujące brzmienie:

---

Alior Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A., ul. Domaniewska 39A, 02-672 Warszawa  
T: +48 22 463 8888, F: +48 22 463 8889, E: [biuro@aliortfi.com](mailto:biuro@aliortfi.com), W: [www.aliortfi.com](http://www.aliortfi.com)



## **„Art. 150**

### **Pokrywanie kosztów Subfunduszu**

1. Subfundusz może pokrywać ze swoich Aktywów następujące koszty związane z funkcjonowaniem Subfunduszu:
  - 1.1. wynagrodzenie Towarzystwa za zarządzanie Subfunduszem w wysokości określonej w art. 151,
  - 1.2. koszty prowizji maklerskich i bankowych, w tym prowizje i opłaty za przechowywanie papierów wartościowych oraz prowadzenie rachunków bankowych (w tym przechowywaniem Aktywów Subfunduszu za granicą) oraz prowizje i opłaty związane z transakcjami kupna i sprzedaży papierów wartościowych i praw majątkowych, w takim zakresie, w jakim dotyczą proporcjonalnie składników Aktywów Subfunduszu,
  - 1.3. koszty odsetek od zaciągniętych przez Fundusz na rzecz Subfunduszu kredytów i pożyczek,
  - 1.4. koszty i wynagrodzenie biegłych rewidentów z tytułu badania i przeglądu sprawozdań finansowych w wysokości ustalonej na podstawie stosunku Wartości Aktywów Netto Subfunduszu do Wartości Aktywów Netto Funduszu na dzień roboczy poprzedzający płatność,
  - 1.5. koszty opłat sądowych, taksy notarialnej, dokonywania ogłoszeń i publikacji przewidzianych przepisami prawa lub Statutu, w wysokości ustalonej na podstawie stosunku Wartości Aktywów Netto Subfunduszu do Wartości Aktywów Netto Funduszu na dzień roboczy poprzedzający płatność, chyba że koszty te związane są wyłącznie z funkcjonowaniem Subfunduszu, wówczas pokrywa je w całości Subfundusz,
  - 1.6. podatki i inne obciążenia nałożone przez właściwe organy państwowe i samorządowe, w tym opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne, w wysokości ustalonej na podstawie stosunku Wartości Aktywów Netto Subfunduszu do Wartości Aktywów Netto Funduszu na dzień roboczy poprzedzający płatność,
  - 1.7. wynagrodzenie likwidatora Funduszu wyznaczonego przez Komisję, w wysokości ustalonej na podstawie stosunku Wartości Aktywów Netto Subfunduszu do Wartości Aktywów Netto Funduszu na dzień roboczy poprzedzający płatność,
  - 1.8. wynagrodzenie likwidatora Subfunduszu,
  - 1.9. koszty związane z przygotowaniem i publikacją skrótu prospektu oraz wydruku prospektu Funduszu, w wysokości ustalonej na podstawie stosunku Wartości Aktywów Netto Subfunduszu do Wartości Aktywów Netto Funduszu na dzień roboczy poprzedzający płatność,
  - 1.10. koszty Agenta Transferowego, w wysokości ustalonej na podstawie stosunku Wartości Aktywów Netto Subfunduszu do Wartości Aktywów Netto Funduszu na dzień roboczy poprzedzający płatność,
  - 1.11. wynagrodzenie Depozytariusza w wysokości ustalonej na podstawie stosunku Wartości Aktywów Netto Subfunduszu do Wartości Aktywów Netto Funduszu na dzień roboczy

poprzedzający płatność i koszty Depozytariusza Funduszu w takim zakresie, w jakim dotyczą składników Aktywów Subfunduszu.

- 1.12. koszty prowadzenia ksiąg rachunkowych Funduszu w odniesieniu do Subfunduszu, uwzględniające opłaty licencyjne z tytułu użytkowania oprogramowania związanego z prowadzeniem tychże ksiąg rachunkowych.
2. Koszty, o których mowa w ust. 1 pkt. 1.2, 1.3, 1.5, 1.6, stanowią koszty nielimitowane Subfunduszu i będą pokrywane zgodnie z umowami, na podstawie których Fundusz zobowiązany jest do ich ponoszenia lub zgodnie z przepisami prawa oraz decyzjami wydanymi przez właściwe organy państwowe.
3. Koszty, o których mowa w ust. 1 pkt 1.7. i 1.8., stanowią koszty limitowane i żaden z nich nie może obciążać Subfunduszu w wysokości wyższej niż równowartość w złotych kwoty 10.000 Euro za okres trwania likwidacji.
4. Koszty, o których mowa w ust. 1 pkt. 1.4, 1.9. – 1.12 stanowią koszty limitowane, które obciążają aktywa Subfunduszu.
  - 4.1. Koszt, o którym mowa w ust. 1 pkt. 1.4 będzie pokrywany do wysokości 0,30% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku, nie mniej jednak niż 25.000 złotych netto.
  - 4.2. Koszt, o którym mowa w ust. 1 pkt. 1.9 będzie pokrywany do wysokości 0,1% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku, przy czym w każdym miesiącu kalendarzowym działania Subfunduszu limit kosztu, o którym mowa w ust. 1 pkt 1.9, będzie nie niższy niż 1.000 złotych netto
  - 4.3. Koszt, o którym mowa w ust. 1 pkt. 1.10 będzie pokrywany do wysokości 0,95% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku, przy czym w każdym miesiącu kalendarzowym działania Subfunduszu limit kosztu, o którym mowa w ust. 1 pkt 1.10, będzie nie niższy niż 10.000 złotych netto.
  - 4.4. Koszt, o którym mowa w ust. 1 pkt. 1.11 będzie pokrywany do wysokości 0,75% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku, przy czym w każdym miesiącu kalendarzowym działania Subfunduszu limit kosztu, o którym mowa w ust. 1 pkt 1.11, będzie nie niższy niż 8.000 złotych netto.
  - 4.5. Koszt, o którym mowa w ust. 1 pkt. 1.12 będzie pokrywany do wysokości 0,40% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku, przy czym w każdym miesiącu kalendarzowym działania Subfunduszu limit kosztu, o którym mowa w ust. 1 pkt 1.12, będzie nie niższy niż 6.000 złotych netto
5. Pozostałe koszty funkcjonowania Subfunduszu, takie jak w szczególności koszty obsługi prawnej, inne, niż wymienione w ustępach powyższych koszty druku i publikacji oraz koszty dystrybucji pokrywa Towarzystwo z środków własnych, w tym z wynagrodzenia za zarządzanie Subfunduszem, o którym mowa w art. 151.
6. Towarzystwo może podjąć decyzję o pokrywaniu kosztów przez Towarzystwo związanych z funkcjonowaniem Subfunduszu, o których mowa w ust. 1 pkt 1.2. – 1.12. W imieniu Towarzystwa taką decyzję podejmuje Zarząd Towarzystwa w formie uchwały.



7. W okresie trwania likwidacji Funduszu, wynagrodzenie Depozytariusza z tytułu wykonywania czynności określonych w umowie o prowadzenie rejestru Aktywów oraz w art. 72 ust. 1 Ustawy, pokrywane jest przez Likwidatora z wynagrodzenia otrzymanego z tytułu likwidacji Funduszu.
8. Koszty przekraczające limity wskazane w ust. 3 i 4 pokrywane są przez Towarzystwo w terminach ich wymagalności.”

#### 4) Art. 151 otrzymuje następujące brzmienie:

##### „Art. 151

##### **Wynagrodzenie Towarzystwa za zarządzanie Subfunduszem**

1. Towarzystwo za zarządzanie Subfunduszem pobiera Wynagrodzenie składające się z części:
  - 1) stałej, w wysokości nie wyższej niż 1,5% w skali roku, liczonego jako 365 dni lub 366 dni w przypadku, gdy rok kalendarzowy liczy 366 dni, od średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w danym roku,
  - 2) zmiennej, w wysokości 20% wzrostu Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa ponad stopę odniesienia równą stałej wartości 2,5% w skali roku.
2. Część stała Wynagrodzenia jest naliczana w każdym Dniu Wyceny i za każdy dzień w roku od Wartości Aktywów Netto Subfunduszu z poprzedniego Dnia Wyceny. Część zmienna Wynagrodzenia naliczana jest w każdym Dniu Wyceny w wysokości 20% wzrostu Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa ponad stopę odniesienia równą stałej wartości określonej dla Subfunduszu procentowo w skali roku. Przy czym w przypadku odkupienia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu, kwota naliczonego Wynagrodzenia zmiennego, naliczona proporcjonalnie w stosunku do udziału odkupywanych Jednostek w Wartości Aktywów Netto Subfunduszu, jest niezwłocznie uznawana jako należna dla Towarzystwa na koniec okresu rozliczeniowego.

Na pokrycie Wynagrodzenia Towarzystwa, naliczonego zgodnie z zasadami określonymi w ust. 1, tworzy się każdego dnia w danym roku, w ciężar kosztów Funduszu związanych z funkcjonowaniem danego Subfunduszu, rezerwę w kwocie równej wysokości naliczonego w tym dniu Wynagrodzenia Towarzystwa.

Rezerwę na część zmienną Wynagrodzenia Towarzystwa w danym dniu tworzy się według następującego algorytmu:

$$RZ(d) = \max \{0; 20\% * [WANJU(d) - WANJU(0) * (1+0,025)] * LJU(d)\}$$

gdzie:

RZ(d) – rezerwa na część zmienną Wynagrodzenia Towarzystwa w danym dniu wyceny,

WANJU(d) – Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa w danym dniu,

WANJU(0) – Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa w ostatnim



Dniu Wyceny w poprzednim roku kalendarzowym,  
LJU(d) – liczba Jednostek Uczestnictwa w Dniu Wyceny.

3. Część stała Wynagrodzenia Towarzystwa wypłacana jest ze środków Subfunduszu do piętnastego dnia miesiąca następującego po miesiącu, za który była naliczana część stała Wynagrodzenia. Część zmienna Wynagrodzenia Towarzystwa wypłacana jest raz w roku kalendarzowym, w terminie nie dłuższym niż do piętnastego dnia miesiąca od końca danego roku i jest ona równa wysokości rezerwy w ostatnim Dniu Wyceny roku kalendarzowego.
4. Aktualna stawka wynagrodzenia stałego za zarządzanie dla Subfunduszu ustalana jest w drodze uchwały decyzją Zarządu Towarzystwa i publikowana w Tabelach Opłat, które są dostępne na stronie internetowej Towarzystwa [www.aliortfi.com](http://www.aliortfi.com) oraz we wszystkich punktach zbywania Jednostek Uczestnictwa.
5. Towarzystwo otrzymuje z Aktywów Subfunduszu wynagrodzenie zmienne, uzależnione od wyników zarządzania portfelem inwestycyjnym Subfunduszu. Wynagrodzenie zmienne jest obliczane poprzez porównanie Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na dany Dzień Wyceny ze stopą odniesienia równą iloczynowi Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w ostatnim Dniu Wyceny w poprzednim roku kalendarzowym i stałej wartości określonej dla Subfunduszu w skali roku.”

**Zmiany statutu Alior SFIO wchodzą w życie w dniu ogłoszenia.**

---

Alior Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A., ul. Domaniewska 39A, 02-672 Warszawa  
T: +48 22 463 8888, F: +48 22 463 8889, E: [biuro@aliortfi.com](mailto:biuro@aliortfi.com), W: [www.aliortfi.com](http://www.aliortfi.com)