

**OGŁOSZENIE O ZMIANIE STATUTU
ALIOR SPECJALISTYCZNEGO FUNDUSZU INWESTYCYJNEGO OTWARTEGO
Z DNIA 18 MARCA 2010 R.**

Niniejszym, IPOPEMA Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A., na podstawie art. 24 ust. 6 pkt 2 ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych (Dz. U. Nr 146, poz. 1546, ze zm.) w związku z decyzją Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 10 marca 2010 r. (sygn. DFL/4033/53/15/09/10/U/VI/47/1-3/RG), ogłasza o zmianach w statucie funduszu ALIOR Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego Otwartego. Zmiany są następujące:

1) W art. 4 pkt 30 otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„30. Wartość Aktywów Netto Subfunduszu – wartość Aktywów Subfunduszu pomniejszona o zobowiązania Subfunduszu oraz o zobowiązania Funduszu, obciążające dany Subfundusz, z odpowiednim uwzględnieniem postanowień art. 50, 60, 70, 80, 90, 100, 110, 120, 130, 140, 150, 160 i 171,”

2) W art. 5 ust. 1 otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„1. Fundusz składa się z następujących Subfunduszy:

- 1.1. Subfundusz ALIOR Akcji,
- 1.2. Subfundusz ALIOR Zrównoważony,
- 1.3. Subfundusz ALIOR Gotówkowy,
- 1.4. Subfundusz ALIOR Papierów Dłużnych,
- 1.5. Subfundusz ALIOR Nowa Energia,
- 1.6. Subfundusz ALIOR Selektywny,
- 1.7. Subfundusz ALIOR Biotechnologia i Ochrona Zdrowia,
- 1.8. Subfundusz ALIOR Infrastruktura i Transport,
- 1.9. Subfundusz ALIOR Stabilnych Spółek,
- 1.10. Subfundusz ALIOR Rynku Nieruchomości,
- 1.11. Subfundusz ALIOR Sektora Finansowego,
- 1.12. Subfundusz ALIOR Konwergencji,
- 1.13. Subfundusz ALIOR Short Equity.”

3) Art. 7 otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„1. Uprawnionymi do nabywania i żądania odkupienia Jednostek Uczestnictwa są:

1.1. osoby fizyczne,

1.2. osoby prawne,

1.3. jednostki organizacyjne nie posiadające osobowości prawnej.

2. W przypadku Subfunduszu wydzielonego w ramach Funduszu, stosującego zasady i ograniczenia inwestycyjne określone dla funduszu inwestycyjnego zamkniętego, osoba fizyczna może być jego Uczestnikiem w przypadku, gdy dokona jednorazowej wpłaty do tego Subfunduszu w wysokości nie mniejszej niż 40.000 EUR, ustalonej przy zastosowaniu średniego kursu walut obcych ogłaszanych przez Narodowy Bank Polski.”,

4) w art. 14 ust. 4 otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„4. Świadczenie Funduszu, o którym mowa w niniejszym artykule, ustalane będzie jako określona procentowo albo kwotowo, część wynagrodzenia Towarzystwa za zarządzanie danym Subfunduszem określonego odpowiednio w art. 51, 61, 71, 81, 91, 101, 111, 121, 131, 141, 151, 161 i 172, naliczonego od Wartości Aktywów Netto Subfunduszu przypadających na posiadane przez Uczestnika Funduszu Jednostki Uczestnictwa w tymże Subfunduszu i naliczane na takich samych zasadach jak wynagrodzenie Towarzystwa.”,

5) w art. 20 ust. 3 otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„3. Wysokość minimalnych wpłat tytułem nabycia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszy określają art. 47, 57, 67, 77, 87, 97, 107, 117, 127, 137, 147, 157 i 168.”,

6) w art. 20 ust. 7 zdanie pierwsze otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„7. Osoba składająca zlecenie Zamiany Jednostek Uczestnictwa danego Subfunduszu (Subfundusz źródłowy) na Jednostki Uczestnictwa innego Subfunduszu

(Subfundusz docelowy) obciążana jest opłatą manipulacyjną za Zamianę Jednostek Uczestnictwa. Maksymalne stawki opłaty manipulacyjnej za Zamianę Jednostek Uczestnictwa dla każdego Subfunduszu określają art. 48 ust. 5, 58 ust. 5, 68 ust. 5, 78 ust. 5, 88 ust. 5, 98 ust. 5, 108 ust. 5, 118 ust. 5, 128 ust. 5, 138 ust. 5, 148 ust. 5, 158 ust. 5 i 169 ust. 5”,

7) W art. 20 ust. 6 otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„6. Jednostki Uczestnictwa mogą podlegać Zamianie pomiędzy Subfunduszami na zlecenie Uczestnika Funduszu. W ramach Zamiany Uczestnik Funduszu ma prawo, na podstawie jednego zlecenia, żądać zapisania posiadanych przez niego Jednostek Uczestnictwa w Subrejestrze prowadzonym dla innego Subfunduszu (Subfundusz docelowy) przy jednoczesnym wykreśleniu tych Jednostek Uczestnictwa z Subrejestru prowadzonego dla Subfunduszu, w którym Uczestnik Funduszu je posiada (Subfundusz źródłowy). Jednostki Uczestnictwa wydzielonych w ramach Funduszu Subfunduszy stosujących zasady i ograniczenia inwestycyjne określone dla funduszu inwestycyjnego otwartego nie mogą być zamieniane na Jednostki Uczestnictwa innego Subfunduszu wydzielonego w ramach Funduszu stosującego zasady inwestycyjne określone dla funduszu zamkniętego. W celu dokonania Zamiany Fundusz umarza Jednostki Uczestnictwa podlegające Zamianie w Subfunduszu źródłowym, a następnie przydziela, w zamian za środki pieniężne pochodzące z umorzenia Jednostek Uczestnictwa w Subfunduszu źródłowym, Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu docelowego po cenie Jednostki Uczestnictwa tego Subfunduszu z dnia dokonania zamiany. Zamiana następuje w tym samym Dniu Wyceny.”.

8) w art. 20 ust. 9 otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„9. Maksymalna opłata za Zamianę Jednostek Uczestnictwa danego Subfunduszu może wynieść wartość będącą iloczynem maksymalnej stawki opłaty manipulacyjnej dla danego Subfunduszu, określonej w art. 48 ust. 5, 58 ust. 5, 68 ust. 5, 78 ust. 5, 88 ust. 5, 98 ust. 5, 108 ust. 5, 118 ust. 5, 128 ust. 5, 138 ust. 5, 148 ust. 5, 158 ust. 5 i 169 ust. 5 Statutu i wartości wszystkich jednostek uczestnictwa posiadanych przez Uczestnika we wszystkich funduszach inwestycyjnych zarządzanych przez

Towarzystwo.”,

9) w art. 24 ust. 2 otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„2. Maksymalne wysokości opłat za otwarcie Subrejstru w każdym z Subfunduszy określają art. 48 ust. 6, 58 ust. 6, 68 ust. 6, 78 ust. 6 , 88 ust. 6, 98 ust. 6, 108 ust. 6, 118 ust. 6, 128 ust. 6, 138 ust. 6, 148 ust. 6, 158 ust. 6 i 169 ust. 6 Statutu.”,

10) w art. 25 ust. 4 otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„4. Maksymalne stawki opłat manipulacyjnych za zbywanie Jednostek Uczestnictwa dla każdego z Subfunduszy określają art. 48 ust. 1, 58 ust. 1, 68 ust. 1, 78 ust. 1, 88 ust. 1, 98 ust. 1, 108 ust. 1, 118 ust. 1, 128 ust. 1, 138 ust. 1, 148 ust. 1, 158 ust. 1 i 169 ust. 1 Statutu.”,

11) w art. 26 ust. 4 otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„4. Maksymalne stawki opłat manipulacyjnych za odkupywanie Jednostek Uczestnictwa dla każdego z Subfunduszy określają art. 48 ust. 2, 58 ust. 2, 68 ust. 2, 78 ust. 2 , 88 ust. 2, 98 ust. 2, 108 ust. 2, 118 ust. 2, 128 ust. 2, 138 ust. 2, 148 ust. 2, 158 ust. 2 i 169. ust. 2.”,

12) w art. 27 ust. 3 zdanie pierwsze otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„Maksymalne stawki opłaty manipulacyjnej za Konwersję Jednostek Uczestnictwa dla każdego z Subfunduszy określają art. 48 ust. 3, 58 ust. 3, 68 ust. 3, 78 ust. 3 , 88 ust. 3, 98 ust. 3, 108 ust. 3, 118 ust. 3, 128 ust. 3, 138 ust. 3, 148 ust. 3, 158 ust. 3 i 169 ust. 3.”,

13) w art. 36 ust. 2 otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„2. Subfundusz może zostać zlikwidowany w przypadku zaistnienia przynajmniej jednej z następujących przesłanek:

2.1. w przypadku spadku Wartości Aktywów Netto danego Subfunduszu poniżej kwoty 100 000 zł;

2.2. w przypadku, gdy w dwóch kolejnych miesiącach kalendarzowych wynagrodzenie otrzymywane przez Towarzystwo za zarządzanie Subfunduszem nie pozwoli na pokrywanie kosztów w wysokości przewyższającej limity określone:

2.2.1. dla Subfunduszu ALIOR Akcji – w art. 50 ust. 3 i 4;

2.2.2. dla Subfunduszu ALIOR Zrównoważony - w art. 60 ust. 3 i 4 Statutu;

2.2.3. dla Subfunduszu ALIOR Gotówkowy - w art. 70 ust. 3 i 4 Statutu;

2.2.4. dla Subfunduszu ALIOR Papierów Dłużnych - w art. 80 ust. 3 i 4 Statutu;

2.2.5. dla Subfunduszu ALIOR Nowa Energia - w art. 90 ust. 3 i 4 Statutu;

2.2.6. dla Subfunduszu ALIOR Selektywny - w art. 100 ust. 3 i 4 Statutu;

2.2.7. dla Subfunduszu ALIOR Biotechnologia i Ochrona Zdrowia - w art. 110 ust. 3 i 4 Statutu;

2.2.8. dla Subfunduszu ALIOR Infrastruktura i Transport - w art. 120 ust. 3 i 4 Statutu;

2.2.9. dla Subfunduszu ALIOR Stabilnych Spółek - w art. 130 ust. 3 i 4 Statutu;

2.2.10. dla Subfunduszu ALIOR Rynku Nieruchomości - w art. 140 ust. 3 i 4 Statutu;

2.2.11. dla Subfunduszu ALIOR Sektora Finansowego - w art. 150 ust. 3 i 4 Statutu;

2.2.12. dla Subfunduszu ALIOR Konwergencji - w art. 160 ust. 3 i 4 Statutu,

2.2.13. dla Subfunduszu ALIOR Short Equity – w art. 171 ust. 3 i 4 Statutu;

- po przekroczeniu których Towarzystwo obowiązane jest do ich poniesienia z własnych środków.”,

14) w art. 36 pkt 7.10. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„7.10. Ustalenie kosztów należnych likwidowanemu Subfunduszowi i należności likwidowanego Subfunduszu, które dotyczą całego Funduszu, następuje zgodnie z zasadami określonymi w art. 50, 60, 70, 80, 90, 100, 110, 120, 130, 140, 150, 160 i 171.”,

15) po art. 162 dodaje się nowy Rozdział XXVI z art. 163 – 172 włącznie, o następującej treści:

„Rozdział XXVI

Subfundusz ALIOR Short Equity

Art 163.

Cel inwestycyjny Subfunduszu Alior Short Equity

1. Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest wzrost wartości Aktywów

Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat.

2. Realizacja celu inwestycyjnego Subfunduszu odbywa się poprzez dokonywanie lokat środków głównie w papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski oraz poprzez zajmowanie pozycji krótkich w Instrumentach Pochodnych, dla których bazę stanowi indeks WIG20 lub mWIG40.

3. Przy dokonywaniu lokat aktywów Subfundusz stosuje zasady i ograniczenia inwestycyjne określone dla funduszu inwestycyjnego zamkniętego.

4. Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego Subfunduszu.

5. Benchmarkiem służącym do oceny efektywności inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu, odzwierciedlającym zachowanie się zmiennych rynkowych najlepiej oddających cel i politykę inwestycyjną Subfunduszu jest indeks WIG20short.

Art 164.

Przedmiot lokat Subfunduszu ALIOR Short Equity

1. Aktywa Subfunduszu mogą być lokowane wyłącznie w:

1.1. papiery wartościowe (w tym Instrumenty Rynku Pieniężnego) emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski,

1.2. depozyty w bankach krajowych lub instytucjach kredytowych, o terminie zapadalności nie dłuższym niż rok płatne na żądanie lub które można wycofać przed terminem zapadalności,

2. Subfundusz może zawierać umowy mające za przedmiot Instrumenty Pochodne, będące przedmiotem obrotu na rynku regulowanym Rzeczypospolitej Polskiej i nie będzie inwestował w Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne.

3. Subfundusz może zawierać transakcje typu „repo”, „reverse repo”, „buy sell back” i „sell buy back”, które wynikają z umów, na mocy których następuje przeniesienie własności papierów przez zbywającego na nabywcę. Przedmiotem takich transakcji mogą być papiery wartościowe oraz Instrumenty Rynku Pieniężnego, o których mowa w ust. 1 pkt 1.1. i 1.2.

4. Subfundusz utrzymuje, wyłącznie w zakresie niezbędnym do zaspokojenia zobowiązań Subfunduszu, część swoich Aktywów na rachunkach bankowych.

Art 165.

Lokaty Subfunduszu ALIOR Short Equity w Instrumenty Pochodne

1. Z zastrzeżeniem ust. 5, Subfundusz może inwestować w następujące rodzaje

Instrumentów Pochodnych:

- 1.1. kontrakty terminowe, których bazę stanowi indeks WIG20 lub mWIG40,
- 1.2. opcje, których bazę stanowi indeks WIG20.
2. Subfundusz przy zawieraniu umów mających za przedmiot Instrumenty Pochodne kieruje się głównymi kryteriami doboru określonymi w art. 5 ust. 5 pkt 5.5. Statutu oraz następującymi kryteriami:
 - 2.1. ceny, rozumianej jako koszt zawarcia transakcji mającej za przedmiot Instrument Pochodny,
 - 2.2. dostępności, rozumianej jako płynność Instrumentu Pochodnego mierzonej wolumenem obrotu i liczbą otwartych pozycji.
3. Instrumenty, o których mowa w ust. 1 mogą być wykorzystane spekulacyjnie w szczególności w celu umożliwienia osiągnięcia wzrostu wartości lokat Subfunduszu wskutek spadku wartości instrumentu bazowego.
4. Subfundusz może zawierać transakcje, których przedmiotem są Instrumenty Pochodne, pod warunkiem że utrzymuje część Aktywów na poziomie zapewniającym realizację tych transakcji.
5. Fundusz jest obowiązany ustalać w każdym Dniu Wyceny Aktywów Subfunduszu wartość pozycji w Instrumencie Pochodnym w ten sposób, że od wartości zajętych pozycji długich odejmuje wartość zajmowanych pozycji krótkich w danym Instrumencie Pochodnym.
6. Z inwestycją w Instrumenty Pochodne związane są następujące rodzaje ryzyk:
 - 6.1. ryzyko bazy Instrumentu Pochodnego – ryzyko wynikające z możliwości zmniejszania lub zwiększania się, w miarę upływu czasu, wartości bazy danego Instrumentu Pochodnego, to jest różnicy pomiędzy ceną instrumentu bazowego na rynku kasowym (cena spot) a ceną rynkową Instrumentu Pochodnego (cena na rynku terminowym), wskutek czego stopa zwrotu, w danym okresie, z inwestycji w dany instrument bazowy na rynku kasowym może różnić się od stopy zwrotu z inwestycji w Instrument Pochodny;
 - 6.2. ryzyko operacyjne – ryzyko związane z zawodnością wewnętrznych systemów kontrolnych, ryzyko związane z możliwością wystąpienia straty Funduszu wynikającej z niedostosowania zawodności procesów wewnętrznych w Towarzystwie, ryzyko związane z zawodnością systemów informatycznych, jak na przykład m.in. awarie oprogramowania lub sprzętu teleinformatycznego, ryzyko błędów lub oszustw popełnionych przez pracowników, a także straty

wynikającej ze zdarzeń zewnętrznych, w tym m.in. oszustw zewnętrznych, awarii lub nieprawidłowości działania systemów, w tym teleinformatycznych, po stronie podmiotów zewnętrznych, których działalność ma wpływ na działalność Funduszu i Towarzystwa;

- 6.3. ryzyko rozliczenia transakcji – polegające na nieterminowym rozliczeniu transakcji dotyczących Instrumentów Pochodnych zawieranych na rachunek Subfunduszu, nieterminowej realizacji przekazów pieniężnych, a także niewypłacalności podmiotów pośredniczących w zawieraniu transakcji;
- 6.4. ryzyko płynności Instrumentów Pochodnych – polegające na niemożności zawarcia transakcji, której przedmiotem jest dany Instrument Pochodny, bez istotnego wpływu na jego cenę rynkową, co może skutkować ograniczeniem stopy zwrotu z inwestycji.

Art 166.

Zasady dywersyfikacji lokat i inne ograniczenia inwestycyjne Subfunduszu ALIOR Short Equity

1. Papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot oraz wierzytelności wobec tego podmiotu nie mogą stanowić łącznie więcej niż 20% wartości Aktywów Subfunduszu, z zastrzeżeniem ust. 3.
2. Subfundusz nie może lokować więcej niż 20% wartości swoich Aktywów Subfunduszu w depozyty w tym samym banku krajowym lub tej samej instytucji kredytowej.
3. Zasad, o których mowa powyżej nie stosuje się do lokat w papiery wartościowe emitowane lub gwarantowane przez Skarb Państwa i Narodowy Bank Polski.
4. Przy stosowaniu limitów inwestycyjnych, o których mowa w niniejszym artykule Subfundusz uwzględnia wartość papierów wartościowych lub Instrumentów Rynku Pieniężnego stanowiących bazę instrumentów pochodnych, za wyjątkiem sytuacji, kiedy instrumentem bazowym Instrumentu Pochodnego jest uznany indeks.
5. Czynności dokonane z naruszeniem ograniczeń, o których mowa w niniejszym artykule są ważne.

Art 167.

Kryteria doboru lokat Subfunduszu ALIOR Short Equity

1. Subfundusz ALIOR Short Equity będzie dokonywał doboru lokat kierując się zasadą maksymalizacji wartości Aktywów tego Subfunduszu w długim horyzoncie

inwestycyjnym. Subfundusz ALIOR Short Equity będzie inwestował przede wszystkim w kategorii lokat, o których mowa w art. 164 ust. 1 oraz zajmując pozycje krótkie w Instrumentach Pochodnych, poprzez sprzedaż kontraktów terminowych lub nabywanie opcji sprzedaży w oczekiwaniu zniżki wartości instrumentu bazowego. Zajmowanie pozycji długich będzie dokonywane wyłącznie w celu zamknięcia lub ograniczenia istniejącej pozycji krótkiej netto w danym Instrumencie Pochodnym poprzez zajęcie pozycji przeciwstawnej tj. w drodze nabywania kontraktów terminowych lub sprzedaży (wystawiania) opcji sprzedaży.

2. Subfundusz ALIOR Short Equity będzie dokonywał lokat stosując następujące zasady ich dywersyfikacji:

2.1 kategorie lokat, o których mowa w art. 164 ust. 1 Statutu, stanowić będą od 80% do 100% wartości Aktywów Subfunduszu,

2.2 wartość nabytych opcji oraz wartość depozytów zabezpieczających w ramach zawieranych kontraktów terminowych stanowić będzie od 0% do 20% wartości Aktywów Subfunduszu.

3. Poza głównymi kryteriami doboru lokat, o których mowa w Art. 5 ust. 5 pkt 5.1. – 5.6., Subfundusz ALIOR Short Equity podejmuje decyzje inwestycyjne kierując się w szczególności:

3.1. wskazaniem wynikającymi z analizy fundamentalnej - na poziomie rynku,

3.2. wskazaniem opartymi na analizie technicznej – na poziomie rynku oraz danego Instrumentu Pochodnego.

Art 168.

Wysokość minimalnych wpłat tytułem nabycia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu ALIOR Short Equity

1. Pierwsza wpłata środków pieniężnych na nabycie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu oraz pierwsza wpłata środków pieniężnych na nabycie Jednostek Uczestnictwa na nowo otwierany Subrejestr w Subfunduszu powinna wynosić, odpowiednio:

1.1. nie mniej niż 200.000 (dwieście tysięcy) złotych – w przypadku osób fizycznych,

1.2. nie mniej niż 100 (sto) złotych – w przypadku osób prawnych lub jednostek organizacyjnych nieposiadających osobowości prawnej.

2. Każda następna wpłata Uczestnika Funduszu tytułem nabycia kolejnych Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu powinna wynosić nie mniej niż 100 złotych.

3. Fundusz może określić niższe minimalne wpłaty.

Art 169.

Maksymalne stawki opłat dla Subfunduszu ALIOR Short Equity

1. Maksymalna stawka opłaty manipulacyjnej za zbywanie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu, o której mowa w art. 25 Statutu wynosi 5%.

2. Maksymalna stawka opłaty manipulacyjnej za odkupywanie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu, o której mowa w art. 26 Statutu wynosi 1,5%.

3. Maksymalna stawka opłaty manipulacyjnej za Konwersję Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu, o której mowa w art. 27 Statutu wynosi 6%.

4. W ramach Planu Systematycznego Oszczędzania:

4.1. stawka opłaty manipulacyjnej, o której mowa w art. 28, pobieranej w związku z dokonaniem pierwszej wpłaty na poczet nabycia Jednostek Uczestnictwa przez osobę, która podpisała umowę o prowadzenie Planu Systematycznego Oszczędzania, w związku z którą następuje otwarcie Subrejstru, nie może przekroczyć w przypadku Subfunduszu ALIOR Short Equity - 5% środków wpłacanych przez Uczestnika Funduszu na nabycie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu.

4.2. stawka opłaty manipulacyjnej, o której mowa w art. 28, pobieranej w związku z zerwaniem umowy o prowadzenie Planu Systematycznego Oszczędzania i dokonaniem wypłaty z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa, nie może przekroczyć w przypadku Subfunduszu ALIOR Short Equity – 5% środków wypłacanych Uczestnikowi Funduszu.

5. Maksymalna stawka opłaty manipulacyjnej za Zamianę Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu, o której mowa w art. 20 wynosi 6%.

6. Maksymalna wysokość opłaty za otwarcie Subrejstru w Subfunduszu wynosi 20 zł.

Art 170.

Dochody Subfunduszu ALIOR Short Equity

1. Dochód osiągnięty ze składników Aktywów Subfunduszu powiększa wartość Aktywów Subfunduszu oraz odpowiednio wartość Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu.

2. Fundusz nie wypłaca dochodów Subfunduszu Uczestnikom Funduszu, bez odkupywania Jednostek Uczestnictwa.

Art 171.

Pokrywanie kosztów Subfunduszu ALIOR Short Equity

1. Subfundusz ALIOR Short Equity może pokrywać ze swoich Aktywów następujące koszty związane z funkcjonowaniem Subfunduszu:

1.1. wynagrodzenie Towarzystwa za zarządzanie Subfunduszem w wysokości określonej w art. 172,

1.2. koszty prowizji maklerskich i bankowych, w tym prowizje i opłaty za przechowywanie papierów wartościowych oraz prowadzenie rachunków bankowych (w tym przechowywanie 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 ALIOR Short Equity 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 ALIOR Short Equity do Wartości Aktywów Netto Funduszu na dzień roboczy poprzedzający płatność, chyba że koszty te związane są wyłącznie z funkcjonowaniem Subfunduszu ALIOR Short Equity, wówczas pokrywa je w całości Subfundusz ALIOR Short Equity,

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 ALIOR Short Equity 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 ALIOR Short Equity 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 ALIOR Short Equity 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 ALIOR Short Equity do Wartości Aktywów Netto Funduszu na dzień roboczy poprzedzający płatność,

1.11. wynagrodzenie Depozytariusza w wysokości ustalanej na podstawie stosunku Wartości Aktywów Netto Subfunduszu ALIOR Short Equity 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 ALIOR Short Equity 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 ALIOR Short Equity 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 ALIOR Short Equity.

4.1. Koszt, o którym mowa w ust. 1 pkt. 1.4 będzie pokrywany do wysokości 0,30% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu ALIOR Short Equity 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 0,10% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu ALIOR Short Equity 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 ALIOR Short Equity 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 ALIOR Short Equity 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 ALIOR Short Equity 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 ALIOR Short Equity, takie jak w szczególności koszty obsługi prawnej, inne, niż wymienione w ustępach powyższych koszty druku i publikacji oraz koszty dystrybucji pokrywa Towarzystwo ze środków własnych, w tym z wynagrodzenia za zarządzanie Subfunduszem, o którym mowa w art. 172.

6. Towarzystwo może podjąć decyzję o pokrywaniu kosztów przez Towarzystwo związanych z funkcjonowaniem Subfunduszu ALIOR Short Equity, 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.

Art 172.

Wynagrodzenie Towarzystwa za zarządzanie Subfunduszem ALIOR Short Equity

1. Towarzystwo pobiera wynagrodzenie stałe za zarządzanie Subfunduszem ALIOR Short Equity.

2. Wynagrodzenie stałe za zarządzanie Subfunduszem ALIOR Short Equity nie może być wyższe niż 4,0% w skali roku, liczonego jako 365 dni lub 366 dni w przypadku, gdy rok kalendarzowy liczy 366 dni, od średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu ALIOR Short Equity w danym roku. Wynagrodzenie stałe jest naliczane w każdym Dniu Wyceny i za każdy dzień w roku od Wartości Aktywów Netto Subfunduszu ALIOR Short Equity 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 ALIOR Short Equity ustalana jest w drodze uchwały decyzją Zarządu Towarzystwa i publikowana w Tabelach Opłat, które są dostępne na stronie internetowej Towarzystwa www.ipopema.pl oraz we wszystkich punktach zbywania Jednostek Uczestnictwa.”.

Pozostałe postanowienia statutu Funduszu pozostają bez zmian.

W/w zmiany w statucie funduszu ALIOR Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego wchodzi w życie w dniu ukazania się niniejszego ogłoszenia.