

Warszawa, dnia 10 stycznia 2020 r.

OGŁOSZENIE O ZMIANIE STATUTU ALIOR SPECJALISTYCZNEGO FUNDUSZU INWESTYCYJNEGO OTWARTEGO

Alior Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie niniejszym informuje o następujących zmianach Statutu ALIOR SFIO:

1) Art. 4 ust. 7 otrzymuje brzmienie:

„7. Dzień Wyceny – dzień wyceny aktywów Funduszu, wyceny aktywów netto Funduszu, ustalenia Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa oraz wyceny aktywów każdego Subfunduszu, wyceny aktywów netto każdego Subfunduszu oraz ustalenia wartości aktywów netto każdego Subfunduszu przypadających na jednostkę uczestnictwa danej kategorii każdego Subfunduszu. Dniem tym jest dzień sesji na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.,”

2) w Art. 4 skreśla się ust. 19b

„19b. [skreślony]”

3) Art. 4 ust. 25a otrzymuje brzmienie:

„25a. Oszczędzający – osoba fizyczna, która zawarła z Funduszem Umowę o prowadzenie IKE/IKZE,”

4) Art. 4 ust. 31 otrzymuje brzmienie:

„31. Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa – Wartość Aktywów Netto danego Subfunduszu w Dniu Wyceny podzielona przez liczbę wszystkich Jednostek

Uczestnictwa danego Subfunduszu danej kategorii, które w tym dniu zapisane są na Subrejestrach Uczestników tego Subfunduszu,”

5) Art. 4 ust. 32 otrzymuje brzmienie:

„32. Zamiana Jednostek Uczestnictwa, Zamiana – operacja, polegająca na tym, że na podstawie jednego zlecenia, w jednym Dniu Wyceny, dokonuje się jednocześnie odkupienia Jednostek Uczestnictwa danej kategorii jednego Subfunduszu (Subfunduszu źródłowego) i za uzyskane w ten sposób środki nabywa Jednostki Uczestnictwa tej samej kategorii w innym Subfunduszu (Subfunduszu docelowym).”

6) Art. 14 otrzymuje brzmienie:

„Art. 14

Świadczenia na rzecz Uczestnika Funduszu

1. Fundusz może zaoferować Uczestnikom Funduszu zamierzającym w dłuższym okresie inwestować znaczne środki w Jednostki Uczestnictwa jednego Subfunduszu lub większej liczby Subfunduszy wydzielonych w Funduszu zawarcie umowy, która będzie określała szczegółowe zasady i terminy realizacji na rzecz Uczestnika Funduszu świadczenia przez Towarzystwo, działającego w imieniu Funduszu.
2. W przypadku zawarcia przez Fundusz z Uczestnikiem umowy, o której mowa w ust. 1, uprawnionym do otrzymania świadczenia będzie Uczestnik Funduszu, który w danym okresie rozliczeniowym posiadał taką liczbę Jednostek Uczestnictwa danej kategorii zapisanych na jego Subrejestrach w jednym Subfunduszu lub w większej liczbie Subfunduszy wydzielonych w Funduszu, że łączna średnia Wartość Aktywów Netto Subfunduszy przypadających na posiadane przez niego Jednostki Uczestnictwa tej kategorii w tych Subfunduszach w okresie rozliczeniowym była większa niż kwota 500.000 złotych.
3. Towarzystwo może obniżyć kwotę, o której mowa w ust. 2, w następujących przypadkach:

- 3.1. w stosunku do Uczestników Funduszu będących uczestnikami Produktu Specjalnego, w tym PPE,
- 3.2. w stosunku do Uczestników Funduszu będących uczestnikami pracowniczych programów emerytalnych,
- 3.3. w stosunku do Uczestników Funduszu będących klientami firmy inwestycyjnej lub towarzystwa funduszy inwestycyjnych, prowadzących działalność w zakresie zarządzania portfelami, w skład których wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych, jeżeli umowę, o której mowa w ust. 1, zawarła w imieniu swoich klientów (Uczestników Funduszy) ta firma inwestycyjna lub towarzystwo funduszy inwestycyjnych, zarządzające ich portfelem,
- 3.4. w innych uzasadnionych przypadkach na wniosek Uczestnika lub Dystrybutora.
4. Świadczenie Funduszu, o którym mowa w niniejszym artykule, ustalane będzie w odniesieniu do każdego Subfunduszu jako określona procentowo albo kwotowo, część wynagrodzenia Towarzystwa faktycznie pobranego za zarządzanie danym Subfunduszem, naliczonego od Wartości Aktywów Netto Subfunduszu przypadających na posiadane przez Uczestnika Funduszu Jednostki Uczestnictwa danej kategorii w tymże Subfunduszu i naliczane na takich samych zasadach jak wynagrodzenie Towarzystwa.
5. Wysokość świadczenia Funduszu, o którym mowa w niniejszym artykule, w odniesieniu do każdego Subfunduszu zależeć będzie w szczególności od średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu przypadających na posiadane przez danego Uczestnika Funduszu Jednostki Uczestnictwa w tymże Subfunduszu w okresie rozliczeniowym oraz długości okresu rozliczeniowego. Zasady obliczania wysokości świadczenia Funduszu, o którym mowa w niniejszym artykule, określa taryfa ustalana przez zarząd Towarzystwa, udostępniana bezpośrednio przez Towarzystwo.
6. Okresem rozliczeniowym jest okres brany pod uwagę przy ustalaniu liczby Jednostek Uczestnictwa danej kategorii, których posiadanie uprawnia Uczestnika Funduszu do otrzymania świadczenia, o którym mowa w niniejszym artykule. Długość okresu

rozliczeniowego ustalana jest w umowie, o której mowa w ust. 1.

7. Świadczenie, o którym mowa w niniejszym artykule, w odniesieniu do każdego Subfunduszu realizowane jest na rzecz Uczestnika Funduszu przez Towarzystwo, działające w imieniu Funduszu, ze środków stanowiących rezerwę na wynagrodzenie, przed terminem, w którym wypłacane jest Towarzystwu wynagrodzenie za zarządzanie danym Subfunduszem. Wynagrodzenie wypłacane Towarzystwu za zarządzanie danym Subfunduszem pomniejszane jest o kwotę stanowiącą równowartość świadczeń zrealizowanych na rzecz Uczestników tego Subfunduszu na podstawie postanowień niniejszego artykułu.

8. Spełnienie świadczenia, o którym mowa w niniejszym artykule, w odniesieniu do każdego Subfunduszu dokonywane jest w sposób i na warunkach wskazanych w danej umowie, o której mowa w ust. 1.”

7) Art. 15 ust. 2 otrzymuje brzmienie:

„2. Jednostki Uczestnictwa danej kategorii danego Subfunduszu reprezentują jednakowe prawa majątkowe.”

8) w Art. 15 po ust. 9 dodaje się ust. 10 i ust. 11, które otrzymują brzmienie:

„10. Fundusz zbywa jednostki uczestnictwa kategorii A oraz B.

11. Jednostki Uczestnictwa kategorii A są zbywane za pośrednictwem Dystrybutorów, Jednostki Uczestnictwa kategorii B są zbywane przez Fundusz bezpośrednio.”

9) Art. 17 ust. 3.3., ust. 3.4., ust. 3.5 otrzymują brzmienie:

„3.3. liczbę Jednostek Uczestnictwa danej kategorii należących do Uczestnika Funduszu,

3.4. datę nabycia, liczbę i cenę nabycia Jednostek Uczestnictwa danej kategorii,

3.5. datę odkupienia, liczbę odkupionych Jednostek Uczestnictwa danej kategorii oraz kwotę wypłaconą Uczestnikowi Funduszu za odkupione Jednostki Uczestnictwa Funduszu,”

10) Art. 20 ust. 3, ust. 6, ust. 7, ust. 8 otrzymują następujące brzmienie:

„3. Wysokość minimalnych wpłat tytułem nabycia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszy określona jest w Części II Statutu odpowiednio w postanowieniach dotyczących danego Subfunduszu.”

„6. Jednostki Uczestnictwa tej samej kategorii 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 danej kategorii w Subrejestrze prowadzonym dla innego Subfunduszu (Subfundusz docelowy) przy jednoczesnym wykreśleniu tych Jednostek Uczestnictwa tej samej kategorii 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.”

„7. Z zastrzeżeniem postanowień art. 30 i 30a, Towarzystwo z tytułu zbycia Jednostek Uczestnictwa w ramach Zamiany może pobierać opłatę za Zamianę w wysokości nie wyższej niż określony procent kwoty przeznaczonej na nabycie Jednostek Uczestnictwa w funduszu docelowym albo Subfunduszu docelowym.”

„8. Maksymalne stawki opłaty manipulacyjnej za Zamianę Jednostek Uczestnictwa dla każdego Subfunduszu określone są w Części II Statutu odpowiednio w postanowieniach dotyczących danego Subfunduszu.”

11) Art. 21 ust. 1 otrzymuje następujące brzmienie:

„1. Cena zbycia Jednostki Uczestnictwa danej kategorii w danym Dniu Wyceny jest równa Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa tej kategorii w tym Dniu Wyceny. Zlecenie nabycia Jednostek Uczestnictwa jest realizowane do wysokości kwoty wpłaty na nabycie Jednostek Uczestnictwa pomniejszonej o pobrane opłaty manipulacyjne. Uczestnik otrzymuje liczbę Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu wynikającą z podzielenia kwoty środków pieniężnych przeznaczonych na nabycie, pomniejszonych o opłatę manipulacyjną, przez Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa Subfunduszu.”

12) Art. 25 otrzymuje następujące brzmienie:

„Art. 25

Oплата manipulacyjna za zbywanie Jednostek Uczestnictwa

1. Z zastrzeżeniem postanowień art. 30 i 30a, od Uczestnika może być pobierana opłata manipulacyjna za zbywanie Jednostek Uczestnictwa danej kategorii wszystkich Subfunduszy.
2. Z zastrzeżeniem postanowień art. 30 i 30a, stawka opłaty manipulacyjnej za zbywanie Jednostek Uczestnictwa ustalana jest przez Towarzystwo. Stawka opłaty manipulacyjnej za zbywanie Jednostek Uczestnictwa może być zależna od wartości środków wpłacanych przez Uczestnika Funduszu w celu nabycia Jednostek Uczestnictwa danego Subfunduszu.
3. Z zastrzeżeniem postanowień art. 30 i 30a, wysokość opłaty manipulacyjnej za zbywanie Jednostek Uczestnictwa jest ustalana w oparciu o stawkę opłaty manipulacyjnej i podstawę jej naliczania. Podstawą naliczania opłaty manipulacyjnej za zbywanie Jednostek Uczestnictwa dla danego zlecenia może być:

- 3.1. wartość (na dzień realizacji danego zlecenia nabycia) wpłacanych środków tytułem nabycia Jednostek Uczestnictwa, lub
- 3.2. wartość (na dzień realizacji danego zlecenia nabycia) części lub wszystkich Jednostek Uczestnictwa posiadanych przez osobę nabywającą Jednostki Uczestnictwa danego Subfunduszu, lub
- 3.3. wartość (na dzień realizacji danego zlecenia nabycia) części lub wszystkich jednostek uczestnictwa posiadanych przez osobę nabywającą Jednostki Uczestnictwa we wszystkich Subfunduszach lub we wszystkich funduszach inwestycyjnych zarządzanych przez Towarzystwo.
4. Maksymalne stawki opłat manipulacyjnych za zbywanie Jednostek Uczestnictwa danej kategorii dla każdego z Subfunduszy określone są w Części II Statutu odpowiednio w postanowieniach dotyczących danego Subfunduszu.
5. Maksymalna wysokość opłaty manipulacyjnej za zbywanie Jednostek Uczestnictwa danej kategorii danego Subfunduszu nie może być wyższa niż iloczyn maksymalnej stawki opłaty manipulacyjnej za zbywanie Jednostek Uczestnictwa dla danego Subfunduszu, o której mowa w ust. 4 powyżej oraz kwoty wpłacanej tytułem nabycia Jednostek Uczestnictwa.
6. Skala i wysokość stawek opłaty manipulacyjnej za zbywanie Jednostek Uczestnictwa oraz podstawa naliczania opłaty manipulacyjnej za zbywanie Jednostek Uczestnictwa ustalane są przez Towarzystwo w Tabelach Opłat, które są udostępniane na stronie internetowej Towarzystwa www.aliortfi.com
7. Podstawa naliczenia opłaty manipulacyjnej, o której mowa w ust. 3, zostanie określona przez Towarzystwo w Tabeli Opłat i będzie jednolita dla wszystkich Uczestników.”

13) Art. 27 ust. 1, ust. 2 otrzymują następujące brzmienie:

„1. Z zastrzeżeniem postanowień art. 30 i 30a, z tytułu zbycia Jednostek Uczestnictwa danej kategorii w ramach Konwersji może być pobierana opłata za Konwersję w wysokości nie wyższej niż określony procent kwoty przeznaczonej na nabycie Jednostek Uczestnictwa w

funduszu docelowym albo Subfunduszu docelowym.”

„2. Maksymalne stawki opłaty manipulacyjnej za Konwersję Jednostek Uczestnictwa danej kategorii dla każdego z Subfunduszy określone są w Części II Statutu odpowiednio w postanowieniach dotyczących danego Subfunduszu.”

14) Art. 28 ust. 1 otrzymuje następujące brzmienie:

„1. W związku z uczestnictwem w Produkcie Specjalnym mogą być pobierane opłaty w inny sposób i innej wysokości niż określony w art. 24 – 27, w związku z uczestnictwem w Produkcie Specjalnym – na zasadach określonych w art. 30.”

15) Art. 29 otrzymuje następujące brzmienie:

„Art. 29

Zmiana wysokości opłat

1. Opłaty ponoszone na podstawie art. 25 – 28 i art. 30 – 30a w stosunku do wszystkich Uczestników Funduszu lub wybranych grup Uczestników Funduszu mogą być obniżone lub zniesione w całości.
2. W czasie kampanii promocyjnej, opłaty mogą być obniżone lub zniesione w określonym czasie w stosunku do wszystkich lub do określonych grup nabywców.
3. Niezależnie od postanowień ustępu 2 opłaty mogą być zniesione lub obniżone:
 - 3.1. w przypadku przystąpienia przez Uczestnika Funduszu do Produktu Specjalnego utworzonego przez Fundusz, na zasadach określonych w art. 30, lub zawarcia Umowy o prowadzenia IKE/IKZE,
 - 3.2. w przypadku odkupywania znacznej liczby Jednostek Uczestnictwa, przez co rozumie się jednorazowe odkupywanie Jednostek Uczestnictwa za kwotę nie mniejszą niż 50.000 złotych, oraz w przypadku nabywania Jednostek Uczestnictwa,
 - 3.3. w przypadku uczestnictwa w Funduszu przez określony czas lub złożenia deklaracji uczestnictwa przez określony czas,

- 3.4. w przypadku nabywania Jednostek Uczestnictwa poprzez wpłatę bezpośrednią lub za pośrednictwem określonego kanału dystrybucji,
 - 3.5. w stosunku do osób zatrudnionych przez Towarzystwo, Agenta Transferowego, Dystrybutorów, Depozytariusza oraz osób zatrudnionych przez akcjonariuszy Towarzystwa i podmioty współpracujące z Towarzystwem na podstawie zawartych z nim umów o świadczenie usług,
 - 3.6. w stosunku do podmiotów będących nabywcami usług finansowych świadczonych przez podmioty, w których akcjonariusze Towarzystwa posiadają akcje lub udziały,
 - 3.7. w innych, uzasadnionych okolicznościach, na wniosek Uczestnika lub Dystrybutora.
4. Skreślony
5. Uczestnik ma prawo złożyć zlecenie nabycia na zasadach reinwestycji. Szczegółowe zasady realizacji zleceń w ramach reinwestycji reguluje Prospekt.”

16) Art. 30 ust. 3 pkt 3.2. otrzymuje następujące brzmienie:

„3.2. uczestnictwo w Produkcie Specjalnym wiąże się z zadeklarowaniem przez Uczestnika systematyczności wpłat do Subfunduszu lub Subfunduszy (w przypadku CPI) lub minimalnej bądź maksymalnej wysokości wpłat lub czasu trwania uczestnictwa w Produkcie Specjalnym lub sumy wpłat Uczestnika w ramach danego Produktu Specjalnego lub wysokości jednorazowej wpłaty lub częstotliwości regularnych wypłat, lub innych kryteriów,”

17) Art. 31 ust. 2 otrzymuje następujące brzmienie:

„2. Fundusz dokonuje wyceny Aktywów Funduszu oraz Subfunduszy oraz ustala Wartość Aktywów Netto Funduszu, a także każdego Subfunduszu oraz Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa danej kategorii w Dniach Wyceny.”

18) Art. 35 ust. 6, ust. 7 otrzymują następujące brzmienie:

„6. W ramach zapisów na Jednostki Uczestnictwa nowego Subfunduszu, cena Jednostki

Uczestnictwa danej kategorii będzie ceną stałą, jednolitą dla wszystkich Jednostek objętych zapisami.

7. Zapisy na Jednostki Uczestnictwa nowego Subfunduszu będą przyjmowane bezpośrednio przez Fundusz lub przez Dystrybutora, na formularzach, których wzór udostępni Towarzystwo lub Dystrybutor.”

19) Tytuł Art. 42 otrzymuje następujące brzmienie:

„Art. 42

Cel inwestycyjny Subfunduszu”

20) Tytuł Art. 43 otrzymuje następujące brzmienie:

„Art. 43

Przedmiot lokat Subfunduszu”

21) Tytuł Art. 44 otrzymuje następujące brzmienie:

„Art. 44

Lokaty Subfunduszu w Instrumenty Pochodne”

22) Tytuł Art. 45 otrzymuje następujące brzmienie:

„Art. 45

Zasady dywersyfikacji lokat i inne ograniczenia inwestycyjne Subfunduszu”

23) Tytuł Art. 46 otrzymuje następujące brzmienie:

„Art. 46

Kryteria doboru lokat Subfunduszu”

24) Art. 46 ust. 1, ust. 2 i ust. 3 (bez zmiany pkt 2.1., 2.2., 3.1., 3.2.) otrzymują następujące brzmienie:

„1. Subfundusz będzie dokonywał doboru lokat kierując się zasadą maksymalizacji wartości Aktywów tego Subfunduszu w długim horyzoncie inwestycyjnym. Subfundusz będzie inwestował przede wszystkim w akcje spółek, których wzrost wartości jest najbardziej prawdopodobny biorąc pod uwagę kryteria analizy fundamentalnej lub technicznej.”

„2. Subfundusz będzie dokonywał lokat stosując następujące zasady ich dywersyfikacji:”

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

25) Art. 47 otrzymuje następujące brzmienie:

„Art. 47

Wysokość minimalnych wpłat tytułem nabycia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu

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 nie mniej niż:

1.1. 200 złotych, a każda następna wpłata Uczestnika Funduszu tytułem nabycia kolejnych Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu – nie mniej niż 100 złotych dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A,

1.2. 200 złotych, a każda następna wpłata Uczestnika Funduszu tytułem nabycia kolejnych Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu – nie mniej niż 100 złotych dla Jednostek Uczestnictwa kategorii B.

2. Fundusz może określić niższe minimalne wpłaty.”

26) Tytuł Art. 49 otrzymuje następujące brzmienie:

„Art. 49

Dochody Subfunduszu”

27) Art. 50 otrzymuje następujące brzmienie:

„Art. 50

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. 51,

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 ustalanej 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 ustalanej 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 0,30% 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 0,10% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku, przy czym w każdym miesiącu kalendarzowym działania Subfunduszu limit kosztu, o którym mowa w ust. 1 pkt 1.9, 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. 51

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 wykonywanie funkcji depozytariusza 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.”

28) Art. 51 ust. 1 pkt 1 otrzymuje następujące brzmienie:

„1) stałej, w wysokości nie wyższej niż:

3% 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 dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A oraz

2,35% 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 dla Jednostek Uczestnictwa kategorii B,”

29) Art. 57 otrzymuje następujące brzmienie:

„Art. 57

Wysokość minimalnych wpłat tytułem nabycia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu

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 nie mniej niż:

1.1. 200 złotych, a każda następna wpłata Uczestnika Funduszu tytułem nabycia kolejnych Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu – nie mniej niż 100 złotych dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A,

1.2. 200 złotych, a każda następna wpłata Uczestnika Funduszu tytułem nabycia kolejnych Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu – nie mniej niż 100 złotych dla Jednostek Uczestnictwa kategorii B.

2. Fundusz może określić niższe minimalne wpłaty.”

30) Art. 61 ust. 2 otrzymuje następujące brzmienie:

„Wynagrodzenie stałe za zarządzanie nie może być wyższe niż:

3% 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 dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A oraz

2,35% 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 dla Jednostek Uczestnictwa kategorii B.”

31) Art. 67 otrzymuje następujące brzmienie:

„Art. 67

Wysokość minimalnych wpłat tytułem nabycia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu

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 nie mniej niż:

1.1. 200 złotych, a każda następna wpłata Uczestnika Funduszu tytułem nabycia kolejnych Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu – nie mniej niż 100 złotych dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A,

1.2. 200 złotych, a każda następna wpłata Uczestnika Funduszu tytułem nabycia kolejnych Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu – nie mniej niż 100 złotych dla Jednostek Uczestnictwa kategorii B.

2. Fundusz może określić niższe minimalne wpłaty.”

32) Tytuł Art. 72 otrzymuje następujące brzmienie:

„Art. 72

Cel inwestycyjny Subfunduszu”

33) Tytuł Art. 73 otrzymuje następujące brzmienie:

„Art. 73

Przedmiot lokat Subfunduszu”

34) Tytuł Art. 74 otrzymuje następujące brzmienie:

„Art. 74

Lokaty Subfunduszu w Instrumenty Pochodne”

35) Tytuł Art. 75 otrzymuje następujące brzmienie:

„Art. 75

Ograniczenia inwestycyjne Subfunduszu”

36) Tytuł Art. 76 otrzymuje następujące brzmienie:

„Art. 76

Zasady dywersyfikacji i kryteria doboru lokat Subfunduszu

**37) Art. 76 ust. 1, ust. 2 i ust. 4 (bez zmian pkt 2.1., 2.2., 2.3., 2.4., 4.1., 4.2., 4.3., 4.4.)
otrzymują następujące brzmienie:**

„1. Subfundusz będzie dokonywał doboru lokat kierując się zasadą maksymalizacji wartości Aktywów tego Subfunduszu w długim horyzoncie inwestycyjnym. Subfundusz będzie inwestował przede wszystkim w skarbowe papiery dłużne oraz może inwestować w instrumenty dające ekspozycję na korporacyjne papiery dłużne.”-----

„2. Subfundusz będzie dokonywał lokat stosując następujące zasady ich dywersyfikacji:”

„4. Poza głównymi kryteriami doboru lokat, o których mowa w Art. 5 ust. 5 pkt 5.2. 5.6., Subfundusz podejmuje decyzje inwestycyjne kierując się w szczególności:”

38) Art. 77 otrzymuje następujące brzmienie:

„Art. 77.

Wysokość minimalnych wpłat tytułem nabycia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu

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 nie mniej niż:

1.1. 200 złotych, a każda następna wpłata Uczestnika Funduszu tytułem nabycia kolejnych Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu – nie mniej niż 100 złotych dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A,

1.2. 200 złotych, a każda następna wpłata Uczestnika Funduszu tytułem nabycia kolejnych Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu – nie mniej niż 100 złotych dla Jednostek Uczestnictwa kategorii B.

2. Fundusz może określić niższe minimalne wpłaty.”

39) Tytuł Art. 79 otrzymuje następujące brzmienie:

„Art. 79

Dochody Subfunduszu”

40) Art. 80 otrzymuje następujące brzmienie:

„Art. 80

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. 81,
 - 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 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. 81.

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 wykonywanie funkcji depozytariusza 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.”

41) Tytuł Art. 82 otrzymuje następujące brzmienie:

„Art. 82

Cel inwestycyjny Subfunduszu”

42) Tytuł Art. 83 otrzymuje następujące brzmienie:

„Art. 83

Przedmiot lokat Subfunduszu”

43) Tytuł Art. 84 otrzymuje następujące brzmienie:

„Art. 84

Lokaty Subfunduszu w Instrumenty Pochodne”

44) Tytuł Art. 85 otrzymuje następujące brzmienie:

„Art. 85

Ograniczenia inwestycyjne Subfunduszu”

45) Tytuł Art. 86 otrzymuje następujące brzmienie:

„Art. 86

Zasady dywersyfikacji i kryteria doboru lokat Subfunduszu”

46) Art. 86 ust. 1, ust. 2, ust. 3, ust. 4 (bez zmian pkt 1.2., 1.2.1, 1.2.2., 1.2.3., 1.2.4., 1.2.5., 2.1., 2.2., 2.3., 2.4., 2.5, 3.1., 3.2., 3.3., 4.1., 4.2.) otrzymują następujące brzmienie:

„1. Subfundusz będzie dokonywał doboru lokat kierując się zasadą maksymalizacji wartości Aktywów tego Subfunduszu w długim horyzoncie inwestycyjnym. Lokaty dobierane będą

przez:

1.1. dla:

1.1.1. certyfikatów inwestycyjnych,

1.1.2. papierów wartościowych emitowanych przez inne instytucje wspólnego inwestowania typu zamkniętego,

1.1.3. jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej,

1.1.4. tytułów uczestnictwa funduszy zagranicznych oraz tytułów uczestnictwa instytucji wspólnego inwestowania mających siedzibę za granicą,

– pod kątem możliwości efektywnego realizowania celów i polityki inwestycyjnej Subfunduszu, stóp zwrotu uzyskiwanych z tego rodzaju lokat w przeszłości, adekwatności polityki inwestycyjnej i celów inwestycyjnych funduszu inwestycyjnego otwartego, funduszu zagranicznego lub instytucji wspólnego inwestowania (w tym typu zamkniętego) do polityki inwestycyjnej Subfunduszu,”

„2. Subfundusz będzie inwestował przede wszystkim w:”

„3. Subfundusz z zastrzeżeniem ograniczeń inwestycyjnych, przewidzianych w Ustawie i Statucie, będzie dokonywał lokat, stosując następujące zasady ich dywersyfikacji w:”

„4. Poza głównymi kryteriami doboru lokat, o których mowa w ust. 1 – 3c, Subfundusz podejmuje decyzje inwestycyjne kierując się w szczególności:”

47) Art. 87 otrzymuje następujące brzmienie:

„Art. 87

Wysokość minimalnych wpłat tytułem nabycia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu

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 nie mniej niż:

1.1. 200 złotych, a każda następna wpłata Uczestnika Funduszu tytułem nabycia kolejnych Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu – nie mniej niż 100 złotych dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A,

1.2. 200 złotych, a każda następna wpłata Uczestnika Funduszu tytułem nabycia kolejnych Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu – nie mniej niż 100 złotych dla Jednostek Uczestnictwa kategorii B.

2. Fundusz może określić niższe minimalne wpłaty.”

48) Tytuł Art. 89 otrzymuje następujące brzmienie:

„Art. 89

Dochody Subfunduszu”

49) Art. 90 otrzymuje następujące brzmienie:

„Art. 90

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. 91,

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 ustalanej 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 ustalanej 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 ustalanej 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 ustalanej 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 0,30% 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 0,10% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku, przy czym w każdym miesiącu kalendarzowym działania Subfunduszu limit kosztu, o którym mowa w ust. 1 pkt 1.9, 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. 91.

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 wykonywanie funkcji depozytariusza 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.”

50) Art. 91a otrzymuje następujące brzmienie:

„Art. 91a

Ograniczenia dotyczące Uczestników

1. Z zastrzeżeniem postanowień ust. 2, Uprawnionymi do nabywania i żądania odkupienia Jednostek Uczestnictwa związanych z Subfunduszem są:

1.1. osoby fizyczne,

1.2. osoby prawne,

1.3. jednostki organizacyjne nieposiadające osobowości prawnej.

2. Uczestnikami Funduszu w ramach Subfunduszu nie mogą być fundusze inwestycyjne otwarte, fundusze zagraniczne lub instytucje wspólnego inwestowania z siedzibą za granicą zarządzane przez Towarzystwo lub podmiot z grupy kapitałowej Towarzystwa.”

51) Tytuł Art. 92 otrzymuje następujące brzmienie:

„Art. 92

Cel inwestycyjny Subfunduszu”

52) Tytuł Art. 93 otrzymuje następujące brzmienie:

„Art. 93

Przedmiot lokat Subfunduszu”

53) Tytuł Art. 94 otrzymuje następujące brzmienie:

„Art. 94

Lokaty Subfunduszu w Instrumenty Pochodne”

54) Tytuł Art. 95 otrzymuje następujące brzmienie:

„Art. 95

Ograniczenia inwestycyjne Subfunduszu”

55) Tytuł Art. 96 otrzymuje następujące brzmienie:

„Art. 96

Zasady dywersyfikacji i kryteria doboru lokat Subfunduszu”

56) Art. 96 ust. 2 i ust. 3 (bez zmian treści punktów 2.1., 2.2., 2.3., 3.1., 3.2., 3.3.) otrzymują następujące brzmienie:

„2. Subfundusz będzie dokonywał lokat stosując następujące zasady ich dywersyfikacji:”

„3. Poza głównymi kryteriami doboru lokat, o których mowa w Art. 5 ust. 5 pkt 5.1. –5.6., Subfundusz podejmuje decyzje inwestycyjne kierując się także:”

57) Art. 97 otrzymuje następujące brzmienie:

„Art. 97

Wysokość minimalnych wpłat tytułem nabycia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu

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 nie mniej niż:

1.1. 200 złotych, a każda następna wpłata Uczestnika Funduszu tytułem nabycia kolejnych Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu – nie mniej niż 100 złotych dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A,

1.2. 200 złotych, a każda następna wpłata Uczestnika Funduszu tytułem nabycia kolejnych Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu – nie mniej niż 100 złotych dla Jednostek Uczestnictwa kategorii B.

2. Fundusz może określić niższe minimalne wpłaty.

58) Tytuł Art. 99 otrzymuje następujące brzmienie:

„Art. 99

Dochody Subfunduszu”

59) Art. 100 otrzymuje następujące brzmienie:

„Art. 100

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. 101,

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. 101.

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 wykonywanie funkcji depozytariusza 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.”

60) Tytuł Art. 102 otrzymuje następujące brzmienie:

„Art. 102

Cel inwestycyjny Subfunduszu”

61) Tytuł Art. 103 otrzymuje następujące brzmienie:

„Art. 103

Przedmiot lokat Subfunduszu

62) Tytuł Art. 104 otrzymuje następujące brzmienie:

„Art. 104

Lokaty Subfunduszu w Instrumenty Pochodne”

63) Tytuł Art. 105 otrzymuje następujące brzmienie:

„Art. 105

Ograniczenia inwestycyjne Subfunduszu”

64) Tytuł Art. 106 otrzymuje następujące brzmienie:

„Art. 106

Zasady dywersyfikacji i kryteria doboru lokat Subfunduszu

65) Art. 106 ust. 1, ust. 2 i ust. 3 i ust. 4 (bez zmian pkt 1.2., 1.2.1, 1.2.2., 1.2.3., 1.2.4., 1.2.5., 2.1., 2.2., 2.3., 2.4., 2.5, 3.1., 3.2., 3.3., 4.1., 4.2.) otrzymują następujące brzmienie:

„1. Subfundusz będzie dokonywał doboru lokat kierując się zasadą maksymalizacji wartości Aktywów tego Subfunduszu w długim horyzoncie inwestycyjnym. Lokaty dobierane będą przez Fundusz funduszy Strategia Rozważna:

1.1. dla:

1.1.1. certyfikatów inwestycyjnych,

- 1.1.2. papierów wartościowych emitowanych przez inne instytucje wspólnego inwestowania typu zamkniętego,
- 1.1.3. jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej,
- 1.1.4. tytułów uczestnictwa funduszy zagranicznych oraz tytułów uczestnictwa instytucji wspólnego inwestowania mających siedzibę za granicą,
 - pod kątem możliwości efektywnego realizowania celów i polityki inwestycyjnej Subfunduszu, stóp zwrotu uzyskiwanych z tego rodzaju lokat w przeszłości, adekwatności polityki inwestycyjnej i celów inwestycyjnych funduszu inwestycyjnego otwartego, funduszu zagranicznego lub instytucji wspólnego inwestowania (w tym typu zamkniętego) do polityki inwestycyjnej Subfunduszu,”

„2. Subfundusz będzie inwestował przede wszystkim w:”

„3. Subfundusz z zastrzeżeniem ograniczeń inwestycyjnych, przewidzianych w Ustawie i Statucie, będzie dokonywał lokat stosując następujące zasady ich dywersyfikacji w:”

„4. Poza głównymi kryteriami doboru lokat, o których mowa w ust. 1 – 3c, Subfundusz podejmuje decyzje inwestycyjne, kierując się w szczególności

66) Art. 107 otrzymuje następujące brzmienie:

„Art. 107

Wysokość minimalnych wpłat tytułem nabycia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu

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 nie mniej niż:

1.1. 200 złotych, a każda następna wpłata Uczestnika Funduszu tytułem nabycia kolejnych

Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu – nie mniej niż 100 złotych dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A,

1.2. 200 złotych, a każda następna wpłata Uczestnika Funduszu tytułem nabycia kolejnych Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu – nie mniej niż 100 złotych dla Jednostek Uczestnictwa kategorii B.

2. Fundusz może określić niższe minimalne wpłaty.”

67) Tytuł Art. 109 otrzymuje następujące brzmienie:

„Art. 109

Dochody Subfunduszu

68) Art. 110 otrzymuje następujące brzmienie:

„Art. 110

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. 111,

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 ustalanej 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 ustalanej 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 ustalanej 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 0,30% 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 0,10% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku, przy czym w każdym miesiącu kalendarzowym działania Subfunduszu limit kosztu, o którym mowa w ust. 1 pkt 1.9, 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. 111.

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 wykonywanie funkcji depozytariusza 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.”

69) Art. 111a otrzymuje następujące brzmienie:

„Art. 111a

Ograniczenia dotyczące Uczestników

1. Z zastrzeżeniem postanowień ust. 2, Uprawnionymi do nabywania i żądania odkupienia Jednostek Uczestnictwa związanych z Subfunduszem są:

1.1. osoby fizyczne,

1.2. osoby prawne,

1.3. jednostki organizacyjne nieposiadające osobowości prawnej.

2. Uczestnikami Funduszu w ramach Subfunduszu nie mogą być fundusze inwestycyjne otwarte, fundusze zagraniczne lub instytucje wspólnego inwestowania z siedzibą za granicą zarządzane przez Towarzystwo lub podmiot z grupy kapitałowej Towarzystwa.”

70) Tytuł Art. 112 otrzymuje następujące brzmienie:

„Art. 112

Cel inwestycyjny Subfunduszu”

71) Tytuł Art. 113 otrzymuje następujące brzmienie:

„Art. 113

Przedmiot lokat Subfunduszu”

72) Tytuł Art. 114 otrzymuje następujące brzmienie:

„Art. 114

Lokaty Subfunduszu w Instrumenty Pochodne”

73) Tytuł Art. 115 otrzymuje następujące brzmienie:

„Art. 115

Ograniczenia inwestycyjne Subfunduszu”

74) Tytuł Art. 116 otrzymuje następujące brzmienie:

„Art. 116

Zasady dywersyfikacji i kryteria doboru lokat Subfunduszu

75) Art. 116 ust. 1, ust. 2, ust. 3 i ust. 4 (bez zmian pkt 1.2., 1.2.1, 1.2.2., 1.2.3., 1.2.4., 1.2.5., 2.1., 2.2., 2.3., 2.4., 2.5., 3.1., 3.2., 3.3., 4.1., 4.2.) otrzymują następujące brzmienie:

„1. Subfundusz będzie dokonywał doboru lokat kierując się zasadą maksymalizacji wartości Aktywów tego Subfunduszu w długim horyzoncie inwestycyjnym. Lokaty dobierane będą przez Fundusz funduszy Strategia Aktywna:

1.1. dla:

- 1.1.1. certyfikatów inwestycyjnych,
 - 1.1.2. papierów wartościowych emitowanych przez inne instytucje wspólnego inwestowania typu zamkniętego,
 - 1.1.3. jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej,
 - 1.1.4. tytułów uczestnictwa funduszy zagranicznych oraz tytułów uczestnictwa instytucji wspólnego inwestowania mających siedzibę za granicą,
- pod kątem możliwości efektywnego realizowania celów i polityki inwestycyjnej Subfunduszu, stóp zwrotu uzyskiwanych z tego rodzaju lokat w przeszłości, adekwatności polityki inwestycyjnej i celów inwestycyjnych funduszu inwestycyjnego otwartego, funduszu zagranicznego lub instytucji wspólnego inwestowania (w tym typu zamkniętego) do polityki inwestycyjnej Subfunduszu,”

„2. Subfundusz będzie inwestował przede wszystkim w:”

„3. Subfundusz będzie dokonywał lokat, stosując następujące zasady ich dywersyfikacji w:”

„4. Poza głównymi kryteriami doboru lokat, o których mowa w ust. 1 – 3c, Subfundusz podejmuje decyzje inwestycyjne, kierując się w szczególności:”

76) Art. 117 otrzymuje następujące brzmienie:

„Art. 117

Wysokość minimalnych wpłat tytułem nabycia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu

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 nie mniej niż:

1.1. 200 złotych, a każda następna wpłata Uczestnika Funduszu tytułem nabycia kolejnych Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu – nie mniej niż 100 złotych dla Jednostek Uczestnictwa



kategorii A,

1.2. 200 złotych, a każda następna wpłata Uczestnika Funduszu tytułem nabycia kolejnych Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu – nie mniej niż 100 złotych dla Jednostek Uczestnictwa kategorii B.

2. Fundusz może określić niższe minimalne wpłaty.”

77) Tytuł Art. 119 otrzymuje następujące brzmienie:

„Art. 119

Dochody Subfunduszu

78) Art. 120 otrzymuje następujące brzmienie:

„Art. 120

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. 121,

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 ustalanej 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 ustalanej 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 ustalanej 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

prorowadzeniem 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 0,10% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku, przy czym w każdym miesiącu kalendarzowym działania Subfunduszu limit kosztu, o którym mowa w ust. 1 pkt 1.9, 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. 121.

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 wykonywanie funkcji depozytariusza 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.

79) Art. 121a otrzymuje następujące brzmienie:

„Art. 121a

Ograniczenia dotyczące Uczestników

1. Z zastrzeżeniem postanowień ust. 2, Uprawnionymi do nabywania i żądania odkupienia Jednostek Uczestnictwa związanych z Subfunduszem są:

1.1. osoby fizyczne,

1.2. osoby prawne,

1.3. jednostki organizacyjne nieposiadające osobowości prawnej.

2. Uczestnikami Funduszu w ramach Subfunduszu nie mogą być fundusze inwestycyjne otwarte, fundusze zagraniczne lub instytucje wspólnego inwestowania z siedzibą za granicą zarządzane przez Towarzystwo lub podmiot z grupy kapitałowej Towarzystwa.”

80) Tytuł Art. 122 otrzymuje następujące brzmienie:

„Art. 122

Cel inwestycyjny Subfunduszu”

81) Tytuł Art. 123 otrzymuje następujące brzmienie:

„Art. 123

Przedmiot lokat Subfunduszu”

82) Tytuł Art. 124 otrzymuje następujące brzmienie:

„Art. 124

Lokaty Subfunduszu w Instrumenty Pochodne”

83) Tytuł Art. 125 otrzymuje następujące brzmienie:

„Art. 125

Ograniczenia inwestycyjne Subfunduszu”

84) Tytuł Art. 126 otrzymuje następujące brzmienie:

„Art. 126

Zasady dywersyfikacji i kryteria doboru lokat Subfunduszu

85) Art. 126 ust. 1, ust. 2, ust. 3 (bez zmian pkt 2.1., 2.2., 2.3., 3.1., 3.2.) otrzymują następujące brzmienie:

„1. Subfundusz będzie dokonywał doboru lokat kierując się zasadą maksymalizacji wartości Aktywów tego Subfunduszu w długim horyzoncie inwestycyjnym. Spółki dobierane będą do portfela przede wszystkim w oparciu o analizę fundamentalną. Subfundusz będzie inwestował przede wszystkim w akcje spółek charakteryzujących się stabilnymi wynikami finansowymi, generowaniem pozytywnych przepływów oraz relatywnie niską wyceną rynkową (w oparciu

o wskaźniki cena do zysku lub cena do wartości księgowej z uwzględnieniem ryzyka wynikającego z zadłużenia spółki).”

„2. Subfundusz będzie dokonywał lokat stosując następujące zasady ich dywersyfikacji:”

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

86) Art. 127 otrzymuje następujące brzmienie:

„Art. 127

Wysokość minimalnych wpłat tytułem nabycia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu

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 nie mniej niż:

1.1. 200 złotych, a każda następna wpłata Uczestnika Funduszu tytułem nabycia kolejnych Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu – nie mniej niż 100 złotych dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A,

1.2. 200 złotych, a każda następna wpłata Uczestnika Funduszu tytułem nabycia kolejnych Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu – nie mniej niż 100 złotych dla Jednostek Uczestnictwa kategorii B.

2. Fundusz może określić niższe minimalne wpłaty.”

87) Tytuł Art. 129 otrzymuje następujące brzmienie:

„Art. 129

Dochody Subfunduszu”

88) Art. 130 otrzymuje następujące brzmienie:

„Art. 130

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. 131,

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 Nadzoru Finansowego, w wysokości ustalanej 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 0,30% 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. 131.

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 wykonywanie funkcji depozytariusza 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.”

89) Tytuł Art. 132 otrzymuje następujące brzmienie:

„Art. 132

Cel inwestycyjny Subfunduszu”

90) Tytuł Art. 133 otrzymuje następujące brzmienie:

„Art. 133

Przedmiot lokat Subfunduszu”

91) Tytuł Art. 134 otrzymuje następujące brzmienie:

„Art. 134

Lokaty Subfunduszu w Instrumenty Pochodne”

92) Tytuł Art. 135 otrzymuje następujące brzmienie:

„Art. 135

Ograniczenia inwestycyjne Subfunduszu”

93) Tytuł Art. 136 otrzymuje następujące brzmienie:

„Art. 136

Zasady dywersyfikacji i kryteria doboru lokat Subfunduszu

94) Art. 136 ust. 1, ust. 2, ust. 3 i ust. 4 (bez zmian pkt 1.2., 1.2.1, 1.2.2., 1.2.3., 1.2.4., 1.2.5., 2.1., 2.2., 2.3., 2.4., 2.5., 3.1., 3.2., 3.3., 4.1, 4.2.) otrzymują następujące brzmienie:

„1. Subfundusz będzie dokonywał doboru lokat kierując się zasadą maksymalizacji wartości Aktywów tego Subfunduszu w długim horyzoncie inwestycyjnym. Lokaty dobierane będą przez Fundusz funduszy Strategia Dynamiczna:

1.1. dla:

1.1.1. certyfikatów inwestycyjnych,

1.1.2. papierów wartościowych emitowanych przez inne instytucje wspólnego inwestowania typu zamkniętego,

1.1.3. jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej,

1.1.4. tytułów uczestnictwa funduszy zagranicznych oraz tytułów uczestnictwa instytucji wspólnego inwestowania mających siedzibę za granicą,

– pod kątem możliwości efektywnego realizowania celów i polityki inwestycyjnej Subfunduszu, stóp zwrotu uzyskiwanych z tego rodzaju lokat w przeszłości, adekwatności polityki inwestycyjnej i celów inwestycyjnych funduszu inwestycyjnego otwartego, funduszu zagranicznego lub instytucji wspólnego inwestowania (w tym typu zamkniętego) do polityki inwestycyjnej Subfunduszu,”

„2. Subfundusz będzie inwestował przede wszystkim w:”

„3. Subfundusz będzie dokonywał lokat, stosując następujące zasady ich dywersyfikacji w:”

„4. Poza głównymi kryteriami doboru lokat, o których mowa w ust. 1 – 3c, Subfundusz podejmuje decyzje inwestycyjne, kierując się w szczególności:”

95) Art. 137 otrzymuje następujące brzmienie:

„Art. 137

Wysokość minimalnych wpłat tytułem nabycia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu

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 nie mniej niż:

1.1. 200 złotych, a każda następna wpłata Uczestnika Funduszu tytułem nabycia kolejnych Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu – nie mniej niż 100 złotych dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A,

1.2. 200 złotych, a każda następna wpłata Uczestnika Funduszu tytułem nabycia kolejnych Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu – nie mniej niż 100 złotych dla Jednostek Uczestnictwa kategorii B.

2. Fundusz może określić niższe minimalne wpłaty.”

96) Art. 139 otrzymuje następujące brzmienie:

„Art. 139

Dochody Subfunduszu

97) Art. 140 otrzymuje następujące brzmienie:

„Art. 140

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. 141,

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 ustalanej 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 ustalanej 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 ustalanej 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 ustalanej 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 0,30% 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 0,10% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku, przy czym w każdym miesiącu kalendarzowym działania Subfunduszu limit kosztu, o którym mowa w ust. 1 pkt 1.9, 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. 141.

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 wykonywanie funkcji depozytariusza 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.”

98) Art. 141 ust. 1 pkt 1 otrzymują następujące brzmienie:

„1) stałej, w wysokości nie wyższej niż:

3% 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 dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A oraz

2,35% 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 dla Jednostek Uczestnictwa kategorii B,”

99) Art. 141a otrzymuje następujące brzmienie:

„Art. 141a

Ograniczenia dotyczące Uczestników

1. Z zastrzeżeniem postanowień ust. 2, Uprawnionymi do nabywania i żądania odkupienia Jednostek Uczestnictwa związanych z Subfunduszem są:

1.1. osoby fizyczne,

1.2. osoby prawne,

1.3. jednostki organizacyjne nieposiadające osobowości prawnej.

2. Uczestnikami Funduszu w ramach Subfunduszu nie mogą być fundusze inwestycyjne otwarte, fundusze zagraniczne lub instytucje wspólnego inwestowania z siedzibą za granicą zarządzane przez Towarzystwo lub podmiot z grupy kapitałowej Towarzystwa.”

100) Art. 147 otrzymuje następujące brzmienie:

„Art. 147

Wysokość minimalnych wpłat tytułem nabycia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu

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 nie mniej niż:

1.1. 200 złotych, a każda następna wpłata Uczestnika Funduszu tytułem nabycia kolejnych Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu – nie mniej niż 100 złotych dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A,

1.2. 200 złotych, a każda następna wpłata Uczestnika Funduszu tytułem nabycia kolejnych Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu – nie mniej niż 100 złotych dla Jednostek Uczestnictwa kategorii B.

2. Fundusz może określić niższe minimalne wpłaty.”

101) Tytuł Art. 152 otrzymuje następujące brzmienie:

„Art. 152

Cel inwestycyjny Subfunduszu”

102) Tytuł Art. 153 otrzymuje następujące brzmienie:

„Art. 153

Przedmiot lokat Subfunduszu”

103) Tytuł Art. 154 otrzymuje następujące brzmienie:

„Art. 154

Lokaty Subfunduszu w Instrumenty Pochodne”

104) Tytuł Art. 155 otrzymuje następujące brzmienie:

„Art. 155

Ograniczenia inwestycyjne Subfunduszu”

105) Tytuł Art. 156 otrzymuje następujące brzmienie:

„Art. 156

Zasady dywersyfikacji i kryteria doboru lokat Subfunduszu

**106) Art. 156 ust. 1, ust. 3 (bez zmian pkt 1.1., 1.2., 1.3., 1.4., 3.1., 3.2., 3.3., 3.4.)
otrzymują następujące brzmienie:**

„1. Subfundusz będzie dokonywał doboru lokat kierując się zasadą maksymalizacji wartości Aktywów tego Subfunduszu w długim horyzoncie inwestycyjnym. Subfundusz będzie inwestował przede wszystkim w następujące lokaty:”

„3. Subfundusz będzie dokonywał lokat stosując następujące zasady ich dywersyfikacji:”

107) Art. 157 otrzymuje następujące brzmienie:

„Art. 157

Wysokość minimalnych wpłat tytułem nabycia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu

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 nie mniej niż:

1.1. 200 złotych, a każda następna wpłata Uczestnika Funduszu tytułem nabycia kolejnych Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu – nie mniej niż 100 złotych dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A,

1.2. 200 złotych, a każda następna wpłata Uczestnika Funduszu tytułem nabycia kolejnych Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu – nie mniej niż 100 złotych dla Jednostek Uczestnictwa kategorii B.

2. Fundusz może określić niższe minimalne wpłaty.”

108) Art. 159 otrzymuje następujące brzmienie:

„Art. 159

Dochody Subfunduszu”

109) Art. 162 otrzymuje następujące brzmienie:

„Art. 162

Ograniczenia dotyczące Uczestników

1. Z zastrzeżeniem postanowień ust. 2, Uprawnionymi do nabywania i żądania odkupienia Jednostek Uczestnictwa związanych z Subfunduszem są:

1.1. osoby fizyczne,

1.2. osoby prawne,

1.3. jednostki organizacyjne nie posiadające osobowości prawnej.



2. Uczestnikami Funduszu w ramach Subfunduszu nie mogą być fundusze inwestycyjne otwarte, fundusze zagraniczne lub instytucje wspólnego inwestowania z siedzibą za granicą zarządzane przez Towarzystwo lub podmiot z grupy kapitałowej Towarzystwa.”

**Powyższe zmiany statutu ALIOR SFIO wchodzi w życie z dniem ogłoszenia.
Pozostałe postanowienia Statutu pozostają bez zmian.**

Alior Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A., ul. Łopuszańska 38D, 02-232 Warszawa
T: +48 22 463 8888, F: +48 22 463 8889, E: biuro@aliortfi.com, W: www.aliortfi.com

Zarejestrowana w Sądzie Rejonowym dla m.st. Warszawy
XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego

KRS: 0000350402, REGON: 142296921, NIP: 108-000-87-99
Kapitał zakładowy: 1 859 334,40 zł w pełni opłacony