



Warszawa, dnia 10 stycznia 2020 r.

**INFORMACJA O AKTUALIZACJI PROSPEKTU INFORMACYJNEGO
ALIOR SPECJALISTYCZNEGO FUNDUSZU INWESTYCYJNEGO OTWARTEGO
ZARZĄDZANEGO PRZEZ ALIOR TOWARZYSTWO FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH S.A**

Alior Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. niniejszym informuje o dokonanych następujących zmianach w Prospekcie informacyjnym ALIOR SFIO:

1) na stronie tytułowej Prospektu Informacyjnego zaktualizowano datę sporządzenia ostatniego tekstu jednolitego Prospektu Informacyjnego;

2) w Rozdziale II Prospektu Informacyjnego w pkt 5 otrzymał następujące brzmienie:

„Kapitał zakładowy Towarzystwa w kwocie 1 859 334,40 zł został opłacony w całości.”

3) w Rozdziale II Prospektu Informacyjnego w pkt 7.3 ppkt 3 otrzymał następujące brzmienie:

„3) Aleksander Szymerski, doradca inwestycyjny (licencja 409).”

4) w Rozdziale II Prospektu Informacyjnego w pkt 9 usunięto nazwę:

„RBL VC Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych w likwidacji”

5) w Rozdziale III Prospektu Informacyjnego pkt 3.1. otrzymuje następujące brzmienie:

3.1. Charakterystyka Jednostek Uczestnictwa różnych kategorii

Fundusz zbywa Jednostki Uczestnictwa kategorii A oraz B.

6) w Rozdziale III.1 akapit pierwszy, drugi i trzeci pkt 1.4.3. otrzymują następujące brzmienie:

1.4.3. Wskazanie opłat manipulacyjnych z tytułu zbycia lub odkupienia Jednostek Uczestnictwa oraz innych opłat uiszczanych bezpośrednio przez uczestnika

Maksymalna stawka opłaty manipulacyjnej za zbywanie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu, o której mowa w art. 25 Statutu wynosi 5% dla kategorii Jednostek Uczestnictwa A oraz B.

Maksymalna stawka opłaty manipulacyjnej za odkupywanie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu, o której mowa w art. 26 Statutu wynosi 1,5% dla kategorii Jednostek Uczestnictwa A oraz B.

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



Maksymalna stawka opłaty manipulacyjnej za Zamianę lub Konwersję Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu, o których mowa w art. 20 i art. 27 Statutu, która może być pobierana oprócz Opłaty Wyrównawczej, wynosi 1% dla kategorii Jednostek Uczestnictwa A oraz B.

W ramach Produktu Specjalnego:

- stawka opłaty manipulacyjnej, o której mowa w art. 28 Statutu, pobieranej w związku z zerwaniem umowy o prowadzenie Produktu Specjalnego i dokonaniem wypłaty z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa, nie może przekroczyć w przypadku Subfunduszu ALIOR Agresywny – 5% środków wypłacanych Uczestnikowi Funduszu dla kategorii Jednostek Uczestnictwa A oraz B.”

7) w Rozdziale III.1 pkt 1.4.4. otrzymuje następujące brzmienie:

1.4.4. Wskazanie opłaty zmiennej, będącej częścią wynagrodzenia za zarządzanie, której wysokość jest uzależniona od wyników Subfunduszu, prezentowanej w ujęciu procentowym w stosunku do średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu

Towarzystwo pobiera opłatę zmienną za zarządzanie Subfunduszem w wysokości 20% wzrostu Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa ponad stopę odniesienia równą stałej wartości 10% w skali roku (wynagrodzenie zmienne) dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A oraz 7,5% w skali roku dla Jednostek Uczestnictwa kategorii B. Wynagrodzenia zmienne naliczane jest w każdym Dniu Wyceny w wysokości 20% wzrostu Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa ponad stopę odniesienia równą stałej wartości określonej dla Subfunduszu procentowo w skali roku, przy czym w przypadku odkupienia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu, kwota naliczonego wynagrodzenia zmiennego, naliczona proporcjonalnie w stosunku do udziału odkupywanych Jednostek w Wartości Aktywów Netto Subfunduszu, jest niezwłocznie uznawana jako należna dla Towarzystwa na koniec okresu rozliczeniowego. Szczegółowy sposób obliczania wynagrodzenia zmiennego został wskazany w art. 51 Statutu.

8) w Rozdziale III.1 akapit pierwszy pkt 1.4.5. otrzymuje następujące brzmienie:

1.4.5. Maksymalna wysokość wynagrodzenia za zarządzanie Subfunduszem; w przypadku, o którym mowa w art. 101 ust. 5 Ustawy o funduszach, maksymalny poziom wynagrodzenia za zarządzanie Subfunduszem, jeżeli Fundusz lokuje powyżej 50% Aktywów Subfunduszu w jednostki uczestnictwa, certyfikaty inwestycyjne lub tytuły uczestnictwa funduszy lub instytucji zbiorowego inwestowania

Wynagrodzenie stałe za zarządzanie Subfunduszem 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. Wynagrodzenie stałe jest naliczane w każdym Dniu Wyceny i za każdy dzień w roku od wartości Aktywów Netto Subfunduszu z poprzedniego Dnia Wyceny, a następnie wypłacane ze środków Subfunduszu do piętnastego dnia miesiąca następującego po miesiącu, za który było naliczone wynagrodzenie. Aktualna stawka wynagrodzenia za zarządzanie dla Subfunduszu ustalana jest w drodze uchwały Zarządu Towarzystwa i publikowana jest w Tabelach Opłat dostępnych na stronie internetowej Towarzystwa.

9) w Rozdziale III.2 akapit pierwszy, drugi, trzeci oraz ostatni pkt 2.4.3. otrzymują następujące brzmienie:

2.4.3. Wskazanie opłat manipulacyjnych z tytułu zbycia lub odkupienia Jednostek Uczestnictwa oraz innych opłat uiszczanych bezpośrednio przez uczestnika

Maksymalna stawka opłaty manipulacyjnej za zbywanie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu o której mowa w art. 25 Statutu, wynosi 5% dla kategorii Jednostek Uczestnictwa A oraz B.

Maksymalna stawka opłaty manipulacyjnej za odkupywanie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu, o której mowa w art. 26 Statutu, wynosi 1,5%, dla kategorii Jednostek Uczestnictwa A oraz B.

Maksymalna stawka opłaty manipulacyjnej za Zamianę lub Konwersję Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu, o których mowa w art. 20 i art. 27 Statutu, która może być pobierana oprócz Opłaty Wyrównawczej, wynosi 1% dla kategorii Jednostek Uczestnictwa A oraz B.

W ramach Produktu Specjalnego:

- stawka opłaty manipulacyjnej, o której mowa w art. 28 Statutu, pobieranej w związku z zerwaniem umowy o prowadzenie Produktu Specjalnego i dokonaniem wypłaty z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa, nie może przekroczyć w przypadku Subfunduszu – 5% środków wypłacanych Uczestnikowi Funduszu kategorii Jednostek Uczestnictwa A oraz B.

(...) Maksymalna stawka opłaty manipulacyjnej za Zamianę Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu, o której mowa w art. 20, która może być pobierana oprócz Opłaty Wyrównawczej, wynosi 1% dla kategorii Jednostek Uczestnictwa A oraz B.

10) w Rozdziale III.2 akapit pierwszy pkt 2.4.5 otrzymuje następujące brzmienie:

2.4.5. Maksymalna wysokość wynagrodzenia za zarządzanie Subfunduszem; w przypadku, o którym mowa w art. 101 ust. 5 Ustawy o funduszach, maksymalny poziom wynagrodzenia za zarządzanie Subfunduszem, jeżeli Fundusz lokuje powyżej 50% Aktywów Subfunduszu w jednostki uczestnictwa, certyfikaty



inwestycyjne lub tytuły uczestnictwa funduszy lub instytucji zbiorowego inwestowania

Wynagrodzenie stałe za zarządzanie Subfunduszem 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.

11) w Rozdziale III.3 akapit pierwszy, drugi, trzeci oraz ostatni pkt 3.4.3. otrzymują następujące brzmienie:

3.4.3. Wskazanie opłat manipulacyjnych z tytułu zbycia lub odkupienia Jednostek Uczestnictwa oraz innych opłat uiszczanych bezpośrednio przez uczestnika

Maksymalna stawka opłaty manipulacyjnej za zbywanie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu, o której mowa w art. 25 Statutu, wynosi 2% dla kategorii Jednostek Uczestnictwa A oraz B.

Maksymalna stawka opłaty manipulacyjnej za odkupywanie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu, o której mowa w art. 26 Statutu, wynosi 0,5% dla kategorii Jednostek Uczestnictwa A oraz B.

Maksymalna stawka opłaty manipulacyjnej za Zamianę lub Konwersję Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu, o których mowa w art. 27 Statutu, która może być pobierana oprócz Opłaty Wyrównawczej, wynosi 1% dla kategorii Jednostek Uczestnictwa A oraz B.

W ramach Produktu Specjalnego:

- stawka opłaty manipulacyjnej, o której mowa w art. 28 Statutu, pobieranej w związku z zerwaniem umowy o prowadzenie Produktu Specjalnego i dokonaniem wypłaty z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa, nie może przekroczyć w przypadku Subfunduszu – 2% środków wypłacanych Uczestnikowi Funduszu dla kategorii Jednostek Uczestnictwa A oraz B. (...)

Maksymalna stawka opłaty manipulacyjnej za Zamianę Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu, o której mowa w art. 20, która może być pobierana oprócz Opłaty Wyrównawczej, wynosi 1% dla kategorii Jednostek Uczestnictwa A oraz B.

12) w Rozdziale III.3 akapit pierwszy pkt 3.4.5 otrzymuje następując brzmienie:

3.4.5. Maksymalna wysokość wynagrodzenia za zarządzanie Subfunduszem; w przypadku, o którym mowa w art. 101 ust. 5 Ustawy o funduszach, maksymalny poziom wynagrodzenia za zarządzanie Subfunduszem, jeżeli Fundusz lokuje powyżej 50% Aktywów Subfunduszu w jednostki uczestnictwa, certyfikaty



inwestycyjne lub tytuły uczestnictwa funduszy lub instytucji zbiorowego inwestowania

Wynagrodzenie stałe za zarządzanie Subfunduszem nie może być wyższe niż 1% 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 0,5% w skali roku, liczonego jako 365 dni lub 366 dni w przypadku, gdy rok kalendarzowy liczy 366 dni, od średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w danym roku dla Jednostek Uczestnictwa kategorii B.

13) w Rozdziale III.4 akapit pierwszy, drugi i trzeci pkt 4.4.3 otrzymują następujące brzmienie:

4.4.3. Wskazanie opłat manipulacyjnych z tytułu zbycia lub odkupienia Jednostek Uczestnictwa oraz innych opłat uiszczanych bezpośrednio przez uczestnika

Maksymalna stawka opłaty manipulacyjnej za zbywanie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu, o której mowa w art. 25 Statutu wynosi 2% dla kategorii Jednostek Uczestnictwa A oraz B.

Maksymalna stawka opłaty manipulacyjnej za odkupywanie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu, o której mowa w art. 26 Statutu wynosi 0,5% dla kategorii Jednostek Uczestnictwa A oraz B.

Maksymalna stawka opłaty manipulacyjnej za Zamianę lub Konwersję Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu, o których mowa w art. 20 i art. 27, która może być pobierana oprócz Opłaty Wyrównawczej, Statutu wynosi 1% dla kategorii Jednostek Uczestnictwa A oraz B.

W ramach Produktów Specjalnych:

- stawka opłaty manipulacyjnej, o której mowa w art. 28 Statutu, pobieranej w związku z zerwaniem umowy o prowadzenie Produktu Specjalnego i dokonaniem wypłaty z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa, nie może przekroczyć w przypadku Subfunduszu ALIOR Papierów Dłużnych – 1,5% środków wypłacanych Uczestnikowi Funduszu dla kategorii Jednostek Uczestnictwa A oraz B.

14) w Rozdziale III.4 pkt 4.4.4. otrzymuje następujące brzmienie:

4.4.4. Wskazanie opłaty zmiennej, będącej częścią wynagrodzenia za zarządzanie, której wysokość jest uzależniona od wyników Subfunduszu, prezentowanej w ujęciu procentowym w do średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.

Towarzystwo pobiera opłatę zmienną za zarządzanie Subfunduszem w wysokości 20% wzrostu Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa ponad stopę odniesienia równą stałej wartości 3,5% w skali roku dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A oraz 2,5% w skali roku dla Jednostek Uczestnictwa kategorii B (wynagrodzenie zmienne). Wynagrodzenie zmienne

naliczane jest w każdym Dniu Wyceny w wysokości 20% wzrostu Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa ponad stopę odniesienia równą stałej wartości określonej dla Subfunduszu procentowo w skali roku, przy czym w przypadku odkupienia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu, kwota naliczonego wynagrodzenia zmiennego, naliczona proporcjonalnie w stosunku do udziału odkupywanych Jednostek w Wartości Aktywów Netto Subfunduszu, jest niezwłocznie uznawana jako należna dla Towarzystwa na koniec okresu rozliczeniowego. Szczegółowy sposób obliczania wynagrodzenia zmiennego został wskazany w art. 81 Statutu.

15) w Rozdziale III.4 akapit pierwszy pkt 4.4.5 otrzymuje następujące brzmienie:

4.4.5. Maksymalna wysokość wynagrodzenia za zarządzanie Subfunduszem; w przypadku, o którym mowa w art. 101 ust. 5 Ustawy o funduszach, maksymalny poziom wynagrodzenia za zarządzanie Subfunduszem, jeżeli Fundusz lokuje powyżej 50% Aktywów Subfunduszu w jednostki uczestnictwa, certyfikaty inwestycyjne lub tytuły uczestnictwa funduszy lub instytucji zbiorowego inwestowania

Wynagrodzenie stałe za zarządzanie Subfunduszem nie może być wyższe niż 1,5 % w skali roku, liczonego jako 365 dni lub 366 dni w przypadku, gdy rok kalendarzowy liczy 366 dni, od średniej wartości Aktywów Netto Subfunduszu w danym roku dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A oraz 1,0% w skali roku, liczonego jako 365 dni lub 366 dni w przypadku, gdy rok kalendarzowy liczy 366 dni, od średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w danym roku dla Jednostek Uczestnictwa kategorii B. Wynagrodzenie stałe jest naliczane w każdym Dniu Wyceny i za każdy dzień w roku od wartości Aktywów Netto Subfunduszu z poprzedniego Dnia Wyceny, a następnie wypłacane ze środków Subfunduszu do piętnastego dnia miesiąca następującego po miesiącu, za który było naliczone wynagrodzenie. Aktualna stawka wynagrodzenia za zarządzanie dla Subfunduszu ustalana jest w drodze uchwały Zarządu Towarzystwa i publikowana jest w Tabelach Opłat dostępnych na stronie internetowej Towarzystwa.

16) w Rozdziale III.5 akapit pierwszy, drugi, trzeci oraz ostatni pkt 5.4.4 otrzymują następujące brzmienie:

5.4.4. Wskazanie opłat manipulacyjnych z tytułu zbycia lub odkupienia Jednostek Uczestnictwa oraz innych opłat uiszczanych bezpośrednio przez uczestnika

Maksymalna stawka opłaty manipulacyjnej za zbywanie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu, o której mowa w art. 25 Statutu, wynosi 5% dla kategorii Jednostek Uczestnictwa A oraz B.

Maksymalna stawka opłaty manipulacyjnej za odkupywanie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu, o której mowa w art. 26 Statutu, wynosi 1,5% dla kategorii Jednostek Uczestnictwa A oraz B.



Maksymalna stawka opłaty manipulacyjnej za Zamianę lub Konwersję Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu, o których mowa w art. 20 i art. 27 Statutu, która może być pobierana oprócz Opłaty Wyrównawczej wynosi 1% dla kategorii Jednostek Uczestnictwa A oraz B.

W ramach Produktu Specjalnego:

- stawka opłaty manipulacyjnej, o której mowa w art. 28 Statutu, pobieranej w związku z zerwaniem umowy o prowadzenie Produktu Specjalnego i dokonaniem wypłaty z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa, nie może przekroczyć w przypadku Subfunduszu ALIOR Fundusz funduszy Strategia Ostrożna – 1,5% środków wypłacanych Uczestnikowi Funduszu dla kategorii Jednostek Uczestnictwa A oraz B.

(...) Maksymalna stawka opłaty manipulacyjnej za Zamianę Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu, o której mowa w art. 20, która może być pobierana oprócz Opłaty Wyrównawczej, wynosi 1% dla kategorii Jednostek Uczestnictwa A oraz B.

17) w Rozdziale III.5 pkt 5.4.5 otrzymuje następujące brzmienie:

5.4.5. Wskazanie opłaty zmiennej, będącej częścią wynagrodzenia za zarządzanie, której wysokość jest uzależniona od wyników Subfunduszu, prezentowanej w ujęciu procentowym w stosunku do średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.

Towarzystwo pobiera opłatę zmienną za zarządzanie Subfunduszem w wysokości 20% wzrostu Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa ponad stopę odniesienia równą stałej wartości 2,5% w skali roku dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A oraz 2% w skali roku dla Jednostek Uczestnictwa kategorii B. Wynagrodzenie zmienne naliczane jest w każdym Dniu Wyceny w wysokości 20% wzrostu Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa ponad stopę odniesienia równą stałej wartości określonej dla Subfunduszu procentowo w skali roku. Przy czym w przypadku odkupienia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu, kwota naliczonego Wynagrodzenia zmiennego, naliczona proporcjonalnie w stosunku do udziału odkupywanych Jednostek w Wartości Aktywów Netto Subfunduszu, jest niezwłocznie uznawana jako należna dla Towarzystwa na koniec okresu rozliczeniowego. Szczegółowy sposób został wskazany w art. 91 Statutu.

18) w Rozdziale III.5 akapit pierwszy pkt 5.4.6. otrzymuje następujące brzmienie:

5.4.6. Maksymalna wysokość wynagrodzenia za zarządzanie Subfunduszem; w przypadku, o którym mowa w art. 101 ust. 5 Ustawy o funduszach, maksymalny poziom wynagrodzenia za zarządzanie Subfunduszem, jeżeli Fundusz lokuje powyżej 50% Aktywów Subfunduszu w jednostki uczestnictwa, certyfikaty inwestycyjne lub tytuły uczestnictwa funduszy lub instytucji zbiorowego inwestowania



Wynagrodzenie stałe za zarządzanie Subfunduszem ALIOR Fundusz funduszy Strategia Ostrożna nie może być wyższe niż 1,2% 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 Fundusz funduszy Strategia Ostrożna w danym roku dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A oraz 0,8% 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.

19) w Rozdziale III.6 akapit pierwszy, drugi i trzeci pkt 6.4.3 otrzymują następujące brzmienie:

6.4.3. Wskazanie opłat manipulacyjnych z tytułu zbycia lub odkupienia Jednostek Uczestnictwa oraz innych opłat uiszczanych bezpośrednio przez uczestnika

Maksymalna stawka opłaty manipulacyjnej za zbywanie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu, o której mowa w art. 25 Statutu wynosi 5% dla kategorii Jednostek Uczestnictwa A oraz B.

Maksymalna stawka opłaty manipulacyjnej za odkupywanie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu, o której mowa w art. 26 Statutu wynosi 1,5% dla kategorii Jednostek Uczestnictwa A oraz B.

Maksymalna stawka opłaty manipulacyjnej za Zamianę lub Konwersję Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu, o których mowa w art. 20 i art. 27 Statutu, która może być pobierana oprócz Opłaty Wyrównawczej wynosi 1% dla kategorii Jednostek Uczestnictwa A oraz B.

W ramach Produktu Specjalnego:

- stawka opłaty manipulacyjnej, o której mowa w art. 28 Statutu, pobieranej w związku z zerwaniem umowy o prowadzenie Produktu Specjalnego i dokonaniem wypłaty z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa, nie może przekroczyć w przypadku Subfunduszu ALIOR Multi Asset – 5% środków wypłacanych Uczestnikowi Funduszu dla kategorii Jednostek Uczestnictwa A oraz B.

20) w Rozdziale III.6 pkt 6.4.4 otrzymuje następujące brzmienie:

6.4.4 Wskazanie opłaty zmiennej, będącej częścią wynagrodzenia za zarządzanie, której wysokość jest uzależniona od wyników Subfunduszu, prezentowanej w ujęciu procentowym w stosunku do średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.

Towarzystwo pobiera opłatę za zarządzanie Subfunduszem Wynagrodzenie zmienne za zarządzanie Subfunduszem w wysokości 20% wzrostu Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa ponad stopę odniesienia równą stałej wartości 7,5% w skali roku dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A oraz 5% w skali roku dla Jednostek Uczestnictwa kategorii B. Część zmienna Wynagrodzenia naliczana jest w każdym Dniu Wyceny w wysokości 20% wzrostu Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa ponad stopę odniesienia równą

stałej wartości określonej dla Subfunduszu procentowo w skali roku. Przy czym w przypadku odkupienia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu, kwota naliczonego Wynagrodzenia zmiennego, naliczona proporcjonalnie w stosunku do udziału odkupywanych Jednostek w Wartości Aktywów Netto Subfunduszu, jest niezwłocznie uznawana jako należna dla Towarzystwa na koniec okresu rozliczeniowego. Szczegółowy sposób został wskazany w art. 101 Statutu.

21) w Rozdziale III.6 akapit pierwszy pkt 6.4.5 otrzymuje następujące brzmienie:

6.4.5. Maksymalna wysokość wynagrodzenia za zarządzanie Subfunduszem; w przypadku, o którym mowa w art. 101 ust. 5 Ustawy o funduszach, maksymalny poziom wynagrodzenia za zarządzanie Subfunduszem, jeżeli Fundusz lokuje powyżej 50% Aktywów Subfunduszu w jednostki uczestnictwa, certyfikaty inwestycyjne lub tytuły uczestnictwa funduszy lub instytucji zbiorowego inwestowania

Wynagrodzenie stałe za zarządzanie Subfunduszem nie może być wyższe niż 2,5 % w skali roku, liczonego jako 365 dni lub 366 dni w przypadku, gdy rok kalendarzowy liczy 366 dni, od średniej wartości Aktywów Netto Subfunduszu w danym roku dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A oraz 1,65% 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. Wynagrodzenie stałe jest naliczane w każdym Dniu Wyceny i za każdy dzień w roku od wartości Aktywów Netto Subfunduszu z poprzedniego Dnia Wyceny, a następnie wypłacane ze środków Subfunduszu do piętnastego dnia miesiąca następującego po miesiącu, za który było naliczone wynagrodzenie. Aktualna stawka wynagrodzenia za zarządzanie dla Subfunduszu ustalana jest w drodze uchwały Zarządu Towarzystwa i publikowana jest w Tabelach Opłat dostępnych na stronie internetowej Towarzystwa.

22) w Rozdziale III.7 akapit pierwszy, drugi, trzeci oraz ostatni pkt 7.4.4 otrzymują następujące brzmienie:

7.4.4. Wskazanie opłat manipulacyjnych z tytułu zbycia lub odkupienia Jednostek Uczestnictwa oraz innych opłat uiszczanych bezpośrednio przez uczestnika

Maksymalna stawka opłaty manipulacyjnej za zbywanie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu, o której mowa w art. 25 Statutu, wynosi 5% dla kategorii Jednostek Uczestnictwa A oraz B.

Maksymalna stawka opłaty manipulacyjnej za odkupywanie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu, o której mowa w art. 26 Statutu, wynosi 1,5% dla kategorii Jednostek Uczestnictwa A oraz B.

Maksymalna stawka opłaty manipulacyjnej za Zamianę lub Konwersję Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu, o których mowa w art. 20 i art. 27 Statutu, która może być pobierana oprócz Opłaty Wyrównawczej wynosi 1% dla kategorii Jednostek Uczestnictwa A oraz B.



W ramach Produktu Specjalnego:

- stawka opłaty manipulacyjnej, o której mowa w art. 28 Statutu, pobieranej w związku z zerwaniem umowy o prowadzenie Produktu Specjalnego i dokonaniem wypłaty z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa, nie może przekroczyć w przypadku Subfunduszu ALIOR Fundusz funduszy Strategia Rozważna – 5% środków wypłacanych Uczestnikowi Funduszu dla kategorii Jednostek Uczestnictwa A oraz B. (...)

Maksymalna stawka opłaty manipulacyjnej za Zamianę Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu, o której mowa w art. 20, która może być pobierana oprócz Opłaty Wyrównawczej, wynosi 1% dla kategorii Jednostek Uczestnictwa A oraz B.

23) w Rozdziale III.7 pkt 7.4.5 otrzymuje następujące brzmienie:

7.4.5. Wskazanie opłaty zmiennej, będącej częścią wynagrodzenia za zarządzanie, której wysokość jest uzależniona od wyników Subfunduszu, prezentowanej w ujęciu procentowym w stosunku do średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.

Towarzystwo pobiera opłatę za zarządzanie Subfunduszem w wysokości Część zmienna Wynagrodzenia naliczana jest w każdym Dniu Wyceny w wysokości 20% wzrostu Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa ponad stopę odniesienia równą stałej wartości 7,5% w skali roku dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A oraz 5% w skali roku dla Jednostek Uczestnictwa kategorii B. Część zmienna Wynagrodzenia naliczana jest w każdym Dniu Wyceny w wysokości 20% wzrostu Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa ponad stopę odniesienia równą stałej wartości określonej dla Subfunduszu procentowo w skali roku. Przy czym w przypadku odkupienia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu, kwota naliczonego Wynagrodzenia zmiennego, naliczona proporcjonalnie w stosunku do udziału odkupywanych Jednostek w Wartości Aktywów Netto Subfunduszu, jest niezwłocznie uznawana jako należna dla Towarzystwa na koniec okresu rozliczeniowego. Szczegółowy sposób został wskazany w art. 101 Statutu.

24) w Rozdziale III.7 akapit pierwszy pkt 7.4.6 otrzymuje następujące brzmienie:

7.4.6. Maksymalna wysokość wynagrodzenia za zarządzanie Subfunduszem; w przypadku, o którym mowa w art. 101 ust. 5 Ustawy o funduszach, maksymalny poziom wynagrodzenia za zarządzanie Subfunduszem, jeżeli Fundusz lokuje powyżej 50% Aktywów Subfunduszu w jednostki uczestnictwa, certyfikaty inwestycyjne lub tytuły uczestnictwa funduszy lub instytucji zbiorowego inwestowania

Wynagrodzenie stałe za zarządzanie Subfunduszem ALIOR Fundusz funduszy Strategia Rozważna nie może być wyższe niż 2,5% w skali roku, liczonego jako 365 dni lub 366 dni w przypadku, gdy rok kalendarzowy liczy 366 dni, od średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu ALIOR Fundusz



funduszy Strategia Rozważna w danym roku dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A oraz 1,65% 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.

25) w Rozdziale III.8 akapit pierwszy, drugi, trzeci oraz ostatni pkt 8.4.3 otrzymują następujące brzmienie:

8.4.3. Wskazanie opłat manipulacyjnych z tytułu zbycia lub odkupienia Jednostek Uczestnictwa oraz innych opłat uiszczanych bezpośrednio przez uczestnika

Maksymalna stawka opłaty manipulacyjnej za zbywanie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu, o której mowa w art. 25 Statutu, wynosi 5% dla kategorii Jednostek Uczestnictwa A oraz B.

Maksymalna stawka opłaty manipulacyjnej za odkupywanie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu, o której mowa w art. 26 Statutu, wynosi 1,5% dla kategorii Jednostek Uczestnictwa A oraz B.

Maksymalna stawka opłaty manipulacyjnej za Zamianę lub Konwersję Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu, o których mowa w art. 20 i art. 27 Statutu, o której mowa w art. 27 Statutu, która może być pobierana oprócz Opłaty Wyrównawczej wynosi 1% dla kategorii Jednostek Uczestnictwa A oraz B.

W ramach Produktu Specjalnego:

- stawka opłaty manipulacyjnej, o której mowa w art. 28 Statutu, pobieranej w związku z zerwaniem umowy o prowadzenie Produktu Specjalnego i dokonaniem wypłaty z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa, nie może przekroczyć w przypadku Subfunduszu ALIOR Fundusz funduszy Strategia Aktywna – 5% środków wypłacanych Uczestnikowi Funduszu dla kategorii Jednostek Uczestnictwa A oraz B.

(...) Maksymalna stawka opłaty manipulacyjnej za Zamianę Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu, o której mowa w art. 20, która może być pobierana oprócz Opłaty Wyrównawczej, wynosi 1% dla kategorii Jednostek Uczestnictwa A oraz B.

26) w Rozdziale III.8 w pkt 8.4.4 otrzymuje następujące brzmienie:

8.4.4. Wskazanie opłaty zmiennej, będącej częścią wynagrodzenia za zarządzanie, której wysokość jest uzależniona od wyników Subfunduszu, prezentowanej w ujęciu procentowym w stosunku do średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.

Towarzystwo pobiera opłatę zmienną za zarządzanie Subfunduszem w wysokości 20% wzrostu Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa ponad stopę odniesienia równą stałej wartości 10% w skali roku dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A oraz 7,5% w skali roku dla Jednostek Uczestnictwa kategorii B. Część zmienna Wynagrodzenia naliczana jest w każdym Dniu



Wyceny w wysokości 20% wzrostu Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa ponad stopę odniesienia równą stałej wartości określonej dla Subfunduszu procentowo w skali roku. Przy czym w przypadku odkupienia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu, kwota naliczonego Wynagrodzenia zmiennego, naliczona proporcjonalnie w stosunku do udziału odkupywanych Jednostek w Wartości Aktywów Netto Subfunduszu, jest niezwłocznie uznawana jako należna dla Towarzystwa na koniec okresu rozliczeniowego. Szczegółowy sposób został wskazany w art. 121 Statutu.

27) w Rozdziale III.8 akapit pierwszy pkt 8.4.5 otrzymuje następujące brzmienie:

8.4.5. Maksymalna wysokość wynagrodzenia za zarządzanie Subfunduszem; w przypadku, o którym mowa w art. 101 ust. 5 Ustawy o funduszach, maksymalny poziom wynagrodzenia za zarządzanie Subfunduszem, jeżeli Fundusz lokuje powyżej 50% Aktywów Subfunduszu w jednostki uczestnictwa, certyfikaty inwestycyjne lub tytuły uczestnictwa funduszy lub instytucji zbiorowego inwestowania

Wynagrodzenie stałe za zarządzanie Subfunduszem ALIOR Fundusz funduszy Strategia Aktywna 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 ALIOR Fundusz funduszy Strategia Aktywna w danym roku dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A oraz 2,0% w skali roku, liczonego jako 365 dni lub 366 dni w przypadku, gdy rok kalendarzowy liczy 366 dni, od średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w danym roku dla Jednostek Uczestnictwa kategorii B.

28) w Rozdziale III.9 akapit pierwszy, drugi i trzeci pkt 9.4.3 otrzymują następujące brzmienie:

9.4.3. Wskazanie opłat manipulacyjnych z tytułu zbycia lub odkupienia Jednostek Uczestnictwa oraz innych opłat uiszczanych bezpośrednio przez uczestnika

Maksymalna stawka opłaty manipulacyjnej za zbywanie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu, o której mowa w 25 Statutu wynosi 5% dla kategorii Jednostek Uczestnictwa A oraz B..

Maksymalna stawka opłaty manipulacyjnej za odkupywanie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu, o której mowa w art. 26 Statutu wynosi 1,5% dla kategorii Jednostek Uczestnictwa A oraz B..

Maksymalna stawka opłaty manipulacyjnej za Zamianę lub Konwersję Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu, o których mowa w art. 20 i art. 27 Statutu, która może być pobierana oprócz Opłaty Wyrównawczej wynosi 1% dla kategorii Jednostek Uczestnictwa A oraz B.

W ramach Produktu Specjalnego:

- stawka opłaty manipulacyjnej, o której mowa w art. 28 Statutu, pobieranej w związku z zerwaniem umowy o prowadzenie Produktu Specjalnego i dokonaniem wypłaty z tytułu



odkupienia Jednostek Uczestnictwa, nie może przekroczyć w przypadku Subfunduszu ALIOR Stabilnych Spółek – 5% środków wypłacanych Uczestnikowi Funduszu dla kategorii Jednostek Uczestnictwa A oraz B.

28) w Rozdziale III.9 pkt 9.4.4 otrzymuje następujące brzmienie:

9.4.4. Wskazanie opłaty zmiennej, będącej częścią wynagrodzenia za zarządzanie, której wysokość jest uzależniona od wyników Subfunduszu, prezentowanej w ujęciu procentowym w stosunku do średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.

Towarzystwo pobiera opłatę zmienną w wysokości 20% wzrostu Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa ponad stopę odniesienia równą stałej wartości 10% w skali roku dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A oraz 7,5% w skali roku dla Jednostek Uczestnictwa kategorii B. Część zmienna Wynagrodzenia naliczana jest w każdym Dniu Wyceny w wysokości 20% wzrostu Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa ponad stopę odniesienia równą stałej wartości określonej dla Subfunduszu procentowo w skali roku. Przy czym w przypadku odkupienia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu, kwota naliczonego Wynagrodzenia zmiennego, naliczona proporcjonalnie w stosunku do udziału odkupywanych Jednostek w Wartości Aktywów Netto Subfunduszu, jest niezwłocznie uznawana jako należna dla Towarzystwa na koniec okresu rozliczeniowego. Szczegółowy sposób został wskazany w art. 131 Statutu.

29) w Rozdziale III.9 akapit pierwszy pkt 9.4.5 otrzymuje następujące brzmienie:

9.4.5. Maksymalna wysokość wynagrodzenia za zarządzanie Subfunduszem; w przypadku, o którym mowa w art. 101 ust. 5 Ustawy o funduszach, maksymalny poziom wynagrodzenia za zarządzanie Subfunduszem, jeżeli Fundusz lokuje powyżej 50% Aktywów Subfunduszu w jednostki uczestnictwa, certyfikaty inwestycyjne lub tytuły uczestnictwa funduszy lub instytucji zbiorowego inwestowania

Wynagrodzenie stałe za zarządzanie Subfunduszem 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 2,0% w skali roku, liczonego jako 365 dni lub 366 dni w przypadku, gdy rok kalendarzowy liczy 366 dni, od średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w danym roku dla Jednostek Uczestnictwa kategorii B. Wynagrodzenie stałe jest naliczane w każdym Dniu Wyceny i za każdy dzień w roku od wartości Aktywów Netto Subfunduszu z poprzedniego Dnia Wyceny, a następnie wypłacane ze środków Subfunduszu do piętnastego dnia miesiąca następującego po miesiącu, za który było naliczone wynagrodzenie. Aktualna stawka wynagrodzenia za zarządzanie dla Subfunduszu ustalana jest w drodze uchwały Zarządu Towarzystwa i publikowana jest w Tabelach Opłat dostępnych na stronie internetowej Towarzystwa.



30) w Rozdziale III.10 akapit pierwszy, drugi, trzeci oraz ostatni pkt 10.4.4 otrzymują następujące brzmienie:

10.4.4. Wskazanie opłat manipulacyjnych z tytułu zbycia lub odkupienia Jednostek Uczestnictwa oraz innych opłat uiszczanych bezpośrednio przez uczestnika

Maksymalna stawka opłaty manipulacyjnej za zbywanie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu, o której mowa w art. 25 Statutu, wynosi 5% dla kategorii Jednostek Uczestnictwa A oraz B.

Maksymalna stawka opłaty manipulacyjnej za odkupywanie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu, o której mowa w art. 26 Statutu, wynosi 1,5% dla kategorii Jednostek Uczestnictwa A oraz B.

Maksymalna stawka opłaty manipulacyjnej za Zamianę lub Konwersję Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu, o których mowa w art. 20 i art. 27 Statutu, która może być pobierana oprócz Opłaty Wyrównawczej wynosi 1% dla kategorii Jednostek Uczestnictwa A oraz B.

W ramach Produktu Specjalnego:

- stawka opłaty manipulacyjnej, o której mowa w art. 28 Statutu, pobieranej w związku z zerwaniem umowy o prowadzenie Produktu Specjalnego i dokonaniem wypłaty z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa, nie może przekroczyć w przypadku Subfunduszu ALIOR Fundusz funduszy Strategia Dynamiczna – 5% środków wypłacanych Uczestnikowi Funduszu dla kategorii Jednostek Uczestnictwa A oraz B.

(...) Maksymalna stawka opłaty manipulacyjnej za Zamianę Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu, o której mowa w art. 20, która może być pobierana oprócz Opłaty Wyrównawczej, wynosi 1% dla kategorii Jednostek Uczestnictwa A oraz B.

31) w Rozdziale III.10 pkt 10.4.5 otrzymuje następujące brzmienie:

10.4.5. Wskazanie opłaty zmiennej, będącej częścią wynagrodzenia za zarządzanie, której wysokość jest uzależniona od wyników Subfunduszu, prezentowanej w ujęciu procentowym w stosunku do średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.

Towarzystwo pobiera opłatę w wysokości 20% wzrostu Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa ponad stopę odniesienia równą stałej wartości 10% w skali roku dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A oraz 7,5% w skali roku dla Jednostek Uczestnictwa kategorii B. Część zmienna Wynagrodzenia naliczana jest w każdym Dniu Wyceny w wysokości 20% wzrostu Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa ponad stopę odniesienia równą stałej wartości określonej dla Subfunduszu procentowo w skali roku. Przy czym w przypadku odkupienia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu, kwota naliczonego Wynagrodzenia zmiennego, naliczona proporcjonalnie w stosunku do udziału odkupywanych Jednostek w Wartości Aktywów Netto Subfunduszu, jest niezwłocznie uznawana jako należna dla Towarzystwa na koniec okresu rozliczeniowego. Szczegółowy sposób został wskazany w art. 141 Statutu.



32) w Rozdziale III.10 akapit pierwszy pkt 10.4.6 otrzymuje następujące brzmienie:

10.4.6. Maksymalna wysokość wynagrodzenia za zarządzanie Subfunduszem; w przypadku, o którym mowa w art. 101 ust. 5 Ustawy o funduszach, maksymalny poziom wynagrodzenia za zarządzanie Subfunduszem, jeżeli Fundusz lokuje powyżej 50% Aktywów Subfunduszu w jednostki uczestnictwa, certyfikaty inwestycyjne lub tytuły uczestnictwa funduszy lub instytucji zbiorowego inwestowania

Wynagrodzenie stałe za zarządzanie Subfunduszem ALIOR Fundusz funduszy Strategia Dynamiczna 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 ALIOR Fundusz funduszy Strategia Dynamiczna 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.

33) w Rozdziale III.11 akapit pierwszy, drugi, trzeci oraz ostatni pkt 11.4.3 otrzymują następujące brzmienie:

11.4.3. Wskazanie opłat manipulacyjnych z tytułu zbycia lub odkupienia Jednostek Uczestnictwa oraz innych opłat uiszczanych bezpośrednio przez uczestnika

Maksymalna stawka opłaty manipulacyjnej za zbywanie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu, o której mowa w art. 25 Statutu, wynosi 5% dla kategorii Jednostek Uczestnictwa A oraz B.

Maksymalna stawka opłaty manipulacyjnej za odkupywanie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu, o której mowa w art. 26 Statutu, wynosi 1,5% dla kategorii Jednostek Uczestnictwa A oraz B.

Maksymalna stawka opłaty manipulacyjnej za Zamianę lub Konwersję Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu, o których mowa w art. 20 i art. 27 Statutu, która może być pobierana oprócz Opłaty Wyrównawczej wynosi 1% dla kategorii Jednostek Uczestnictwa A oraz B.

W ramach Produktu Specjalnego:

- stawka opłaty manipulacyjnej, o której mowa w art. 28 Statutu, pobieranej w związku z zerwaniem umowy o prowadzenie Produktu Specjalnego i dokonaniem wypłaty z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa, nie może przekroczyć w przypadku Subfunduszu ALIOR Oszczędnościowy – 1,5% środków wypłacanych Uczestnikowi Funduszu dla kategorii Jednostek Uczestnictwa A oraz B.

(...) Maksymalna stawka opłaty manipulacyjnej za Zamianę Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu, o której mowa w art. 20, która może być pobierana oprócz Opłaty Wyrównawczej, wynosi 1% dla kategorii Jednostek Uczestnictwa A oraz B.

34) w Rozdziale III.11 pkt 11.4.4 otrzymuje następujące brzmienie:

11.4.4. Wskazanie opłaty zmiennej, będącej częścią wynagrodzenia za zarządzanie, której wysokość jest uzależniona od wyników Subfunduszu, prezentowanej w ujęciu procentowym w stosunku do średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.

Towarzystwo pobiera opłatę zmienną za zarządzanie Subfunduszem w wysokości 20% wzrostu Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa ponad stopę odniesienia równą stałej wartości 2,5% w skali roku (wynagrodzenie zmienne) dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A oraz 2% w skali roku dla Jednostek Uczestnictwa kategorii B. Wynagrodzenie zmienne naliczane jest w każdym Dniu Wyceny w wysokości 20% wzrostu Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa ponad stopę odniesienia równą stałej wartości określonej dla Subfunduszu procentowo w skali roku, przy czym w przypadku odkupienia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu, kwota naliczonego wynagrodzenia zmiennego, naliczona proporcjonalnie w stosunku do udziału odkupywanych Jednostek w Wartości Aktywów Netto Subfunduszu, jest niezwłocznie uznawana jako należna dla Towarzystwa na koniec okresu rozliczeniowego. Szczegółowy sposób obliczania wynagrodzenia zmiennego został wskazany w art. 151 Statutu.

35) w Rozdziale III.11 akapit pierwszy pkt 11.4.5 otrzymuje następujące brzmienie:

11.4.5. Maksymalna wysokość wynagrodzenia za zarządzanie Subfunduszem; w przypadku, o którym mowa w art. 101 ust. 5 Ustawy o funduszach, maksymalny poziom wynagrodzenia za zarządzanie Subfunduszem, jeżeli Fundusz lokuje powyżej 50% Aktywów Subfunduszu w jednostki uczestnictwa, certyfikaty inwestycyjne lub tytuły uczestnictwa funduszy lub instytucji zbiorowego inwestowania

Wynagrodzenie stałe za zarządzanie Subfunduszem nie może być wyższe niż 1,2 % 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 0,8% 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. Wynagrodzenie stałe jest naliczane w każdym Dniu Wyceny i za każdy dzień w roku od wartości Aktywów Netto Subfunduszu z poprzedniego Dnia Wyceny, a następnie wypłacane ze środków Subfunduszu do piętnastego dnia miesiąca następującego po miesiącu, za który było naliczone wynagrodzenie. Aktualna stawka wynagrodzenia za zarządzanie dla Subfunduszu ustalana jest w drodze uchwały Zarządu Towarzystwa i publikowana jest w Tabelach Opłat dostępnych na stronie internetowej Towarzystwa.



36) w Rozdziale III.12 akapit pierwszy, drugi i trzeci pkt 12.4.3 otrzymują następujące brzmienie:

12.4.3. Wskazanie opłat manipulacyjnych z tytułu zbycia lub odkupienia Jednostek Uczestnictwa oraz innych opłat uiszczanych bezpośrednio przez uczestnika

Maksymalna stawka opłaty manipulacyjnej za zbywanie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu, o której mowa w art. 25 Statutu wynosi 2% dla kategorii Jednostek Uczestnictwa A oraz B.

Maksymalna stawka opłaty manipulacyjnej za odkupywanie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu, o której mowa w art. 26 Statutu wynosi 0,5% dla kategorii Jednostek Uczestnictwa A oraz B.

Maksymalna stawka opłaty manipulacyjnej za Konwersję Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu, o której mowa w art. 27 Statutu, która może być pobierana oprócz Opłaty Wyrównawczej, wynosi 1% dla kategorii Jednostek Uczestnictwa A oraz B.

W ramach Produktu Specjalnego:

- stawka opłaty manipulacyjnej, o której mowa w art. 28 Statutu, pobieranej w związku z zerwaniem umowy o prowadzenie Produktu Specjalnego i dokonaniem wypłaty z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa, nie może przekroczyć w przypadku Subfunduszu ALIOR Obligacji Światowych – 1,5% środków wypłacanych Uczestnikowi Funduszu dla kategorii Jednostek Uczestnictwa A oraz B.

Maksymalna stawka opłaty manipulacyjnej za Zamianę Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu, o której mowa w art. 20, która może być pobierana oprócz Opłaty Wyrównawczej, wynosi 1% dla kategorii Jednostek Uczestnictwa A oraz B.

37) w Rozdziale III.12 pkt 12.4.4 otrzymuje następujące brzmienie:

12.4.4. Wskazanie opłaty zmiennej, będącej częścią wynagrodzenia za zarządzanie, której wysokość jest uzależniona od wyników Subfunduszu, prezentowanej w ujęciu procentowym w stosunku do średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.

Wartość wynagrodzenia Towarzystwa za zarządzanie Subfunduszem w części zmiennej wynosi 20% wzrostu Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa Subfunduszu ponad stopę odniesienia równą stałej wartości 3,5% w skali roku dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A oraz 2,5% w skali roku dla Jednostek Uczestnictwa kategorii B. Część zmienna Wynagrodzenia naliczana jest w Dniu Wyceny w wysokości 20% wzrostu Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa ponad stopę odniesienia równą stałej wartości określonej dla Subfunduszu procentowo w skali roku. Przy czym w przypadku odkupienia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu, kwota naliczonego Wynagrodzenia zmiennego, naliczona proporcjonalnie w stosunku do udziału odkupywanych Jednostek w Wartości Aktywów Netto Subfunduszu, jest niezwłocznie uznawana jako należna dla Towarzystwa na koniec okresu rozliczeniowego. Szczegółowy sposób został wskazany w art. 161 Statutu.

38) w Rozdziale III.12 pkt 12.4.5 otrzymuje następujące brzmienie:

12.4.5. Maksymalna wysokość wynagrodzenia za zarządzanie Subfunduszem; w przypadku, o którym mowa w art. 101 ust. 5 Ustawy o funduszach, maksymalny poziom wynagrodzenia za zarządzanie Subfunduszem, jeżeli Fundusz lokuje powyżej 50% Aktywów Subfunduszu w jednostki uczestnictwa, certyfikaty inwestycyjne lub tytuły uczestnictwa funduszy lub instytucji zbiorowego inwestowania

Wynagrodzenie stałe za zarządzanie Subfunduszem nie może być wyższe niż 1,5% w skali roku, liczonego jako 365 dni lub 366 dni w przypadku, gdy rok kalendarzowy liczy 366 dni, od średniej wartości Aktywów Netto Subfunduszu w danym roku dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A oraz 1,0% w skali roku, liczonego jako 365 dni lub 366 dni w przypadku, gdy rok kalendarzowy liczy 366 dni, od średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w danym roku dla Jednostek Uczestnictwa kategorii B. Wynagrodzenie stałe jest naliczane w każdym Dniu Wyceny i za każdy dzień w roku od wartości Aktywów Netto Subfunduszu z poprzedniego Dnia Wyceny, a następnie wypłacane ze środków Subfunduszu do piętnastego dnia miesiąca następującego po miesiącu, za który było naliczone wynagrodzenie. Aktualna stawka wynagrodzenia za zarządzanie dla Subfunduszu ustalana jest w drodze uchwały Zarządu Towarzystwa i publikowana jest w Tabelach Opłat dostępnych na stronie internetowej Towarzystwa. Subfundusz nie lokuje powyżej 50% Aktywów w jednostki uczestnictwa, certyfikaty inwestycyjne lub tytuły uczestnictwa funduszy lub instytucji zbiorowego inwestowania zarządzanych przez Towarzystwo lub podmiot z grupy kapitałowej Towarzystwa.

39) zaktualizowano statut Funduszu, tak aby uwzględniał on zmiany wprowadzone w dniu 10 października 2019r. i wchodzące w życie z terminem 3 miesięcy od dnia ich ogłoszenia oraz wprowadzone w dniu 10 stycznia 2020 r i wchodzące w życie z dniem ogłoszenia.