



02.07.2018 r.

## Komunikat TFI PZU SA w sprawie zmiany statutu PZU Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Globalnych Inwestycji

Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych PZU Spółka Akcyjna, działając na podstawie art. 24 ust. 5 ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi ogłasza o następujących zmianach statutu PZU Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Globalnych Inwestycji:

Zmienia się statut PZU SFIO Globalnych Inwestycji w ten sposób, że w Rozdziale VII art. 49 otrzymuje brzmienie:

### **„Artykuł 49 [Wynagrodzenie Towarzystwa]**

1. *Towarzystwo za zarządzanie Funduszem pobiera wynagrodzenie stałe oraz wynagrodzenie zmienne obciążające Aktywa Subfunduszu liczone odrębnie dla każdej kategorii Jednostek Uczestnictwa.*
2. *Maksymalna stawka wynagrodzenia stałego za zarządzanie Funduszem, obciążająca aktywa Subfunduszu wynosi:*
  - 1) *dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A – 2,60%,*
  - 2) *dla Jednostek Uczestnictwa kategorii L – 3,60%,*
  - 3) *dla Jednostek Uczestnictwa kategorii EUR – 2,60%,**w skali roku liczonego jako 365, lub 366 dni w przypadku, gdy rok kalendarzowy liczy 366 dni od Wartości Aktywów Netto Subfunduszu przypadających na daną kategorię Jednostek Uczestnictwa z poprzedniego Dnia Wyceny.*
3. *W księgach prowadzonych dla Subfunduszu w każdym Dniu Wyceny za każdy dzień kalendarzowy w roku tworzona jest rezerwa na wynagrodzenie stałe, ustalana jako określony w ust. 2 procent od Wartości Aktywów Netto Subfunduszu z poprzedniego Dnia Wyceny przypadających na daną kategorię Jednostek Uczestnictwa.*
4. *Wynagrodzenie stałe przekazywane jest na rachunek Towarzystwa, w terminie do siódmego Dnia Wyceny następnego miesiąca za miesiąc poprzedni.*
5. *Towarzystwo pobiera wynagrodzenie zmienne, uzależnione od wyników zarządzania Subfunduszem osiągniętych na koniec każdego okresu rozliczeniowego. Z zastrzeżeniem ust. 6, okresem rozliczeniowym jest rok kalendarzowy.*
6. *Pierwszym okresem rozliczeniowym jest okres rozpoczynający się z Dniem Wyceny, w którym weszły w życie zmiany Statutu w zakresie dotyczącym ustalenia wynagrodzenia zmiennego, i kończący się z upływem ostatniego dnia roku kalendarzowego, w którym powyższe zmiany weszły w życie. W przypadku likwidacji Subfunduszu ostatni okres rozliczeniowy kończy się z upływem Dnia Wyceny bezpośrednio poprzedzającego dzień rozpoczęcia likwidacji Subfunduszu.*

7. Rezerwa na wynagrodzenie zmienne naliczana jest w każdym Dniu Wyceny oraz na ostatni dzień kalendarzowy okresu rozliczeniowego zgodnie z poniższym wzorem.

$$WZ = \max \left[ 0; ST * \sum_{i=1}^k (WA_i - WN_{(i-1)} * BMK_i) * m_i \right]$$

$$BMK_i = 90\% * \frac{WIG_i}{WIG_{(i-1)}} + 10\% * \left( 1 + \frac{WIBID3M_{(i-1)} * LD_i}{365} \right)$$

gdzie:

*WZ* – wartość rezerwy na wynagrodzenie zmienne w okresie rozliczeniowym,

*BMK<sub>i</sub>* - benchmark Subfunduszu w *i*-tym Dniu Wyceny, wyliczony zgodnie z powyższym wzorem,

*ST* – maksymalna stawka wynagrodzenia zmiennego równa 20%,

*k* – liczba Dni Wyceny w danym okresie rozliczeniowym,

*i* – kolejny Dzień Wyceny, przy czym *i=0* oznacza ostatni dzień poprzedniego okresu rozliczeniowego,

*WA<sub>i</sub>* – Wartość Aktywów Netto Subfunduszu przed naliczeniem wynagrodzenia zmiennego przypadająca na Jednostkę Uczestnictwa danej kategorii w *i*-tym Dniu Wyceny,

*WN<sub>(i-1)</sub>* – Wartość Aktywów Netto Subfunduszu po naliczeniu wynagrodzenia zmiennego przypadająca na Jednostkę Uczestnictwa danej kategorii w Dniu Wyceny poprzedzającym *i*-ty Dzień Wyceny,

*WIG<sub>i</sub>* – wartość indeksu WIG (główny indeks Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie) w *i*-tym Dniu Wyceny,

*WIG<sub>(i-1)</sub>* – wartość indeksu WIG (główny indeks Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie) w Dniu Wyceny poprzedzającym *i*-ty Dzień Wyceny (dla Dni Wyceny, w których wartość indeksu WIG nie jest publikowana, przyjmuje się wartość z ostatniego dnia kalendarzowego, w którym wartość była opublikowana),

*WIBID 3M<sub>(i-1)</sub>* – stawka oprocentowania 3 miesięcznych depozytów na rynku międzybankowym w Dniu Wyceny poprzedzającym *i*-ty Dzień Wyceny (dla Dni Wyceny, w których stawka WIBID 3M nie jest publikowana, przyjmuje się stawkę z ostatniego dnia kalendarzowego, w którym stawka była opublikowana),

*LD<sub>i</sub>* – liczba dni kalendarzowych pomiędzy *i*-tym Dniem Wyceny a Dniem Wyceny poprzedzającym *i*-ty Dzień Wyceny,

*m<sub>i</sub>* – liczba Jednostek Uczestnictwa danej kategorii będących w posiadaniu Uczestników w *i*-tym Dniu Wyceny.

8. Wynagrodzenie zmienne naliczane jest w wysokości równej rezerwie na wynagrodzenie zmienne na ostatni dzień kalendarzowy przypadający w okresie rozliczeniowym. Wynagrodzenie zmienne płatne jest przez Fundusz w terminie 7 dni roboczych po zakończeniu danego okresu rozliczeniowego.
9. Towarzystwo może pobierać wynagrodzenie od Wartości Aktywów Netto Subfunduszu według stawki niższej, niż maksymalna stawka, określona w ust. 2 oraz ust. 7.”.

**Zmiany Statutu wchodzi w życie w terminie 3 miesięcy od dnia ogłoszenia, tj. w dniu 2 października 2018 r.**