



21.04.2020 r.

Komunikat TFI PZU SA w sprawie zmiany statutu

PZU Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Parasolowego

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 Funduszu:

1. W art. 9 ust. 5 Statutu Funduszu otrzymuje brzmienie:

„5. Przyjmowanie zapisów na Jednostki Uczestnictwa nowego Subfunduszu rozpocznie się w terminie wskazanym w ogłoszeniu o rozpoczęciu przyjmowania zapisów na Jednostki Uczestnictwa nowego Subfunduszu. Termin przyjmowania zapisów nie może być dłuższy niż 2 (dwa) miesiące.”

2. W Części II w Rozdziale I (dotyczącym subfunduszu **PZU Obligacji Krótkoterminowych) w art. 50:**

1) ust. 1 otrzymuje brzmienie:

„1. Towarzystwo za zarządzanie Funduszem pobiera wynagrodzenie stałe oraz wynagrodzenie zmienne obciążające Aktywa Subfunduszu liczone odrębnie dla każdej kategorii Jednostek Uczestnictwa.”

2) ust. 2 pkt 1) otrzymuje brzmienie:

„1) dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A – 0,8%,”

3) ust. 2 pkt 9) otrzymuje brzmienie:

„9) dla Jednostek Uczestnictwa kategorii I – 0,7%,”

4) ust. 2 pkt 11) otrzymuje brzmienie:

„11) dla Jednostek Uczestnictwa kategorii L – 0,5%,”

5) po ust. 4 dodaje się ust. 5, 6, 7, 8, 9 w brzmieniu:

„5. Towarzystwo dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, I, oraz L nalicza 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. Wynagrodzenie zmienne pobierane jest w wysokości rezerwy na ostatni Dzień Wyceny w danym roku kalendarzowym, obliczonej zgodnie z opisanym w ust. 8 wzorem, gdy jednocześnie spełnione są poniższe warunki:

- 1) wartość Jednostki Uczestnictwa danej kategorii jest wyższa od wartości Jednostki Uczestnictwa tej kategorii z ostatniego Dnia Wyceny poprzedniego roku kalendarzowego,*

2) w danym okresie rozliczeniowym zmiana wartości danej kategorii Jednostki Uczestnictwa jest wyższa od zmiany wartości Jednostki Uczestnictwa danej kategorii skorygowanej o wartość benchmarku.

8. Rezerwa na wynagrodzenie zmienne, przypadająca na Jednostki Uczestnictwa kategorii A, I, oraz L naliczana jest w każdym Dniu Wyceny zgodnie z poniższym wzorem:

$$WZ = \max \{0; 20\% * \min \left[\sum_{i=1}^k (WA_i - WN_{(i-1)} * BMK_i); (WA_i - WN_{(0)}) \right] * m_i\}$$

$$BMK_i = 1 + \frac{WIBID1M_{i-1} * LD_i}{365}$$

gdzie:

WZ – rezerwa na wynagrodzenie zmienne, $\max \{a; b\}$ – oznacza wyższą z dwóch wartości a i b ,

$\min \{a; b\}$ – oznacza niższą z dwóch wartości a i b ,

BMK_i - benchmark Subfunduszu w i -tym Dniu Wyceny, wyliczony zgodnie z powyższym wzorem,

k – liczba Dni Wyceny w danym okresie rozliczeniowym,

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

WA_i – Wartość Aktywów Netto Subfunduszu przypadająca na Jednostki Uczestnictwa danej kategorii przed naliczeniem rezerwy na wynagrodzenie zmienne w i -tym Dniu Wyceny,

$WN_{(i-1)}$ – Wartość Aktywów Netto Subfunduszu przypadająca na Jednostki Uczestnictwa danej kategorii w Dniu Wyceny poprzedzającym i -ty Dzień Wyceny,

WN_0 – Wartość Aktywów Netto Subfunduszu przypadająca na Jednostki Uczestnictwa danej kategorii w ostatnim Dniu Wyceny poprzedniego okresu rozliczeniowego,

$WIBID1M_{i-1}$ – stawka oprocentowania 1-miesięcznych depozytów na rynku międzybankowym w Dniu Wyceny poprzedzającym i -ty Dzień Wyceny (dla Dni Wyceny, w których stawka $WIBID1M$ nie jest publikowana, przyjmuje się stawkę z ostatniego dnia kalendarzowego, w którym stawka była opublikowana),

LD_i – liczba dni kalendarzowych pomiędzy i -tym Dniem Wyceny a Dniem Wyceny poprzedzającym i -ty Dzień Wyceny,

m_i – liczba Jednostek Uczestnictwa danej kategorii będących w posiadaniu Uczestników w Dniu Wyceny.

6. Wynagrodzenie zmienne płatne jest w wysokości rezerwy na ostatni Dzień Wyceny przypadający w okresie rozliczeniowym. Wynagrodzenie zmienne płatne jest przez Fundusz w terminie 7 dni roboczych po zakończeniu danego okresu rozliczeniowego.”;

6) dotychczasowy ust. 5 otrzymuje numer 10 w brzmieniu:

„10. Towarzystwo może pobierać wynagrodzenie od Wartości Aktywów Netto Subfunduszu według stawki niższej, niż maksymalna stawka, określona w ust. 2 oraz ust. 8.”.

3. w Części II w Rozdziale II (dotyczącym subfunduszu **PZU Papierów Dłużnych POLONEZ**) w **art. 60**:

1) ust. 1 otrzymuje brzmienie:

„1. Towarzystwo za zarządzanie Funduszem pobiera wynagrodzenie stałe oraz wynagrodzenie zmienne obciążające Aktywa Subfunduszu liczone odrębnie dla każdej kategorii Jednostek Uczestnictwa.”;

2) ust. 2 pkt 1) otrzymuje brzmienie:

„1) dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A – 1,5%,”;

3) ust. 2 pkt 9) otrzymuje brzmienie:

„9) dla Jednostek Uczestnictwa kategorii I – 1,45%”;

4) ust. 2 pkt 11) otrzymuje brzmienie:

„11) dla Jednostek Uczestnictwa kategorii L – 1,40%,”;

5) po ust. 4 dodaje się ust. 5, 6, 7, 8, 9 w brzmieniu:

„5. Towarzystwo dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, I, oraz L nalicza 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. Wynagrodzenie zmienne pobierane jest w wysokości rezerwy na ostatni Dzień Wyceny w danym roku kalendarzowym, obliczonej zgodnie z opisanym w ust. 8 wzorem, gdy jednocześnie spełnione są poniższe warunki:

- 1) wartość Jednostki Uczestnictwa danej kategorii jest wyższa od wartości Jednostki Uczestnictwa tej kategorii z ostatniego Dnia Wyceny poprzedniego roku kalendarzowego,
- 2) w danym okresie rozliczeniowym zmiana wartości danej kategorii Jednostki Uczestnictwa jest wyższa od zmiany wartości Jednostki Uczestnictwa danej kategorii skorygowanej o wartość benchmarku.

8. Rezerwa na wynagrodzenie zmienne, przypadająca na Jednostki Uczestnictwa kategorii A, I, oraz L naliczana jest w każdym Dniu Wyceny zgodnie z poniższym wzorem:

$$WZ = \max \{0; 20\% * \min \left[\sum_{i=1}^k (WA_i - WN_{(i-1)} * BMK_i); (WA_i - WN_{(0)}) \right] * m_i\}$$
$$BMK_i = \frac{TBSP_i}{TBSP_{(i-1)}}$$

gdzie:

WZ – rezerwa na wynagrodzenie zmienne, $\max \{a; b\}$ – oznacza wyższą z dwóch wartości a i b,

$\min \{a; b\}$ – oznacza niższą z dwóch wartości a i b,

BMK_i - benchmark Subfunduszu w i-tym Dniu Wyceny, wyliczony zgodnie z powyższym wzorem,

k – liczba Dni Wyceny w danym okresie rozliczeniowym,

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

WA_i – Wartość Aktywów Netto Subfunduszu przypadająca na Jednostki Uczestnictwa danej kategorii przed naliczeniem rezerwy na wynagrodzenie zmienne w i-tym Dniu Wyceny,

$WN_{(i-1)}$ – Wartość Aktywów Netto Subfunduszu przypadająca na Jednostki Uczestnictwa danej kategorii w Dniu Wyceny poprzedzającym i-ty Dzień Wyceny,

WN_0 – Wartość Aktywów Netto Subfunduszu przypadająca na Jednostki Uczestnictwa danej kategorii w ostatnim Dniu Wyceny poprzedniego okresu rozliczeniowego

$TBSP_i$ – wartość indeksu Treasury Bond Spot Poland – symbol Bloomberg TBSP Index (indeks total return uwzględniający zmianę wartości obligacji, narosłe odsetki oraz przychody z reinwestycji kuponów publikowany przez GPW) ostatnio dostępna na i-ty Dzień Wyceny,

$TBSP_{(i-1)}$ – wartość indeksu Treasury Bond Spot Poland – symbol Bloomberg TBSP Index (indeks total return uwzględniający zmianę wartości obligacji, narosłe odsetki oraz przychody z reinwestycji kuponów publikowany przez GPW) ostatnio dostępna na Dzień Wyceny poprzedzający i-ty Dzień Wyceny,

m_i – liczba Jednostek Uczestnictwa danej kategorii będących w posiadaniu Uczestników w Dniu Wyceny.”;

9. Wynagrodzenie zmienne płatne jest w wysokości rezerwy na ostatni Dzień Wyceny przypadający w okresie rozliczeniowym. Wynagrodzenie zmienne płatne jest przez Fundusz w terminie 7 dni roboczych po zakończeniu danego okresu rozliczeniowego.”;

6) dotychczasowy ust. 5 otrzymuje numer 10 w brzmieniu:

„10. Towarzystwo może pobierać wynagrodzenie od Wartości Aktywów Netto Subfunduszu według stawki niższej, niż maksymalna stawka, określona w ust. 2 oraz ust. 8.”.

4. w Części II w Rozdziale IV (dotyczącym subfunduszu **PZU Stabilnego Wzrostu MAZUREK**) w **art. 80**:

1) ust. 1 otrzymuje brzmienie:

„1. Towarzystwo za zarządzanie Funduszem pobiera wynagrodzenie stałe oraz wynagrodzenie zmienne obciążające Aktywa Subfunduszu liczone odrębnie dla każdej kategorii Jednostek Uczestnictwa.”;

2) ust. 2 pkt 1) otrzymuje brzmienie:

„1) dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A – 2,4%,”;

3) ust. 2 pkt 9) otrzymuje brzmienie:

„9) dla Jednostek Uczestnictwa kategorii I – 2,00%”;

4) ust. 2 pkt 11) otrzymuje brzmienie:

„11) dla Jednostek Uczestnictwa kategorii L – 1,8%,”;

5) po ust. 4 dodaje się ust. 5, 6, 7, 8, 9 w brzmieniu:

„5. Towarzystwo dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, I, oraz L nalicza 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. Wynagrodzenie zmienne pobierane jest w wysokości rezerwy na ostatni Dzień Wyceny w danym roku kalendarzowym, obliczonej zgodnie z opisanym w ust. 8 wzorem, gdy jednocześnie spełnione są poniższe warunki:

- 1) wartość Jednostki Uczestnictwa danej kategorii jest wyższa od wartości Jednostki Uczestnictwa tej kategorii z ostatniego Dnia Wyceny poprzedniego roku kalendarzowego,
- 2) w danym okresie rozliczeniowym zmiana wartości danej kategorii Jednostki Uczestnictwa jest wyższa od zmiany wartości Jednostki Uczestnictwa danej kategorii skorygowanej o wartość benchmarku.

8. Rezerwa na wynagrodzenie zmienne, przypadająca na Jednostki Uczestnictwa kategorii A, I, oraz L naliczana jest w każdym Dniu Wyceny zgodnie z poniższym wzorem:

$$WZ = \max \{ 0; 20\% * \min \left[\sum_{i=1}^k (WA_i - WN_{(i-1)} * BMK_i); (WA_i - WN_{(0)}) \right] * m_i \}$$

$$BMK_i = 30\% * \frac{WIG_i}{WIG_{(i-1)}} + 70\% * \frac{TBSP_i}{TBSP_{(i-1)}}$$

gdzie:

WZ – rezerwa na wynagrodzenie zmienne, $\max \{ a; b \}$ – oznacza wyższą z dwóch wartości a i b ,

$\min \{ a; b \}$ – oznacza niższą z dwóch wartości a i b ,

BMK_i - benchmark Subfunduszu w *i*-tym Dniu Wyceny, wyliczony zgodnie z powyższym wzorem,
k – liczba Dni Wyceny w danym okresie rozliczeniowym,
i – kolejny Dzień Wyceny, przy czym *i*=0 oznacza ostatni dzień poprzedniego okresu rozliczeniowego,
WA_i – Wartość Aktywów Netto Subfunduszu przypadająca na Jednostki Uczestnictwa danej kategorii przed naliczeniem rezerwy na wynagrodzenie zmienne w *i*-tym Dniu Wyceny,
WN_(i-1) – Wartość Aktywów Netto Subfunduszu przypadająca na Jednostki Uczestnictwa danej kategorii w Dniu Wyceny poprzedzającym *i*-ty Dzień Wyceny,
WN₍₀₎ – Wartość Aktywów Netto Subfunduszu przypadająca na Jednostki Uczestnictwa danej kategorii w ostatnim Dniu Wyceny poprzedniego okresu rozliczeniowego,
WIG_i – wartość indeksu WIG (główny indeks Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie) w *i*-tym Dniu Wyceny,
WIG_(i-1) – wartość indeksu WIG (główny indeks Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie) w Dniu Wyceny poprzedzającym *i*-ty Dzień Wyceny,
TBSP_i – wartość indeksu Treasury Bond Spot Poland – symbol Bloomberg TBSP Index (indeks total return uwzględniający zmianę wartości obligacji, narosłe odsetki oraz przychody z reinwestycji kuponów publikowany przez GPW) ostatnio dostępna na *i*-ty Dzień Wyceny,
TBSP_(i-1) – wartość indeksu Treasury Bond Spot Poland – symbol Bloomberg TBSP Index (indeks total return uwzględniający zmianę wartości obligacji, narosłe odsetki oraz przychody z reinwestycji kuponów publikowany przez GPW) ostatnio dostępna na Dzień Wyceny poprzedzający *i*-ty Dzień Wyceny,
m_i – liczba Jednostek Uczestnictwa danej kategorii będących w posiadaniu Uczestników w Dniu Wyceny.

9. Wynagrodzenie zmienne płatne jest w wysokości rezerwy na wynagrodzenie zmienne na ostatni dzień Wyceny przypadający w okresie rozliczeniowym. Wynagrodzenie zmienne płatne jest przez Fundusz w terminie 7 dni roboczych po zakończeniu danego okresu rozliczeniowego.”;

6) dotychczasowy ust. 5 otrzymuje numer 10 w brzmieniu:

„10. Towarzystwo może pobierać wynagrodzenie od Wartości Aktywów Netto Subfunduszu według stawki niższej, niż maksymalna stawka, określona w ust. 2 oraz ust. 8.”.

5. w Części II w rozdziale V (dotyczącym subfunduszu **PZU Zrównoważony**) w **art. 90:**

1) ust. 1 otrzymuje brzmienie:

„1. Towarzystwo za zarządzanie Funduszem pobiera wynagrodzenie stałe oraz wynagrodzenie zmienne obciążające Aktywa Subfunduszu liczone odrębnie dla każdej kategorii Jednostek Uczestnictwa.”;

2) ust. 2 pkt 9) otrzymuje brzmienie:

„9) dla Jednostek Uczestnictwa kategorii I –2,6%”;

3) ust. 2 pkt 11) otrzymuje brzmienie:

„11) dla Jednostek Uczestnictwa kategorii L – 2,0%”;

4) po ust. 4 dodaje się ust. 5, 6, 7, 8, 9 w brzmieniu:

„5. Towarzystwo dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, I, oraz L nalicza 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. Wynagrodzenie zmienne pobierane jest w wysokości rezerwy na ostatni Dzień Wyceny w danym roku kalendarzowym, obliczonej zgodnie z opisanym w ust. 8 wzorem, gdy jednocześnie spełnione są poniższe warunki:

- 1) wartość Jednostki Uczestnictwa danej kategorii jest wyższa od wartości Jednostki Uczestnictwa tej kategorii z ostatniego Dnia Wyceny poprzedniego roku kalendarzowego,
- 2) w danym okresie rozliczeniowym zmiana wartości danej kategorii Jednostki Uczestnictwa jest wyższa od zmiany wartości Jednostki Uczestnictwa danej kategorii skorygowanej o wartość benchmarku.

8. Rezerwa na wynagrodzenie zmienne, przypadająca na Jednostki Uczestnictwa kategorii A, I, oraz L naliczana jest w każdym Dniu Wyceny zgodnie z poniższym wzorem:

$$WZ = \max \{0; 20\% * \min \left[\sum_{i=1}^k (WA_i - WN_{(i-1)} * BMK_i); (WA_i - WN_{(0)}) \right] * m_i \}$$

$$BMK_i = 50\% * \frac{WIG_i}{WIG_{(i-1)}} + 50\% * \frac{TBSP_i}{TBSP_{(i-1)}}$$

gdzie:

WZ – rezerwa na wynagrodzenie zmienne, $\max \{a; b\}$ – oznacza wyższą z dwóch wartości a i b ,

$\min \{a; b\}$ – oznacza niższą z dwóch wartości a i b ,

BMK_i - benchmark Subfunduszu w i -tym Dniu Wyceny, wyliczony zgodnie z powyższym wzorem,

k – liczba Dni Wyceny w danym okresie rozliczeniowym,

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

WA_i – Wartość Aktywów Netto Subfunduszu przypadająca na Jednostki Uczestnictwa danej kategorii przed naliczeniem rezerwy na wynagrodzenie zmienne w i -tym Dniu Wyceny,

$WN_{(i-1)}$ – Wartość Aktywów Netto Subfunduszu przypadająca na Jednostki Uczestnictwa danej kategorii w Dniu Wyceny poprzedzającym i -ty Dzień Wyceny,

$WN_{(0)}$ – Wartość Aktywów Netto Subfunduszu przypadająca na Jednostki Uczestnictwa danej kategorii w ostatnim Dniu Wyceny poprzedniego okresu rozliczeniowego

WIG_i – wartość indeksu WIG (główny indeks Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie) w i -tym Dniu Wyceny,

$WIG_{(i-1)}$ – wartość indeksu WIG (główny indeks Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie) w Dniu Wyceny poprzedzającym i -ty Dzień Wyceny,

$TBSP_i$ – wartość indeksu Treasury Bond Spot Poland – symbol Bloombergu TBSP Index (indeks total return uwzględniający zmianę wartości obligacji, narosłe odsetki oraz przychody z reinwestycji kuponów publikowany przez GPW) ostatnio dostępna na i -ty Dzień Wyceny,

$TBSP_{(i-1)}$ – wartość indeksu Treasury Bond Spot Poland – symbol Bloombergu TBSP Index (indeks total return uwzględniający zmianę wartości obligacji, narosłe odsetki oraz przychody z reinwestycji kuponów publikowany przez GPW) ostatnio dostępna na Dzień Wyceny poprzedzający i -ty Dzień Wyceny,

m_i – liczba Jednostek Uczestnictwa danej kategorii w posiadaniu Uczestników w Dniu Wyceny.

9. Wynagrodzenie zmienne płatne jest w wysokości rezerwy na ostatni Dzień Wyceny przypadający w okresie rozliczeniowym. Wynagrodzenie zmienne płatne jest przez Fundusz w terminie 7 dni roboczych po zakończeniu danego okresu rozliczeniowego.”;

5) dotychczasowy ust. 5 otrzymuje numer 10 w brzmieniu:

„10. Towarzystwo może pobierać wynagrodzenie od Wartości Aktywów Netto Subfunduszu według stawki niższej, niż maksymalna stawka, określona w ust. 2 oraz ust. 8.”.

6. w Części II w Rozdziale VII (dotyczącym subfunduszu **PZU Akcji KRAKOWIAK**) w **art. 111**:

1) ust. 1 otrzymuje brzmienie:

„1. Towarzystwo za zarządzanie Funduszem pobiera wynagrodzenie stałe oraz wynagrodzenie zmienne obciążające Aktywa Subfunduszu liczone odrębnie dla każdej kategorii Jednostek Uczestnictwa.”;

2) ust. 2 pkt 11) otrzymuje brzmienie:

„11) dla Jednostek Uczestnictwa kategorii L – 2,7 %,”;

3) po ust. 4 dodaje się ust. 5, 6, 7, 8, 9 w brzmieniu:

„5. Towarzystwo dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, I, oraz L nalicza 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. Wynagrodzenie zmienne pobierane jest w wysokości rezerwy na ostatni Dzień Wyceny w danym roku kalendarzowym, obliczonej zgodnie z opisanym w ust. 8 wzorem, gdy jednocześnie spełnione są poniższe warunki:

- 1) wartość Jednostki Uczestnictwa danej kategorii jest wyższa od wartości Jednostki Uczestnictwa tej kategorii z ostatniego Dnia Wyceny poprzedniego roku kalendarzowego,
- 2) w danym okresie rozliczeniowym zmiana wartości danej kategorii Jednostki Uczestnictwa jest wyższa od zmiany wartości Jednostki Uczestnictwa danej kategorii skorygowanej o wartość benchmarku.

8. Rezerwa na wynagrodzenie zmienne, przypadająca na Jednostki Uczestnictwa kategorii A, I, oraz L naliczana jest w każdym Dniu Wyceny zgodnie z poniższym wzorem:

$$WZ = \max \{0; 20\% * \min \left[\sum_{i=1}^k (WA_i - WN_{(i-1)} * BMK_i); (WA_i - WN_{(0)}) \right] * m_i \}$$

$$BMK_i = 90\% * \frac{WIG_i}{WIG_{(i-1)}} + 10\% * \left(1 + \frac{WIBID1M_{i-1} + LD_i}{365} \right)$$

gdzie:

WZ – rezerwa na wynagrodzenie zmienne, $\max \{a; b\}$ – oznacza wyższą z dwóch wartości a i b,

$\min \{a; b\}$ – oznacza niższą z dwóch wartości a i b,

BMK_i - benchmark Subfunduszu w i-tym Dniu Wyceny, wyliczony zgodnie z powyższym wzorem,

k – liczba Dni Wyceny w danym okresie rozliczeniowym,

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

WA_i – Wartość Aktywów Netto Subfunduszu przypadająca na Jednostki Uczestnictwa danej kategorii przed naliczeniem rezerwy na wynagrodzenie zmienne w i-tym Dniu Wyceny,

WN_(i-1) – Wartość Aktywów Netto Subfunduszu przypadająca na Jednostki Uczestnictwa danej kategorii w Dniu Wyceny poprzedzającym i-ty Dzień Wyceny,

WN₍₀₎ – Wartość Aktywów Netto Subfunduszu przypadająca na Jednostki Uczestnictwa danej kategorii w ostatnim Dniu Wyceny poprzedniego okresu rozliczeniowego,

WIG_i – wartość indeksu WIG (główny indeks Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie) w i -tym Dniu Wyceny,

$WIG_{(i-1)}$ – wartość indeksu WIG (główny indeks Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie) w Dniu Wyceny poprzedzającym i -ty Dzień Wyceny,

$WIBID\ 1M_{i-1}$ - stawka oprocentowania 1-miesięcznych depozytów na rynku międzybankowym w Dniu Wyceny poprzedzającym i -ty Dzień Wyceny (dla Dni Wyceny, w których stawka $WIBID\ 1M$ nie jest publikowana, przyjmuje się stawkę z ostatniego dnia kalendarzowego, w którym stawka była opublikowana),

m_i – liczba Jednostek Uczestnictwa danej kategorii będących w posiadaniu Uczestników w Dniu Wyceny,

LD_i – liczba dni kalendarzowych pomiędzy i -tym Dniem Wyceny a Dniem Wyceny poprzedzającym i -ty Dzień Wyceny.

9. Wynagrodzenie zmienne płatne jest w wysokości rezerwy na ostatni Dzień Wyceny przypadający w okresie rozliczeniowym. Wynagrodzenie zmienne płatne jest przez Fundusz w terminie 7 dni roboczych po zakończeniu danego okresu rozliczeniowego.”;

4) dotychczasowy ust. 5 otrzymuje numer 10 w brzmieniu:

„10. Towarzystwo może pobierać wynagrodzenie od Wartości Aktywów Netto Subfunduszu według stawki niższej, niż maksymalna stawka, określona w ust. 2 oraz ust. 8.”.

Zmiany statutu Funduszu wskazane w pkt 1 powyżej wchodzi w życie z dniem ogłoszenia, tj. w dniu 21 kwietnia 2020 r.

Zmiany statutu Funduszu wskazane w pkt 2 – 6 powyżej wchodzi w życie w terminie 3 miesięcy od dnia ich ogłoszenia, tj. w dniu 21 lipca 2020 r. Na te zmiany statutu Funduszu Komisja Nadzoru Finansowego wyraziła zgodę decyzją z dnia 9 kwietnia 2020 r.