

OGŁOSZENIE
Z DNIA 1 LIPCA 2022 R.
O ZMIANIE STATUTU
GENERALI FUNDUSZE SPECJALISTYCZNEGO FUNDUSZU INWESTYCYJNEGO
OTWARTEGO

Niniejszym, Generali Investments Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. ogłasza o zmianie statutu Generali Fundusze Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego („Statut”), w ten sposób, że:

1) w art. 30 ust. 1 otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„1. Z zastrzeżeniem ust. 11, Towarzystwo jest uprawnione do pobierania wynagrodzenia za zarządzanie Subfunduszami wyodrębnionymi w ramach Funduszu, na które to wynagrodzenie składa się:

- 1) wynagrodzenie stałe w wysokości określonej w Części II Statutu („wynagrodzenie stałe”), oraz
- 2) wynagrodzenie zmienne, uzależnione od wyników Subfunduszu, o którym mowa w ust. 3 - 10 („wynagrodzenie zmienne”).”;

2) w art. 30 po ust. 2 dodaje się nowe ust. 3 – 11 w następującym brzmieniu:

„3. W postanowieniach Statutu dotyczących metody obliczania wynagrodzenia zmiennego użyto następujących pojęć, przy czym pojęcia zdefiniowane jednokrotnie w którejkolwiek części niniejszego artykułu mają zastosowanie do pojęć używanych w całym Statucie:

- 1) „Wskaźnik referencyjny” – wskaźnik, w odniesieniu do którego porównywana jest Stopa zwrotu Subfunduszu; Wskaźnik referencyjny dla poszczególnych subfunduszy został określony w Części II Statutu.
- 2) „Alfa” – różnica pomiędzy Stopą zwrotu Subfunduszu a Stopą zwrotu Wskaźnika referencyjnego w danym Okresie Odniesienia lub Okresie Rozliczeniowym lub innym zdefiniowanym okresie.
- 3) „i” – Dzień Wyceny, w którym zgodnie z decyzją Towarzystwa, pobierane jest wynagrodzenie zmienne w odniesieniu do danej kategorii Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu.
- 4) „Okres Rozliczeniowy” – rok kalendarzowy, w którym zgodnie z decyzją Towarzystwa, naliczane i pobierane jest wynagrodzenie zmienne w odniesieniu do danej kategorii Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu, z zastrzeżeniem że:
 - a) w przypadku, gdy wynagrodzenie zmienne zaczyna być naliczane i pobierane pierwszego Dnia Wyceny Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu danej kategorii, jest to okres od

pierwszego Dnia Wyceny Jednostki Uczestnictwa danej kategorii do końca roku kalendarzowego;

b) w przypadku gdy wynagrodzenie zmienne zaczyna być naliczane i pobierane w trakcie trwania roku kalendarzowego, jest to okres od Dnia Wyceny, w którym rozpoczęto naliczanie wynagrodzenia zmiennego w odniesieniu do danej kategorii Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu do końca roku kalendarzowego;

c) w przypadku, gdy wystąpiło połączenie Subfunduszy w trakcie roku kalendarzowego, a Subfundusz jest funduszem przejmującym, jest to okres do dnia połączenia Subfunduszy do końca roku kalendarzowego.

5) „Okres Odniesienia” – okres 5-letni zaczynający się w Dniu Wyceny przypadającym na 5 lat przed dniem „i” a kończący się w dniu „i”, z zastrzeżeniem że:

a) w przypadku, gdy Okres Odniesienia rozpoczynałby się wcześniej niż w dniu 1 stycznia 2022, jest to okres od Dnia Wyceny bezpośrednio poprzedzającego dzień 1 stycznia 2022 roku do dnia „i”, z zastrzeżeniem, że ustalony w ten sposób Okres Odniesienia nie będzie dłuższy niż 5 lat kalendarzowych;

b) w przypadku, gdy Okres Odniesienia rozpoczynałby się wcześniej niż w dniu, w którym Towarzystwo po raz pierwszy po 31 grudnia 2021 r. rozpoczęło naliczanie wynagrodzenia zmiennego w odniesieniu do danej kategorii Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu, jest to okres od Dnia Wyceny poprzedzającego Dzień Wyceny, w którym rozpoczęto naliczanie wynagrodzenia zmiennego w odniesieniu do danej kategorii Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu do dnia „i”, z zastrzeżeniem, że ustalony w ten sposób Okres Odniesienia nie będzie dłuższy niż 5 lat kalendarzowych.

c) w przypadku gdy po 31 grudnia 2021 r. wynagrodzenie zmienne jest naliczane od pierwszego Dnia Wyceny danej kategorii Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu jest to okres od pierwszego Dnia Wyceny danej kategorii Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu do dnia „i”, z zastrzeżeniem, że ustalony w ten sposób Okres Odniesienia nie będzie dłuższy niż 5 lat kalendarzowych.

6) „Stopa zwrotu Subfunduszu” – procentowa zmiana Wartości Aktywów Netto Subfunduszu przed naliczeniem rezerwy na wynagrodzenie zmienne za dany Okres Rozliczeniowy na Jednostkę Uczestnictwa danej kategorii w danym Okresie Odniesienia lub Okresie Rozliczeniowym lub innym zdefiniowanym okresie. Dla celów obliczenia Stopy zwrotu Subfunduszu każdego dnia wycena Jednostki Uczestnictwa danej kategorii modyfikowana jest o korektę, której wartość równa się zmianie wartości rezerwy na wynagrodzenie zmienne na Jednostkę Uczestnictwa danej kategorii w dniu „i-1”.

7) „Stopa zwrotu Wskaźnika referencyjnego” – procentowa zmiana wartości Wskaźnika referencyjnego w danym Okresie Odniesienia lub Okresie Rozliczeniowym lub innym zdefiniowanym okresie.

8) „Krystalizacja wynagrodzenia zmiennego” – wypłata rezerwy na wynagrodzenie zmienne lub jej części na rzecz Towarzystwa.

9) „Częstotliwość krystalizacji” – częstotliwość wypłaty wynagrodzenia zmiennego. Krystalizacja ma miejsce nie częściej niż raz w roku kalendarzowym, z zastrzeżeniem sytuacji połączenia lub likwidacji Subfunduszu.

4. Wynagrodzenie zmienne jest uzależnione od wyników zarządzania Subfunduszem w każdym Dniu Wyceny. Towarzystwo pobiera wynagrodzenie zmienne w przypadku wypracowania Stopa zwrotu Subfunduszu wyższej niż Stopa zwrotu Wskaźnika referencyjnego („Dodatnia Alfa”). Wynagrodzenie zmienne może zostać pobrane wyłącznie, w przypadku gdy Dodatnia Alfa zostanie uzyskana równocześnie w Okresie Rozliczeniowym oraz w Okresie Odniesienia według stanu na ostatni dzień Okresu Rozliczeniowego. Wynagrodzenie zmienne nie jest pobierane od Alfy, od której zostało już wypłacone Towarzystwu wynagrodzenie zmienne w poprzednich pełnych latach kalendarzowych bieżącego Okresu Odniesienia.

5. Towarzystwo może pobierać wynagrodzenie zmienne w sytuacji, gdy Stopa zwrotu Subfunduszu w Okresie Rozliczeniowym lub w Okresie Odniesienia będzie dodatnia lub ujemna.

6. Rezerwa na wynagrodzenie zmienne tworzona jest w każdym Dniu Wyceny w odniesieniu do kategorii Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu wskazanych w Części II Statutu po spełnieniu poniższych warunków:

Uzyskanie Dodatniej Alfy w Okresie Odniesienia na dzień „i” ($\alpha_{oo}(i)$):

$$\alpha_{oo}(i) > 0$$

Uzyskanie Dodatniej Alfy w okresie od Dnia Wyceny poprzedzającego pierwszy dzień bieżącego Okresu Rozliczeniowego do dnia „i” ($\alpha_{or}(i)$):

$$\alpha_{or}(i) > 0$$

7. W przypadku, gdy:

1) którykolwiek z warunków wskazanych w ust. 6, wówczas nie jest spełniony rezerwa jest rozwiązywana w całości;

2) oba warunki wskazane w ust. 6 są spełnione, wówczas obliczana jest rezerwa na wynagrodzenie zmienne za zarządzanie; wartość rezerwy zawiązywanej lub rozwiązywanej danego Dnia Wyceny obliczana jest według poniższych zasad:

- jeżeli $MAX[0; MIN(\alpha(i) - \alpha(t) ; \alpha_{or}(i))]$ na dzień (i) jest większa niż na dzień (i - 1): -
 $R(i) = Y x [MAX[0; MIN(\alpha(i) - \alpha(t) ; \alpha_{or}(i))]] - MAX[0; MIN(\alpha(i - 1) - \alpha(t) ; \alpha_{or}(i - 1))] \times NAV''(i)]$

- jeżeli $MAX[0; MIN(\alpha(i) - \alpha(t) ; \alpha_{or}(i))]$ na dzień (i) jest mniejsza niż na dzień (i - 1): --

$R(i)$

$$= \frac{[(\text{MAX}[0; \text{MIN}(\alpha(i) - \alpha(t); \alpha_{or}(i))] - \text{MAX}[0; \text{MIN}(\alpha(i-1) - \alpha(t); \alpha_{or}(i-1)])] \times \text{PF}(i-1)]}{\text{MAX}[0; \text{MIN}(\alpha(i-1) - \alpha(t); \alpha_{or}(i-1))]}$$

$$\text{PF}(i) = \text{PF}(i-1) + R(i)$$

gdzie:

$R(i)$ – rezerwa na wynagrodzenie zmienne zawiązywana lub rozwiązywana w odniesieniu do danej kategorii Jednostki Uczestnictwa w dniu „i”;

$\text{PF}(i)$ – wartość rezerwy z tytułu wynagrodzenia zmiennego na dzień „i”;

Y – stawka wynagrodzenia zmiennego; nie wyższa niż 20%;

$\alpha(i)$ – Alfa uzyskana w okresie od ostatniego Dnia Wyceny w roku przypadającym na 5 lat przed dniem „i” do dnia „i”, z zastrzeżeniem że w przypadku, gdy Okres Odniesienia określony w sposób, o którym mowa w ust. 3 pkt. 5) jest krótszy niż 5 lat, jest to Alfa uzyskana od pierwszego dnia Okresu Odniesienia do dnia „i”.

$\alpha(t)$ – Suma Alf uzyskanych na koniec Okresów Rozliczeniowych rozpoczynających się i kończących się w bieżącym Okresie Odniesienia, od których Towarzystwo wypłaciło wynagrodzenie zmienne do dnia „i”.

$\text{NAV}(i)$ - Wartość Aktywów Netto Subfunduszu przypadająca na wszystkie Jednostki Uczestnictwa danej kategorii w dniu „i”, przed naliczeniem rezerwy na wynagrodzenie zmienne oczyszczona ze zwyżek wynikających z wyniku z inwestycji w danym Okresie Rozliczeniowym obliczana jako iloczyn liczby Jednostek Uczestnictwa danej kategorii z dnia (i) oraz Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa danej kategorii w ostatnim Dniu Wyceny poprzedniego Okresu Rozliczeniowego.

8. Krystalizacja wynagrodzenia zmiennego Subfunduszu, z zastrzeżeniem ust. 9 i 10, następuje w okresach rocznych. Wynagrodzenie zmienne pobierane jest w wysokości równej rezerwie na wynagrodzenie zmienne na ostatni Dzień Wyceny w przypadającym Okresie Rozliczeniowym obliczonej zgodnie z ust. 6 i 7 i wypłacane Towarzystwu w terminie 15 dni od zakończenia danego Okresu Rozliczeniowego.

9. W przypadku rozpoczęcia likwidacji Subfunduszu w trakcie trwania Okresu Rozliczeniowego, środki stanowiące rezerwę na wynagrodzenie zmienne obliczane zgodnie z ust. 6 i 7 za okres od pierwszego dnia bieżącego Okresu Rozliczeniowego do dnia poprzedzającego otwarcie likwidacji Subfunduszu zostaną wypłacone Towarzystwu w terminie 30 dni od rozpoczęcia likwidacji Subfunduszu.

10. W przypadku dokonania w trakcie trwania Okresu Rozliczeniowego połączenia Subfunduszu, w którym Subfundusz będzie funduszem przejmowanym i:

1) fundusz przejmujący w dniu połączenia Subfunduszy nie będzie naliczał wynagrodzenia zmiennego, środki stanowiące rezerwę na wynagrodzenie zmienne Subfunduszu obliczane zgodnie z ust. 6 i 7 za okres od pierwszego dnia bieżącego Okresu Rozliczeniowego do Dnia

Wyceny poprzedzającego dzień połączenia zostaną wypłacone Towarzystwu w terminie 30 dni od dnia połączenia;

2) fundusz przejmujący w dniu połączenia Subfunduszy będzie naliczał wynagrodzenie zmienne, środki stanowiące rezerwę na wynagrodzenie zmienne Subfunduszu oraz funduszu przejmującego obliczane zgodnie z ust. 6 i 7 za okres od pierwszego dnia bieżącego Okresu Rozliczeniowego do Dnia Wyceny poprzedzającego dzień połączenia zostaną wypłacone Towarzystwu w terminie 30 dni od dnia połączenia.

11. Towarzystwo może postanowić o niepobieraniu lub pobieraniu części wynagrodzenia, o którym mowa w ust. 1.

3) w art. 41 skreśla się ust. 4 – 7;

4) w art. 48 ust. 1 skreśla się pkt 2);

5) w art. 48 skreśla się ust. 4;

6) w art. 48 ust. 5 otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„5. Towarzystwo może postanowić o niepobieraniu lub pobieraniu części wynagrodzenia, o którym mowa w ust. 1.”;

7) w art. 57 skreśla się ust. 4;

8) w art. 64 ust. 1 skreśla się pkt 2);

9) w art. 64 skreśla się ust. 3;

10) w art. 64 ust. 4 otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„4. Towarzystwo może postanowić o nie pobieraniu lub pobieraniu części wynagrodzenia, o którym mowa w ust. 1.”;

11) w art. 65 skreśla się ust. 4 – 5;

12) w art. 72 ust. 1 pkt 2) otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„2) wynagrodzenie zmienne za zarządzanie uzależnione od wyników zarządzania Subfunduszem, naliczane i wypłacane zgodnie z zasadami określonymi w art. 30.”;

13) w art. 72 ust. 3 – 4 otrzymują nowe, następujące brzmienie:

„3. Towarzystwo jest uprawnione do pobierania wynagrodzenia zmiennego za zarządzanie w odniesieniu do Jednostek Uczestnictwa kategorii A, E, F, G, H, K i L. Wynagrodzenie zmienne może zostać pobrane po spełnieniu warunków, o których mowa w art. 30 ust. 6 i będzie obliczane i wypłacane Towarzystwu w wartości i terminach, o których mowa w art. 30 ust. 8.

4. Wskaźnik referencyjny, o którym mowa w art. 30 ust. 3 pkt 1) oparty jest o stawkę WIBOR6M powiększoną o 15 punktów bazowych. Wskaźnik referencyjny wyliczany jest wobec kategorii Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu w odniesieniu do których, zgodnie z decyzją Towarzystwa, pobierane jest wynagrodzenie zmienne. Wartość Wskaźnika referencyjnego obliczana jest dla każdego Dnia Wyceny Okresu Odniesienia z dokładnością wyniku do części setnych według następującego wzoru:

$$BV(i) = BV(t_1) \times \left(1 + \frac{(WIBOR6M(t_1-2)+15 \text{ pb}) \times D}{365}\right)$$

gdzie:

BV(x) – wartość Wskaźnika referencyjnego w dniu „x”, gdzie „x” to zdefiniowany Dzień Wyceny; przy czym wartość Wskaźnika referencyjnego w pierwszym dniu pierwszego Okresu Odniesienia wynosi 100;

Zdefiniowany Dzień Wyceny „x” przyjmuje następujące wartości:

i – Dzień Wyceny;

t₁ – pierwszy dzień Okresu odsetkowego; Okres odsetkowy (okres czasu dla którego ustalana jest stawka WIBOR) rozpoczyna się w ostatnim Dniu Wyceny półrocza kalendarzowego poprzedzającego półrocze kalendarzowe, do którego należy dzień „i”, a kończy się w ostatnim Dniu Wyceny półrocza kalendarzowego do którego należy dzień „i”, z zastrzeżeniem że pierwszy Okres odsetkowy rozpoczyna się w pierwszym Dniu Wyceny pierwszego Okresu Odniesienia;

t₁₋₂ – Dzień Wyceny przypadający na 2 dni robocze przed pierwszym dniem Okresu odsetkowego;

WIBOR6M(x) + 15 pb – stawka WIBOR dla okresów 6-miesięcznych na rynku międzybankowym (ISIN: PL9999999615) w dniu „x” powiększona o 15 punktów bazowych, gdzie „x” to zdefiniowany Dzień Wyceny, z zastrzeżeniem że w odniesieniu do pierwszego Okresu odsetkowego w przypadku, gdy dzień rozpoczęcia obliczania Wskaźnika referencyjnego przypadnie w trakcie trwania półrocza kalendarzowego wartość Wskaźnika referencyjnego zostanie ustalona w oparciu o stawkę ustaloną na podstawie stawek WIBOR, której długość będzie proporcjonalna do długości Okresu odsetkowego. Administratorem stawki, o której mowa w zdaniu poprzednim, jest GPW Benchmark. Wartość stawki jest publikowana przez serwis Bloomberg oraz na stronie internetowej gpwbenchmark.pl.

D - liczba dni kalendarzowych od dnia „t₁”, do dnia „i”

Jeżeli serwis Bloomberg oraz administrator nie opublikują danego dnia wysokości stawki, do kalkulacji Wskaźnika referencyjnego przyjmuje się ostatnią znaną wartość stawki.”;

14) w art. 73 skreśla się ust. 4 – 6;

15) w art. 80 ust. 1 skreśla się pkt 2);

16) w art. 80 skreśla się ust. 3;

17) w art. 89 skreśla się ust. 4 – 7;

18) w art. 96 ust. 1 pkt 2) otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„2) wynagrodzenie zmienne za zarządzanie uzależnione od wyników zarządzania Subfunduszem, naliczane i wypłacane zgodnie z zasadami określonymi w art. 30.”;

19) w art. 96 ust. 3 otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„3. Towarzystwo jest uprawnione do pobierania wynagrodzenia zmiennego za zarządzanie w odniesieniu do Jednostek Uczestnictwa kategorii A, E, F, G, H, K i L. Wynagrodzenie zmienne może zostać pobrane po spełnieniu warunków, o których mowa w art. 30 ust. 6 i będzie obliczane i wypłacane Towarzystwu w wartości i terminach, o których mowa w art. 30 ust. 8.”;

20) w art. 96 po ust. 3 dodaje się nowy ust. 4 w następującym brzmieniu:

„4. Wskaźnik referencyjny, o którym mowa w art. 30 ust. 3 pkt 1) oparty jest o stawkę WIBOR6M powiększoną o 40 punktów bazowych. Wskaźnik referencyjny wyliczany jest wobec kategorii Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu w odniesieniu do których, zgodnie z decyzją Towarzystwa, pobierane jest wynagrodzenie zmienne. Wartość Wskaźnika referencyjnego obliczana jest dla każdego Dnia Wyceny Okresu Odniesienia z dokładnością wyniku do części setnych według następującego wzoru:

$$BV(i) = BV(t_1) \times \left(1 + \frac{(WIBOR6M(t_1-2)+40 \text{ pb}) \times D}{365} \right)$$

gdzie:

BV(x) – wartość Wskaźnika referencyjnego w dniu „x”, gdzie „x” to zdefiniowany Dzień Wyceny; przy czym wartość Wskaźnika referencyjnego w pierwszym dniu pierwszego Okresu Odniesienia wynosi 1000;

Zdefiniowany Dzień Wyceny „x” przyjmuje następujące wartości:

i – Dzień Wyceny;

t₁ – pierwszy dzień Okresu odsetkowego; Okres odsetkowy (okres czasu dla którego ustalana jest stawka WIBOR) rozpoczyna się w ostatnim Dniu Wyceny półrocza kalendarzowego poprzedzającego półrocze kalendarzowe, do którego należy dzień „i”, a kończy się w ostatnim Dniu Wyceny półrocza kalendarzowego do którego należy dzień „i”, z zastrzeżeniem że pierwszy Okres odsetkowy rozpoczyna się w pierwszym Dniu Wyceny pierwszego Okresu Odniesienia;

t₁₋₂ – Dzień Wyceny przypadający na 2 dni robocze przed pierwszym dniem Okresu odsetkowego;

WIBOR6M(x) + 40 pb – stawka WIBOR dla okresów 6-miesięcznych na rynku międzybankowym (ISIN: PL9999999615) w dniu „x” powiększona o 40 punktów bazowych,

gdzie „x” to zdefiniowany Dzień Wyceny, z zastrzeżeniem że w odniesieniu do pierwszego Okresu odsetkowego w przypadku, gdy dzień rozpoczęcia obliczania Wskaźnika referencyjnego przypadnie w trakcie trwania półroczka kalendarzowego wartość Wskaźnika referencyjnego zostanie ustalona w oparciu o stawkę ustaloną na podstawie stawek WIBOR, której długość będzie proporcjonalna do długości Okresu odsetkowego. Administratorem stawki, o której mowa w zdaniu poprzednim, jest GPW Benchmark. Wartość stawki jest publikowana przez serwis Bloomberg oraz na stronie internetowej gpwbenchmark.pl.

D - liczba dni kalendarzowych od dnia „t₁”, do dnia „i”

Jeżeli serwis Bloomberg oraz administrator nie opublikują danego dnia wysokości stawki, do kalkulacji Wskaźnika referencyjnego przyjmuje się ostatnią znaną wartość stawki.”;

21) w art. 106 ust. 1 pkt 2) otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„2) zmiennego za zarządzanie uzależnione od wyników zarządzania Subfunduszem, naliczanego i wypłacanego zgodnie z zasadami określonymi w art. 30.”;

22) w art. 106 ust. 4 – 5 otrzymują nowe, następujące brzmienie:

„4. Towarzystwo jest uprawnione do pobierania wynagrodzenia zmiennego za zarządzanie w odniesieniu do Jednostek Uczestnictwa kategorii A, E, F, G, H, K i L. Wynagrodzenie zmienne może zostać pobrane po spełnieniu warunków, o których mowa w art. 30 ust. 6 i będzie obliczane i wypłacane Towarzystwu w wartości i terminach, o których mowa w art. 30 ust. 8.

5. Wskaźnik referencyjny, o którym mowa w art. 30 ust. 3 pkt 1) oparty jest w 100% o indeks Bloomberg Series-E Poland Govt 1-5 Yr Bond Index. Wskaźnik referencyjny wyliczany jest wobec kategorii Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu w odniesieniu do których, zgodnie z decyzją Towarzystwa, pobierane jest wynagrodzenie zmienne. Wartość Wskaźnika referencyjnego obliczana jest dla każdego Dnia Wyceny Okresu Odniesienia z dokładnością wyniku do części setnych według następującego wzoru:

$$BV(i) = BV(t_0) \times \frac{IDX(i)}{IDX(t_0)}$$

gdzie:

BV(x) – wartość Wskaźnika referencyjnego w dniu „x”, gdzie „x” to zdefiniowany Dzień Wyceny; przy czym wartość Wskaźnika referencyjnego w pierwszym dniu pierwszego Okresu Odniesienia wynosi 100;

gdzie zdefiniowany Dzień Wyceny „x” przyjmuje następujące wartości:

i – Dzień Wyceny;

t₀ - ostatni Dzień Wyceny roku poprzedzającego rok, do którego należy dzień „i”, z zastrzeżeniem że w przypadku, gdy dzień „i” należy do pierwszego Okresu Rozliczeniowego, wtedy jest to pierwszy dzień pierwszego Okresu Odniesienia.

IDX(x) - wartość indeksu Bloomberg Series-E Poland Govt 1-5 Yr Bond Index (TICKER: BEPD15 Index) w dniu „x”, gdzie „x” to zdefiniowany Dzień Wyceny. Wartość indeksu, o którym mowa w zdaniu poprzednim, jest obliczana przez Administratora Bloomberg Index Services Limited. Wartość indeksu jest publikowana przez serwis Bloomberg.

Wartość indeksu ustalana jest na podstawie wartości indeksu z zamknięcia notowań tego indeksu danego Dnia Wyceny lub jego ostatniej dostępnej wartości.

Jeżeli serwis Bloomberg oraz administrator nie opublikują danego dnia wysokości indeksu, do kalkulacji Wskaźnika referencyjnego przyjmuje się ostatnią znaną wartość indeksu.”;

23) w art. 122 ust. 4 – 5 otrzymują nowe, następujące brzmienie:

„4. Towarzystwo jest uprawnione do pobierania wynagrodzenia zmiennego za zarządzanie w odniesieniu do Jednostek Uczestnictwa kategorii A, E, F, G, H, K i L. Wynagrodzenie zmienne może zostać pobrane po spełnieniu warunków, o których mowa w art. 30 ust. 6 i będzie obliczane i wypłacane Towarzystwu w wartości i terminach, o których mowa w art. 30 ust. 8.

5. Wskaźnik referencyjny, o którym mowa w art. 30 ust. 3 pkt 1) oparty jest w 90% o indeks Bloomberg Composite Gold Index oraz w 10% o stawkę WIBID 1M. Wskaźnik referencyjny wyliczany jest wobec kategorii Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu w odniesieniu do których, zgodnie z decyzją Towarzystwa, pobierane jest wynagrodzenie zmienne. Wartość Wskaźnika referencyjnego obliczana jest dla każdego Dnia Wyceny Okresu Odniesienia z dokładnością wyniku do części setnych według następującego wzoru:

$$BV(i) = BV(t_1) \times \left[90\% \times \frac{IDX(i)}{IDX(t_1)} + 10\% \times \left(1 + \frac{WIBID1M(t_1-2)*D}{365} \right) \right]$$

gdzie:

BV(x) – wartość Wskaźnika referencyjnego w dniu „x”, gdzie „x” to zdefiniowany Dzień Wyceny; przy czym wartość Wskaźnika referencyjnego w pierwszym dniu pierwszego Okresu Odniesienia wynosi 100;

gdzie zdefiniowany Dzień Wyceny „x” przyjmuje następujące wartości:

i – Dzień Wyceny

t₁ – pierwszy dzień Okresu odsetkowego; Okres odsetkowy (okres czasu dla którego ustalana jest stawka WIBID) rozpoczyna się w ostatnim Dniu Wyceny miesiąca kalendarzowego poprzedzającego miesiąc kalendarzowy, do którego należy dzień „i”, a kończy się w ostatnim Dniu Wyceny miesiąca kalendarzowego do którego należy dzień „i”, z zastrzeżeniem że pierwszy Okres odsetkowy rozpoczyna się w pierwszym Dniu Wyceny pierwszego Okresu Odniesienia.

t₁₋₂ – Dzień Wyceny przypadający na 2 dni robocze przed pierwszym dniem Okresu odsetkowego;

IDX(x) – wartość indeksu Bloomberg Composite Gold Index (TICKER: BBGOLD Index) w USD w dniu „x”, gdzie „x” to zdefiniowany Dzień Wyceny. Wartość indeksu, o którym mowa w zdaniu

poprzednim, jest obliczana przez Administratora Bloomberg Index Services Limited. Wartość indeksu jest publikowana przez serwis Bloomberg. Wartość indeksu ustalana jest na podstawie wartości indeksu z zamknięcia notowań tego indeksu danego Dnia Wyceny lub jego ostatniej dostępnej wartości.

WIBID1M(x) – stawka WIBID dla depozytów 1-miesięcznych na rynku międzybankowym (ISIN: PL9999999128) w dniu „x”, gdzie „x” to zdefiniowany Dzień Wyceny, z zastrzeżeniem, że w odniesieniu do pierwszego Okresu odsetkowego w przypadku, gdy dzień rozpoczęcia obliczania Wskaźnika referencyjnego przypadnie w trakcie trwania miesiąca kalendarzowego wartość Wskaźnika referencyjnego zostanie ustalona w oparciu o stawkę ustaloną na podstawie stawek WIBID, której długość będzie proporcjonalna do długości Okresu odsetkowego. Administratorem stawki, o której mowa w zdaniu poprzednim, jest GPW Benchmark. Wartość stawki jest publikowana przez serwis Bloomberg oraz na stronie internetowej gpwbenchmark.pl.

D - liczba dni kalendarzowych od dnia „t₁”, do dnia „i”

Dostosowanie proporcji składników Wskaźnika referencyjnego (rebalancing) przypada każdorazowo na dzień t₁ (częstotliwość miesięczna).

Jeżeli serwis Bloomberg oraz administrator nie opublikują danego dnia wysokości indeksu lub stawki, do kalkulacji Wskaźnika referencyjnego przyjmuje się ostatnią znaną wartość indeksu lub stawki.”;

24) w art. 162 ust. 4 – 5 otrzymują nowe, następujące brzmienie:

„4. Towarzystwo jest uprawnione do pobierania wynagrodzenia zmiennego za zarządzanie w odniesieniu do Jednostek Uczestnictwa kategorii A, E, F, G, H, K i L. Wynagrodzenie zmienne może zostać pobrane po spełnieniu warunków, o których mowa w art. 30 ust. 6 i będzie obliczane i wypłacane Towarzystwu w wartości i terminach, o których mowa w art. 30 ust. 8.

5. Wskaźnik referencyjny, o którym mowa w art. 30 ust. 3 pkt 1) oparty jest w 90% o indeks MSCI Europe Gross Return EUR Index oraz w 10% o stawkę WIBID 1M. Wskaźnik referencyjny wyliczany jest wobec kategorii Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu w odniesieniu do których, zgodnie z decyzją Towarzystwa, pobierane jest wynagrodzenie zmienne. Wartość Wskaźnika referencyjnego obliczana jest dla każdego Dnia Wyceny Okresu Odniesienia z dokładnością wyniku do części setnych według następującego wzoru:

$$BV(i) = BV(t_1) \times \left[90\% \times \frac{IDX(i)}{IDX(t_1)} + 10\% \times \left(1 + \frac{WIBID1M(t_1-2)*D}{365} \right) \right]$$

gdzie:

BV(x) – wartość Wskaźnika referencyjnego w dniu „x”, gdzie „x” to zdefiniowany Dzień Wyceny; przy czym wartość Wskaźnika referencyjnego w pierwszym dniu pierwszego Okresu Odniesienia wynosi 100;

gdzie zdefiniowany Dzień Wyceny „x” przyjmuje następujące wartości:

i – Dzień Wyceny;

t_1 – pierwszy dzień Okresu odsetkowego; Okres odsetkowy (okres czasu dla którego ustalana jest stawka WIBID) rozpoczyna się w ostatnim Dniu Wyceny miesiąca kalendarzowego poprzedzającego miesiąc kalendarzowy, do którego należy dzień „i”, a kończy się w ostatnim Dniu Wyceny miesiąca kalendarzowego do którego należy dzień „i”, z zastrzeżeniem że pierwszy Okres odsetkowy rozpoczyna się w pierwszym Dniu Wyceny pierwszego Okresu Odniesienia.

t_{1-2} – Dzień Wyceny przypadający na 2 dni robocze przed pierwszym dniem Okresu odsetkowego;

IDX(x) – wartość indeksu MSCI Europe Gross Return EUR Index (TICKER: M8EU Index) w EUR w dniu „x”, gdzie „x” to zdefiniowany Dzień Wyceny. Wartość indeksu, o którym mowa w zdaniu poprzednim, jest obliczana przez Administratora MSCI Limited. Wartość indeksu jest publikowana przez serwis Bloomberg oraz na stronie internetowej msci.com. Wartość indeksu ustalana jest na podstawie wartości indeksu z zamknięcia notowań tego indeksu danego Dnia Wyceny lub jego ostatniej dostępnej wartości.

WIBID1M(x) – stawka WIBID dla depozytów 1-miesięcznych na rynku międzybankowym (ISIN: PL9999999128) w dniu „x”, gdzie „x” to zdefiniowany Dzień Wyceny, z zastrzeżeniem, że w odniesieniu do pierwszego Okresu odsetkowego w przypadku, gdy dzień rozpoczęcia obliczania Wskaźnika referencyjnego przypadnie w trakcie trwania miesiąca kalendarzowego wartość Wskaźnika referencyjnego zostanie ustalona w oparciu o stawkę ustaloną na podstawie stawek WIBID, której długość będzie proporcjonalna do długości Okresu odsetkowego. Administratorem stawki, o której mowa w zdaniu poprzednim, jest GPW Benchmark. Wartość stawki jest publikowana przez serwis Bloomberg oraz na stronie gpwbenchmark.pl.

D - liczba dni kalendarzowych od dnia „ t_1 ”, do dnia „i”

Dostosowanie proporcji składników Wskaźnika referencyjnego (rebalancing) przypada każdorazowo na dzień t_1 (częstotliwość miesięczna).

Jeżeli serwis Bloomberg oraz administrator nie opublikują danego dnia wysokości indeksu lub stawki, do kalkulacji Wskaźnika referencyjnego przyjmuje się ostatnią znaną wartość indeksu lub stawki.”;

25) w art. 170 ust. 4 – 5 otrzymują nowe, następujące brzmienie:

„4. Towarzystwo jest uprawnione do pobierania wynagrodzenia zmiennego za zarządzanie w odniesieniu do Jednostek Uczestnictwa kategorii A, E, F, G, H, K i L. Wynagrodzenie zmienne może zostać pobrane po spełnieniu warunków, o których mowa w art. 30 ust. 6 i będzie obliczane i wypłacane Towarzystwu w wartości i terminach, o których mowa w art. 30 ust. 8.

5. Wskaźnik referencyjny, o którym mowa w art. 30 ust. 3 pkt 1) oparty jest w 90% o indeks MSCI USA Net Total Return USD Index oraz w 10% o stawkę WIBID 1M. Wskaźnik referencyjny wyliczany jest wobec kategorii Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu w odniesieniu do których, zgodnie z decyzją Towarzystwa, pobierane jest wynagrodzenie zmienne. Wartość Wskaźnika referencyjnego obliczana jest dla każdego Dnia Wyceny Okresu Odniesienia z dokładnością wyniku do części setnych według następującego wzoru:

$$BV(i) = BV(t_1) \times \left[90\% \times \frac{IDX(i)}{IDX(t_1)} + 10\% \times \left(1 + \frac{WIBID1M(t_1-2)*D}{365} \right) \right]$$

gdzie:

BV(x) – wartość Wskaźnika referencyjnego w dniu „x”, gdzie „x” to zdefiniowany Dzień Wyceny; przy czym wartość Wskaźnika referencyjnego w pierwszym dniu pierwszego Okresu Odniesienia wynosi 100;

gdzie zdefiniowany Dzień Wyceny „x” przyjmuje następujące wartości:

i – Dzień Wyceny;

t₁ – pierwszy dzień Okresu odsetkowego; Okres odsetkowy (okres czasu dla którego ustalana jest stawka WIBID) rozpoczyna się w ostatnim Dniu Wyceny miesiąca kalendarzowego poprzedzającego miesiąc kalendarzowy, do którego należy dzień „i”, a kończy się w ostatnim Dniu Wyceny miesiąca kalendarzowego do którego należy dzień „i”, z zastrzeżeniem że pierwszy Okres odsetkowy rozpoczyna się w pierwszym Dniu Wyceny pierwszego Okresu Odniesienia;

t₁₋₂ – Dzień Wyceny przypadający na 2 dni robocze przed pierwszym dniem Okresu odsetkowego.

IDX(x) – wartość indeksu MSCI USA Net Total Return USD Index (TICKER: M1US Index) w USD w dniu „x”, gdzie „x” to zdefiniowany Dzień Wyceny. Wartość indeksu, o którym mowa w zdaniu poprzednim, jest obliczana przez Administratora MSCI Limited. Wartość indeksu jest publikowana przez serwis Bloomberg oraz na stronie internetowej msci.com. Wartość indeksu ustalana jest na podstawie wartości indeksu z zamknięcia notowań tego indeksu danego Dnia Wyceny lub jego ostatniej dostępnej wartości.

WIBID1M(x) – stawka WIBID dla depozytów 1-miesięcznych na rynku międzybankowym (ISIN: PL9999999128) w dniu „x”, gdzie „x” to zdefiniowany Dzień Wyceny, z zastrzeżeniem, że w odniesieniu do pierwszego Okresu odsetkowego w przypadku, gdy dzień rozpoczęcia obliczania Wskaźnika referencyjnego przypadnie w trakcie trwania miesiąca kalendarzowego wartość Wskaźnika referencyjnego zostanie ustalona w oparciu o stawkę ustaloną na podstawie stawek WIBID, której długość będzie proporcjonalna do długości Okresu odsetkowego. Administratorem stawki, o której mowa w zdaniu poprzednim, jest GPW Benchmark. Wartość stawki jest publikowana przez serwis Bloomberg oraz na stronie internetowej gpwbenchmark.pl.

D - liczba dni kalendarzowych od dnia „t₁”, do dnia „i”

Dostosowanie proporcji składników Wskaźnika referencyjnego (rebalancing) przypada każdorazowo na dzień t₁ (częstotliwość miesięczna).

Jeżeli serwis Bloomberg oraz administrator nie opublikują danego dnia wysokości indeksu lub stawki, do kalkulacji Wskaźnika referencyjnego przyjmuje się ostatnią znaną wartość indeksu lub stawki.”;

26) w art. 178 skreśla się ust. 4;

27) w art. 178 ust. 5 otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„5. Towarzystwo może postanowić o niepobieraniu lub pobieraniu części wynagrodzenia, o którym mowa w ust. 1.”;

28) w art. 186 skreśla się ust. 4;

29) w art. 186 ust. 5 otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„5. Towarzystwo może postanowić o niepobieraniu lub pobieraniu części wynagrodzenia, o którym mowa w ust. 1.”.

Pozostałe postanowienia Statutu pozostają bez zmian.

Zmiany Statutu wchodzi w życie z dniem ogłoszenia.

Komisja Nadzoru Finansowego w decyzji z dnia 15 czerwca 2022 r. (znak DFF.4022.1.112.2020.PG) udzieliła zezwolenia na zmianę Statutu polegającą na zmianie art. 30, art. 41, art. 48, art. 57, art. 64, art. 65, art. 72, art. 73, art. 80, art. 89, art. 96, art. 106, art. 122, art. 162, art. 170, art. 178 oraz art. 186 Statutu, w brzmieniu określonym w akcie notarialnym z dnia 8 czerwca 2022 r., Repertorium A nr 8254/2022, sprostowanym aktem notarialnym z dnia 9 czerwca 2022 r., Repertorium A nr 8385/2022 oraz na wejście w życie wyżej wskazanej zmiany z dniem ogłoszenia.