

Ogłoszenie
z dnia 13 lutego 2026 r.
o zmianie statutu Generali Fundusze Funduszu Inwestycyjnego Otwartego

Niniejszym, **Generali Investments Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.** ogłasza o zmianie statutu **Generali Fundusze Funduszu Inwestycyjnego Otwartego**, w ten sposób że:

- 1) **w art. 13 statutu Funduszu skreśla się w całości ustęp 3.**
- 2) **art. 45 ust. 3 pkt 1) statutu Funduszu otrzymuje nowe, następujące brzmienie: -----**
„1) papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski, papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub w państwie członkowskim lub na rynku zorganizowanym niebędącym rynkiem regulowanym w Rzeczypospolitej Polskiej lub państwie członkowskim lub na rynku zorganizowanym niebędącym rynkiem regulowanym w Rzeczypospolitej Polskiej lub w innym państwie członkowskim, na następujących rynkach zorganizowanych w państwach należących do OECD innych niż Rzeczpospolita Polska i państwo członkowskie: Australian Securities Exchange, Canadian Securities Exchange (CSE), Tokyo Stock Exchange, Osaka Exchange, Korea Exchange, Mexican Stock Exchange, New Zealand Exchange, Euronext Oslo Børs, SIX Swiss Exchange, Borsa Istanbul, New York Stock Exchange, Nasdaq (NASD), NYSE American oraz CBOT (Chicago Board of Trade) oraz w następujących państwach nienależących do OECD: Serbia– po uzyskaniu stosownej zgody Komisji udzielonej na podstawie art. 93 ust. 2 Ustawy,” -----
- 3) **art. 51 ust. 1 statutu Funduszu otrzymuje nowe, następujące brzmienie: -----**
„1. Towarzystwo z własnych środków, w tym Wynagrodzenia Towarzystwa, pokrywa wszelkie koszty Subfunduszu, z wyjątkiem kosztów wskazanych w ust. 2, ust. 3, ust. 3a – 3e, ust. 9-10. Towarzystwo pokrywa także koszty przekraczające przewidziany limit. Towarzystwo może również w odniesieniu do Subfunduszu podjąć decyzje o pokrywaniu określonych kosztów wskazanych w ust. 2, ust. 3, ust. 3a – 3e, ust. 9-10 obciążających Subfundusz z własnych środków, w całości lub części przez czas oznaczony lub nieoznaczony.” -----
- 4) **w art. 51 ust. 3a część wstępna [przed punktami 1)-11), które to punkty pozostają bez zmian] statutu Funduszu otrzymuje nowe, następujące brzmienie:-----**
„3a. Oprócz Wynagrodzenia Towarzystwa Aktywa Subfunduszu przypadające na

Jednostki Uczestnictwa kategorii B, C, I, J, K, L, M, N obciążają następujące koszty:” -----

5) **art. 51 ust. 3b pkt 1) i pkt 2) statutu Funduszu otrzymują (odpowiednio) nowe, następujące brzmienie:** -----

„1) 0,5% średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu przypadających odpowiednio na Jednostki Uczestnictwa kategorii B, C, I, J, K, L, M, N w danym roku kalendarzowym - gdy Wartość Aktywów Netto Subfunduszu przypadających odpowiednio na Jednostki Uczestnictwa kategorii B, C, I, J, K, L, M, N nie jest wyższa niż 10 000 000 zł; -----

2) sumy kwoty 50 000 zł i 0,05% średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu przypadających odpowiednio na Jednostki Uczestnictwa kategorii B, C, I, J, K, L, M, N, ponad kwotę 10 000 000 zł - gdy Wartość Aktywów Netto Subfunduszu przypadających odpowiednio na Jednostki Uczestnictwa kategorii B, C, I, J, K, L, M, N jest wyższa niż 10 000 000 zł.” -----

6) **art. 51 ust. 3c statutu Funduszu otrzymuje nowe, następujące brzmienie:** -----

„3c. Koszty, o których mowa w ust. 3a pkt 11, mogą być pokrywane z aktywów Subfunduszu w wysokości nie wyższej niż 0,5% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu przypadających na Jednostki Uczestnictwa kategorii B, C, I, J, K, L, M, N w skali roku.” -----

7) **art. 51 ust. 3e statutu Funduszu otrzymuje nowe, następujące brzmienie:** -----

„3e. Aktywa Subfunduszu przypadające na Jednostki Uczestnictwa kategorii B, C, I, J, K, L, M, N obciążają ponadto następujące koszty, pokrywane przez Fundusz w wysokości nie wyższej niż podane niżej limity określone w skali roku: -----

1) koszty usług podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych do wysokości 0,2% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu rocznie, -----

2) koszty prowadzenia ksiąg rachunkowych, w tym koszty oprogramowania służącego do wyceny Aktywów Subfunduszu, koszty serwisów informacyjnych, koszty wynagrodzenia za wycenę Aktywów Subfunduszu oraz ustalanie Wartości Aktywów Netto i Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa Subfunduszu, do wysokości 0,1% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu rocznie, -----

3) koszty postępowań sądowych, zabezpieczających, egzekucyjnych lub administracyjnych, które mogą być prowadzone w celu realizacji świadczeń wynikających z wierzytelności Funduszu, w tym w szczególności opłaty i koszty sądowe, -----

4) koszty zmian Statutu obejmujące: koszty obsługi prawnej bezpośrednio związanej ze zmianami statutu, w tym koszty notarialne do wysokości 0,04 %

Wartości Aktywów Netto Subfunduszu rocznie, -----

- 5) koszty wynagrodzenia podmiotów zewnętrznych, innych niż Towarzystwo, związane z inwestycjami w kategorii lokat określone dla danego Subfunduszu, świadczących, na rzecz Subfunduszu następujące usługi: usługi obsługi prawnej niezwiązanej z działalnością inwestycyjną, analityczną i doradczą w zakresie zarządzania portfelem inwestycyjnym Subfunduszu, usługi doradztwa podatkowego i księgowego, w tym wyceny składników portfela do wysokości 100.000 zł rocznie, -----
 - 6) koszty odsetek od zaciągniętych kredytów i pożyczek, -----
 - 7) opłaty za zezwolenia i opłaty rejestracyjne, -----
- w wysokości nie wyższej – łącznie z kosztami wynagrodzenia Towarzystwa - niż 0,6% Wartości Aktywów Netto przypadających odpowiednio na Jednostki Uczestnictwa kategorii B, C, I, J, K, L, M, N w skali roku.” -----

8) **art. 51 ust. 4-ust. 10 statutu Funduszu otrzymują (odpowiednio) nowe, następujące brzmienie:** -----

- „4. Koszty, o których mowa w ust. 2, ust. 3, ust. 3a – 3e, ust. 9-10 pokrywane są przez Subfundusz w takim zakresie w jakim dotyczą proporcjonalnie składników Aktywów Subfunduszu, chyba że koszty te związane są wyłącznie z funkcjonowaniem Subfunduszu, wówczas pokrywa je w całości Subfundusz. -----
5. Jeżeli obowiązek pokrycia kosztów, o których mowa w ust. 2, ust. 3, ust. 3a – 3e, ust. 9-10 obciąża kilka Subfunduszy łącznie i nie można ustalić części, która obciąża Subfundusz, partycypację Subfunduszu w tych kosztach oblicza się na podstawie stosunku Wartości Aktywów Netto Subfunduszu do sumy Wartości Aktywów Netto wszystkich Subfunduszy, na których ciąży obowiązek pokrycia tych kosztów. -----
6. Jeżeli obowiązek pokrycia kosztów, o których mowa w ust. 2, ust. 3, ust. 3a – 3e, ust. 9-10 obciąża Fundusz w całości i nie można ustalić części, która obciąża Subfundusz, partycypację Subfunduszu w tych kosztach oblicza się na podstawie stosunku Wartości Aktywów Netto tego Subfunduszu do Wartości Aktywów Netto Funduszu. -----
7. Wartość Aktywów Netto Funduszu, Wartość Aktywów Netto Subfunduszu i innych Subfunduszy, na potrzeby dokonywania obliczeń, o których mowa w ust. 3, ust. 3b – 3c i ust. 3e powyżej, ustalana jest w Dniu Wyceny poprzedzającym dzień, w którym nastąpiło ujęcie w księgach rachunkowych Funduszu kosztów, o których mowa powyżej. -----
8. Pokrycie kosztów, o których mowa w ust. 2, ust. 3, ust. 3a – 3e, ust. 9-10 następuje w terminach wymagalności wynikających z umów na podstawie których te koszty są

ponoszone lub w terminach określonych przepisami prawa. -----

9. Wynagrodzenie likwidatora Subfunduszu stanowi koszt Subfunduszu. Wynagrodzenie likwidatora Subfunduszu nie będzie wyższe niż 100.000 zł, przy czym do części tego wynagrodzenia obciążającej Aktywa Subfunduszu przypadające na Jednostki Uczestnictwa kategorii B, C, I, J, K, L, M, N stosuje się dodatkowo ograniczenie, o którym mowa w ust. 3c. Inne niż wynagrodzenie likwidatora koszty likwidacji Subfunduszu, takie jak w szczególności koszty postępowań sądowych, koszty zbywania Aktywów Subfunduszu (to jest koszty ponoszone na rzecz podmiotów (organizacji), z których pośredniczenia w zbywaniu Aktywów Subfunduszu korzysta likwidator na mocy przepisów prawa lub innych regulacji których stroną jest Fundusz – w szczególności koszty prowizji maklerskich oraz prowizji i opłat za prowadzenie rachunków bankowych i rachunków papierów wartościowych), koszty ogłoszeń stanowią koszty nielimitowane Subfunduszu. -----
10. Wynagrodzenie likwidatora Funduszu stanowi koszt Subfunduszu – w wysokości ustalonej na podstawie stosunku Wartości Aktywów Netto Subfunduszu do Wartości Aktywów Netto Funduszu. Wynagrodzenie likwidatora Funduszu nie będzie wyższe niż wynagrodzenie Towarzystwa za zarządzenie Subfunduszem, przy czym do części tego wynagrodzenia obciążającej Aktywa Subfunduszu przypadające na Jednostki Uczestnictwa kategorii B, C, I, J, K, L, M, N stosuje się dodatkowo ograniczenie, o którym mowa w ust. 3c. Inne niż wynagrodzenie likwidatora koszty likwidacji Funduszu, takie jak w szczególności koszty badania sprawozdań finansowych Funduszu, koszty postępowań sądowych, koszty zbywania Aktywów Funduszu (to jest koszty ponoszone na rzecz podmiotów (organizacji), z których pośredniczenia w zbywaniu Aktywów Fundusz korzysta na mocy przepisów prawa lub innych regulacji których stroną jest Fundusz – w szczególności koszty prowizji maklerskich oraz prowizji i opłat za prowadzenie rachunków bankowych i rachunków papierów wartościowych), koszty ogłoszeń stanowią koszty nielimitowane Subfunduszu i będą pokrywane zgodnie z zasadami określonymi w ust. 4 – 8 powyżej.” -----
- 9) **art. 54 ust. 3 pkt 1) statutu Funduszu otrzymuje nowe, następujące brzmienie:** -----
- „1) papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski, papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub w państwie członkowskim lub na rynku zorganizowanym niebędącym rynkiem regulowanym w Rzeczypospolitej Polskiej lub państwie członkowskim lub na rynku zorganizowanym niebędącym rynkiem regulowanym w Rzeczypospolitej Polskiej lub w innym państwie członkowskim, na

następujących rynkach zorganizowanych w państwach należących do OECD innych niż Rzeczpospolita Polska i państwo członkowskie: Australian Securities Exchange, Canadian Securities Exchange (CSE), Tokyo Stock Exchange, Osaka Exchange, Korea Exchange, Mexican Stock Exchange, New Zealand Exchange, Euronext Oslo Børs, SIX Swiss Exchange, Borsa Istanbul, New York Stock Exchange, Nasdaq (NASDAQ), NYSE American oraz CBOT (Chicago Board of Trade) oraz w następujących państwach nienależących do OECD: Serbia – po uzyskaniu stosownej zgody Komisji udzielonej na podstawie art. 93 ust. 2 Ustawy,” -----

10) art. 60 ust. 1 statutu Funduszu otrzymuje nowe, następujące brzmienie: -----

„1. Towarzystwo z własnych środków, w tym Wynagrodzenia Towarzystwa, pokrywa wszelkie koszty Subfunduszu, z wyjątkiem kosztów wskazanych w ust. 2, ust. 3, ust. 3a – 3e, ust. 9-10. Towarzystwo pokrywa także koszty przekraczające przewidziany limit. Towarzystwo może również w odniesieniu do Subfunduszu podjąć decyzje o pokrywaniu określonych kosztów wskazanych w ust. 2, ust. 3, ust. 3a – 3e, ust. 9-10 obciążających Subfundusz z własnych środków, w całości lub części przez czas oznaczony lub nieoznaczony.” -----

11) w art. 60 ust. 3a część wstępna [przed punktami 1)-11), które to punkty pozostają bez zmian] statutu Funduszu otrzymuje nowe, następujące brzmienie: -----

„3a. Oprócz Wynagrodzenia Towarzystwa Aktywa Subfunduszu przypadające na Jednostki Uczestnictwa kategorii B, C, I, J, K, L, M, N obciążają następujące koszty:” -----

12) art. 60 ust. 3b pkt 1) i pkt 2) statutu Funduszu otrzymują (odpowiednio) nowe, następujące brzmienie: -----

- „1) 0,5% średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu przypadających odpowiednio na Jednostki Uczestnictwa kategorii B, C, I, J, K, L, M, N w danym roku kalendarzowym - gdy Wartość Aktywów Netto Subfunduszu przypadających odpowiednio na Jednostki Uczestnictwa kategorii B, C, I, J, K, L, M, N nie jest wyższa niż 10 000 000 zł; -----
- 2) sumy kwoty 50 000 zł i 0,05% średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu przypadających odpowiednio na Jednostki Uczestnictwa kategorii B, C, I, J, K, L, M, N, ponad kwotę 10 000 000 zł - gdy Wartość Aktywów Netto Subfunduszu przypadających odpowiednio na Jednostki Uczestnictwa kategorii B, C, I, J, K, L, M, N jest wyższa niż 10 000 000 zł.” -----

13) art. 60 ust. 3c statutu Funduszu otrzymuje nowe, następujące brzmienie: -----

„3c. Koszty, o których mowa w ust. 3a pkt 11, mogą być pokrywane z aktywów Subfunduszu w wysokości nie wyższej niż 0,5% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu przypadających na Jednostki Uczestnictwa kategorii B, C, I, J, K, L,

M, N w skali roku.” -----

14) art. 60 ust. 3e statutu Funduszu otrzymuje nowe, następujące brzmienie: -----

„3e. Aktywa Subfunduszu przypadające na Jednostki Uczestnictwa kategorii B, C, I, J, K, L, M, N obciążają ponadto następujące koszty, pokrywane przez Fundusz w wysokości nie wyższej niż podane niżej limity określone w skali roku: -----

- 1) koszty usług podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych do wysokości 0,2% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu rocznie, -----
 - 2) koszty prowadzenia ksiąg rachunkowych, w tym koszty oprogramowania służącego do wyceny Aktywów Subfunduszu, koszty serwisów informacyjnych, koszty wynagrodzenia za wycenę Aktywów Subfunduszu oraz ustalanie Wartości Aktywów Netto i Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa Subfunduszu, do wysokości 0,1% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu rocznie, -----
 - 3) koszty postępowań sądowych, zabezpieczających, egzekucyjnych lub administracyjnych, które mogą być prowadzone w celu realizacji świadczeń wynikających z wierzytelności Funduszu, w tym w szczególności opłaty i koszty sądowe, -----
 - 4) koszty zmian Statutu obejmujące: koszty obsługi prawnej bezpośrednio związanej ze zmianami statutu, w tym koszty notarialne do wysokości 0,04 % Wartości Aktywów Netto Subfunduszu rocznie, -----
 - 5) koszty wynagrodzenia podmiotów zewnętrznych, innych niż Towarzystwo, związane z inwestycjami w kategorie lokat określone dla danego Subfunduszu, świadczących, na rzecz Subfunduszu następujące usługi: usługi obsługi prawnej niezwiązanej z działalnością inwestycyjną, analityczną i doradczą w zakresie zarządzania portfelem inwestycyjnym Subfunduszu, usługi doradztwa podatkowego i księgowego, w tym wyceny składników portfela do wysokości 100.000 zł rocznie, -----
 - 6) koszty odsetek od zaciągniętych kredytów i pożyczek, -----
 - 7) opłaty za zezwolenia i opłaty rejestracyjne, -----
- w wysokości nie wyższej – łącznie z kosztami wynagrodzenia Towarzystwa - niż 0,6% Wartości Aktywów Netto przypadających odpowiednio na Jednostki Uczestnictwa kategorii B, C, I, J, K, L, M, N w skali roku.” -----

15) art. 60 ust. 4-ust. 10 statutu Funduszu otrzymują (odpowiednio) nowe, następujące brzmienie: -----

„4. Koszty, o których mowa w ust. 2, ust. 3, ust. 3a – 3e, ust. 9-10 pokrywane są przez Subfundusz w takim zakresie w jakim dotyczą proporcjonalnie składników Aktywów Subfunduszu, chyba że koszty te związane są wyłącznie z funkcjonowaniem

- Subfunduszu, wówczas pokrywa je w całości Subfundusz. -----
5. Jeżeli obowiązek pokrycia kosztów, o których mowa w ust. 2, ust. 3, ust. 3a – 3e, ust. 9-10 obciąża kilka Subfunduszy łącznie i nie można ustalić części, która obciąża Subfundusz, partycypację Subfunduszu w tych kosztach oblicza się na podstawie stosunku Wartości Aktywów Netto Subfunduszu do sumy Wartości Aktywów Netto wszystkich Subfunduszy, na których ciąży obowiązek pokrycia tych kosztów. -----
 6. Jeżeli obowiązek pokrycia kosztów, o których mowa w ust. 2, ust. 3, ust. 3a – 3e, ust. 9-10 obciąża Fundusz w całości i nie można ustalić części, która obciąża Subfundusz, partycypację Subfunduszu w tych kosztach oblicza się na podstawie stosunku Wartości Aktywów Netto tego Subfunduszu do Wartości Aktywów Netto Funduszu. -----
 7. Wartość Aktywów Netto Funduszu, Wartość Aktywów Netto Subfunduszu i innych Subfunduszy, na potrzeby dokonywania obliczeń, o których mowa w ust. 3, ust. 3b – 3c i ust. 3e powyżej, ustalana jest w Dniu Wyceny poprzedzającym dzień, w którym nastąpiło ujęcie w księgach rachunkowych Funduszu kosztów, o których mowa powyżej. -----
 8. Pokrycie kosztów, o których mowa w ust. 2, ust. 3, ust. 3a – 3e, ust. 9-10 następuje w terminach wymagalności wynikających z umów na podstawie których te koszty są ponoszone lub w terminach określonych przepisami prawa. -----
 9. Wynagrodzenie likwidatora Subfunduszu stanowi koszt Subfunduszu. Wynagrodzenie likwidatora Subfunduszu nie będzie wyższe niż 100.000 zł, przy czym do części tego wynagrodzenia obciążającej Aktywa Subfunduszu przypadające na Jednostki Uczestnictwa kategorii B, C, I, J, K, L, M, N stosuje się dodatkowo ograniczenie, o którym mowa w ust. 3c. Inne niż wynagrodzenie likwidatora koszty likwidacji Subfunduszu, takie jak w szczególności koszty postępowań sądowych, koszty zbywania Aktywów Subfunduszu (to jest koszty ponoszone na rzecz podmiotów (organizacji), z których pośredniczenia w zbywaniu Aktywów Subfunduszu korzysta likwidator na mocy przepisów prawa lub innych regulacji których stroną jest Fundusz – w szczególności koszty prowizji maklerskich oraz prowizji i opłat za prowadzenie rachunków bankowych i rachunków papierów wartościowych), koszty ogłoszeń stanowią koszty nielimitowane Subfunduszu. -----
 10. Wynagrodzenie likwidatora Funduszu stanowi koszt Subfunduszu – w wysokości ustalonej na podstawie stosunku Wartości Aktywów Netto Subfunduszu do Wartości Aktywów Netto Funduszu. Wynagrodzenie likwidatora Funduszu nie będzie wyższe niż wynagrodzenie Towarzystwa za zarządzenie Subfunduszem, przy czym do części tego wynagrodzenia obciążającej Aktywa Subfunduszu przypadające na

Jednostki Uczestnictwa kategorii B, C, I, J, K, L, M, N stosuje się dodatkowo ograniczenie, o którym mowa w ust. 3c. Inne niż wynagrodzenie likwidatora koszty likwidacji Funduszu, takie jak w szczególności koszty badania sprawozdań finansowych Funduszu, koszty postępowań sądowych, koszty zbywania Aktywów Funduszu (to jest koszty ponoszone na rzecz podmiotów (organizacji), z których pośredniczenia w zbywaniu Aktywów Fundusz korzysta na mocy przepisów prawa lub innych regulacji których stroną jest Fundusz – w szczególności koszty prowizji maklerskich oraz prowizji i opłat za prowadzenie rachunków bankowych i rachunków papierów wartościowych), koszty ogłoszeń stanowią koszty nielimitowane Subfunduszu i będą pokrywane zgodnie z zasadami określonymi w ust. 4 – 8 powyżej.” -----

16) art. 63 ust. 3 pkt 1) statutu Funduszu otrzymuje nowe, następujące brzmienie: -----

„1) papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski, papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub w państwie członkowskim lub na rynku zorganizowanym niebędącym rynkiem regulowanym w Rzeczypospolitej Polskiej lub państwie członkowskim lub na rynku zorganizowanym niebędącym rynkiem regulowanym w Rzeczypospolitej Polskiej lub w innym państwie członkowskim, na następujących rynkach zorganizowanych w państwach należących do OECD innych niż Rzeczpospolita Polska i państwo członkowskie: Australian Securities Exchange, Canadian Securities Exchange (CSE), Tokyo Stock Exchange, OsakaExchange, Korea Exchange, Mexican Stock Exchange, New Zealand Exchange, Euronext Oslo Børs, SIX Swiss Exchange, Borsa Istanbul, New York Stock Exchange, Nasdaq (NASD), NYSE American oraz CBOT (Chicago Board of Trade) oraz w następujących państwach nienależących do OECD: Serbia– po uzyskaniu stosownej zgody Komisji udzielonej na podstawie art. 93 ust. 2 Ustawy,” -----

17) art. 69 ust. 1 statutu Funduszu otrzymuje nowe, następujące brzmienie: -----

„1. Towarzystwo z własnych środków, w tym Wynagrodzenia Towarzystwa, pokrywa wszelkie koszty Subfunduszu, z wyjątkiem kosztów wskazanych w ust. 2, ust. 3, ust. 3a – 3e, ust. 9-10. Towarzystwo pokrywa także koszty przekraczające przewidziany limit. Towarzystwo może również w odniesieniu do Subfunduszu podjąć decyzje o pokrywaniu określonych kosztów wskazanych w ust. 2, ust. 3, ust. 3a – 3e, ust. 9-10 obciążających Subfundusz z własnych środków, w całości lub części przez czas oznaczony lub nieoznaczony.” -----

18) art. 69 ust. 4-ust. 10 statutu Funduszu otrzymują (odpowiednio) nowe, następujące

brzmienie: -----

- „4. Koszty, o których mowa w ust. 2, ust. 3, ust. 3a – 3e, ust. 9-10 pokrywane są przez Subfundusz w takim zakresie w jakim dotyczą proporcjonalnie składników Aktywów Subfunduszu, chyba że koszty te związane są wyłącznie z funkcjonowaniem Subfunduszu, wówczas pokrywa je w całości Subfundusz. -----
5. Jeżeli obowiązek pokrycia kosztów, o których mowa w ust. 2, ust. 3, ust. 3a – 3e, ust. 9-10 obciąża kilka Subfunduszy łącznie i nie można ustalić części, która obciąża Subfundusz, partycypację Subfunduszu w tych kosztach oblicza się na podstawie stosunku Wartości Aktywów Netto Subfunduszu do sumy Wartości Aktywów Netto wszystkich Subfunduszy, na których ciąży obowiązek pokrycia tych kosztów. -----
6. Jeżeli obowiązek pokrycia kosztów, o których mowa w ust. 2, ust. 3, ust. 3a – 3e, ust. 9-10 obciąża Fundusz w całości i nie można ustalić części, która obciąża Subfundusz, partycypację Subfunduszu w tych kosztach oblicza się na podstawie stosunku Wartości Aktywów Netto tego Subfunduszu do Wartości Aktywów Netto Funduszu. -----
7. Wartość Aktywów Netto Funduszu, Wartość Aktywów Netto Subfunduszu i innych Subfunduszy, na potrzeby dokonywania obliczeń, o których mowa w ust. 3, ust. 3b – 3c, ust. 3e powyżej, ustalana jest w Dniu Wyceny poprzedzającym dzień, w którym nastąpiło ujęcie w księgach rachunkowych Funduszu kosztów, o których mowa powyżej. -----
8. Pokrycie kosztów, o których mowa w ust. 2, ust. 3, ust. 3a – 3e, ust. 9-10 następuje w terminach wymagalności wynikających z umów na podstawie których te koszty są ponoszone lub w terminach określonych przepisami prawa. -----
9. Wynagrodzenie likwidatora Subfunduszu stanowi koszt Subfunduszu. Wynagrodzenie likwidatora Subfunduszu nie będzie wyższe niż 100.000 zł, przy czym do części tego wynagrodzenia obciążającej Aktywa Subfunduszu przypadające na Jednostki Uczestnictwa kategorii C stosuje się dodatkowo ograniczenie, o którym mowa w ust. 3c. Inne niż wynagrodzenie likwidatora koszty likwidacji Subfunduszu, takie jak w szczególności koszty postępowań sądowych, koszty zbywania Aktywów Subfunduszu (to jest koszty ponoszone na rzecz podmiotów (organizacji), z których pośredniczenia w zbywaniu Aktywów Subfunduszu korzysta likwidator na mocy przepisów prawa lub innych regulacji których stroną jest Fundusz – w szczególności koszty prowizji maklerskich oraz prowizji i opłat za prowadzenie rachunków bankowych i rachunków papierów wartościowych), koszty ogłoszeń stanowią koszty nielimitowane Subfunduszu. -----
10. Wynagrodzenie likwidatora Funduszu stanowi koszt Subfunduszu – w wysokości

ustalanej na podstawie stosunku Wartości Aktywów Netto Subfunduszu do Wartości Aktywów Netto Funduszu. Wynagrodzenie likwidatora Funduszu nie będzie wyższe niż wynagrodzenie Towarzystwa za zarządzanie Subfunduszem, przy czym do części tego wynagrodzenia obciążającej Aktywa Subfunduszu przypadające na Jednostki Uczestnictwa kategorii C stosuje się dodatkowo ograniczenie, o którym mowa w ust. 3c. Inne niż wynagrodzenie likwidatora koszty likwidacji Funduszu, takie jak w szczególności koszty badania sprawozdań finansowych Funduszu, koszty postępowań sądowych, koszty zbywania Aktywów Funduszu (to jest koszty ponoszone na rzecz podmiotów (organizacji), z których pośredniczenia w zbywaniu Aktywów Fundusz korzysta na mocy przepisów prawa lub innych regulacji których stroną jest Fundusz – w szczególności koszty prowizji maklerskich oraz prowizji i opłat za prowadzenie rachunków bankowych i rachunków papierów wartościowych), koszty ogłoszeń stanowią koszty nielimitowane Subfunduszu i będą pokrywane zgodnie z zasadami określonymi w ust. 4 – 8 powyżej.” -----

19) art. 81 ust. 3 pkt 1) statutu Funduszu otrzymuje nowe, następujące brzmienie: -----

„1) papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski, papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub w państwie członkowskim lub na rynku zorganizowanym niebędącym rynkiem regulowanym w Rzeczypospolitej Polskiej lub państwie członkowskim lub na rynku zorganizowanym niebędącym rynkiem regulowanym w Rzeczypospolitej Polskiej lub w innym państwie członkowskim, na następujących rynkach zorganizowanych w państwach należących do OECD innych niż Rzeczpospolita Polska i państwo członkowskie: Australian Securities Exchange, Canadian Securities Exchange (CSE), Tokyo Stock Exchange, Osaka Exchange, Korea Exchange, Mexican Stock Exchange, New Zealand Exchange, Euronext Oslo Børs, SIX Swiss Exchange, Borsa Istanbul, New York Stock Exchange, Nasdaq (NASDAQ), NYSE American oraz CBOT (Chicago Board of Trade) oraz w następujących państwach nienależących do OECD: Serbia– po uzyskaniu stosownej zgody Komisji udzielonej na podstawie art. 93 ust. 2 Ustawy,” -----

20) art. 87 ust. 1 statutu Funduszu otrzymuje nowe, następujące brzmienie: -----

„1. Towarzystwo z własnych środków, w tym Wynagrodzenia Towarzystwa, pokrywa wszelkie koszty Subfunduszu, z wyjątkiem kosztów wskazanych w ust. 2, ust. 3, ust. 3a – 3e, ust. 9-10. Towarzystwo pokrywa także koszty przekraczające przewidziany limit. Towarzystwo może również w odniesieniu do Subfunduszu podjąć decyzje o pokrywaniu określonych kosztów wskazanych w ust. 2, ust. 3, ust. 3a – 3e, ust. 9-10 obciążających Subfundusz z własnych środków, w całości lub części przez czas

oznaczony lub nieoznaczony.” -----

21) **w art. 87 ust. 3a część wstępna [przed punktami 1)-11), które to punkty pozostają bez zmian] statutu Funduszu otrzymuje nowe, następujące brzmienie:** -----

„3a. Oprócz Wynagrodzenia Towarzystwa Aktywa Subfunduszu przypadające na Jednostki Uczestnictwa kategorii B, C, I, J, K, L, M, N obciążają następujące koszty:” -----

22) **art. 87 ust. 3b pkt 1) i pkt 2) statutu Funduszu otrzymują (odpowiednio) nowe, następujące brzmienie:** -----

„1) 0,5% średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu przypadających odpowiednio na Jednostki Uczestnictwa kategorii B, C, I, J, K, L, M, N w danym roku kalendarzowym - gdy Wartość Aktywów Netto Subfunduszu przypadających odpowiednio na Jednostki Uczestnictwa kategorii B, C, I, J, K, L, M, N nie jest wyższa niż 10 000 000 zł; -----

2) sumy kwoty 50 000 zł i 0,05% średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu przypadających odpowiednio na Jednostki Uczestnictwa kategorii B, C, I, J, K, L, M, N, ponad kwotę 10 000 000 zł - gdy Wartość Aktywów Netto Subfunduszu przypadających odpowiednio na Jednostki Uczestnictwa kategorii B, C, I, J, K, L, M, N jest wyższa niż 10 000 000 zł.” -----

23) **art. 87 ust. 3c statutu Funduszu otrzymuje nowe, następujące brzmienie:** -----

„3c. Koszty, o których mowa w ust. 3a pkt 11, mogą być pokrywane z aktywów Subfunduszu w wysokości nie wyższej niż 0,5% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu przypadających na Jednostki Uczestnictwa kategorii B, C, I, J, K, L, M, N w skali roku.” -----

24) **w art. 87 ust. 3e statutu Funduszu otrzymuje nowe, następujące brzmienie:** -----

„3e. Aktywa Subfunduszu przypadające na Jednostki Uczestnictwa kategorii B, C, I, J, K, L, M, N obciążają ponadto następujące koszty, pokrywane przez Fundusz w wysokości nie wyższej niż podane niżej limity określone w skali roku: -----

1) koszty usług podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych do wysokości 0,2% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu rocznie, -----

2) koszty prowadzenia ksiąg rachunkowych, w tym koszty oprogramowania służącego do wyceny Aktywów Subfunduszu, koszty serwisów informacyjnych, koszty wynagrodzenia za wycenę Aktywów Subfunduszu oraz ustalanie Wartości Aktywów Netto i Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa Subfunduszu, do wysokości 0,1% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu rocznie, -----

3) koszty postępowań sądowych, zabezpieczających, egzekucyjnych lub administracyjnych, które mogą być prowadzone w celu realizacji świadczeń

wynikających z wierzytelności Funduszu, w tym w szczególności opłaty i koszty sądowe, -----

- 4) koszty zmian Statutu obejmujące: koszty obsługi prawnej bezpośrednio związanej ze zmianami statutu, w tym koszty notarialne do wysokości 0,04 % Wartości Aktywów Netto Subfunduszu rocznie, -----
- 5) koszty wynagrodzenia podmiotów zewnętrznych, innych niż Towarzystwo, związane z inwestycjami w kategorii lokat określone dla danego Subfunduszu, świadczących, na rzecz Subfunduszu następujące usługi: usługi obsługi prawnej niezwiązanej z działalnością inwestycyjną, analityczną i doradczą w zakresie zarządzania portfelem inwestycyjnym Subfunduszu, usługi doradztwa podatkowego i księgowego, w tym wyceny składników portfela do wysokości 100.000 zł rocznie, -----
- 6) koszty odsetek od zaciągniętych kredytów i pożyczek, -----
- 7) opłaty za zezwolenia i opłaty rejestracyjne,-----
w wysokości nie wyższej – łącznie z kosztami wynagrodzenia Towarzystwa - niż 0,6% Wartości Aktywów Netto przypadających odpowiednio na Jednostki Uczestnictwa kategorii B, C, I, J, K, L, M, N w skali roku.” -----

25) art. 87 ust. 4-ust. 10 statutu Funduszu otrzymują (odpowiednio) nowe, następujące brzmienie: -----

- „4. Koszty, o których mowa w ust. 2, ust. 3, ust. 3a – 3e, ust. 9-10 pokrywane są przez Subfundusz w takim zakresie w jakim dotyczą proporcjonalnie składników Aktywów Subfunduszu, chyba że koszty te związane są wyłącznie z funkcjonowaniem Subfunduszu, wówczas pokrywa je w całości Subfundusz. -----
5. Jeżeli obowiązek pokrycia kosztów, o których mowa w ust. 2, ust. 3, ust. 3a – 3e, ust. 9-10 obciąża kilka Subfunduszy łącznie i nie można ustalić części, która obciąża Subfundusz, partycypację Subfunduszu w tych kosztach oblicza się na podstawie stosunku Wartości Aktywów Netto Subfunduszu do sumy Wartości Aktywów Netto wszystkich Subfunduszy, na których ciąży obowiązek pokrycia tych kosztów. -----
6. Jeżeli obowiązek pokrycia kosztów, o których mowa w ust. 2, ust. 3, ust. 3a – 3e, ust. 9-10 obciąża Fundusz w całości i nie można ustalić części, która obciąża Subfundusz, partycypację Subfunduszu w tych kosztach oblicza się na podstawie stosunku Wartości Aktywów Netto tego Subfunduszu do Wartości Aktywów Netto Funduszu. -----
7. Wartość Aktywów Netto Funduszu, Wartość Aktywów Netto Subfunduszu i innych Subfunduszy, na potrzeby dokonywania obliczeń, o których mowa w ust. 3, ust. 3b – 3c i ust. 3e powyżej, ustalana jest w Dniu Wyceny poprzedzającym dzień, w którym

nastąpiło ujęcie w księgach rachunkowych Funduszu kosztów, o których mowa powyżej. -----

8. Pokrycie kosztów, o których mowa w ust. 2, ust. 3, ust. 3a – 3e, ust. 9-10 następuje w terminach wymagalności wynikających z umów na podstawie których te koszty są ponoszone lub w terminach określonych przepisami prawa. -----
 9. Wynagrodzenie likwidatora Subfunduszu stanowi koszt Subfunduszu. Wynagrodzenie likwidatora Subfunduszu nie będzie wyższe niż 100.000 zł, przy czym do części tego wynagrodzenia obciążającej Aktywa Subfunduszu przypadające na Jednostki Uczestnictwa kategorii B, C, I, J, K, L, M, N stosuje się dodatkowo ograniczenie, o którym mowa w ust. 3c. Inne niż wynagrodzenie likwidatora koszty likwidacji Subfunduszu, takie jak w szczególności koszty postępowań sądowych, koszty zbywania Aktywów Subfunduszu (to jest koszty ponoszone na rzecz podmiotów (organizacji), z których pośredniczenia w zbywaniu Aktywów Subfunduszu korzysta likwidator na mocy przepisów prawa lub innych regulacji których stroną jest Fundusz – w szczególności koszty prowizji maklerskich oraz prowizji i opłat za prowadzenie rachunków bankowych i rachunków papierów wartościowych), koszty ogłoszeń stanowią koszty nielimitowane Subfunduszu. -----
 10. Wynagrodzenie likwidatora Funduszu stanowi koszt Subfunduszu – w wysokości ustalonej na podstawie stosunku Wartości Aktywów Netto Subfunduszu do Wartości Aktywów Netto Funduszu. Wynagrodzenie likwidatora Funduszu nie będzie wyższe niż wynagrodzenie Towarzystwa za zarządzenie Subfunduszem, przy czym do części tego wynagrodzenia obciążającej Aktywa Subfunduszu przypadające na Jednostki Uczestnictwa kategorii B, C, I, J, K, L, M, N stosuje się dodatkowo ograniczenie, o którym mowa w ust. 3c. Inne niż wynagrodzenie likwidatora koszty likwidacji Funduszu, takie jak w szczególności koszty badania sprawozdań finansowych Funduszu, koszty postępowań sądowych, koszty zbywania Aktywów Funduszu (to jest koszty ponoszone na rzecz podmiotów (organizacji), z których pośredniczenia w zbywaniu Aktywów Fundusz korzysta na mocy przepisów prawa lub innych regulacji których stroną jest Fundusz – w szczególności koszty prowizji maklerskich oraz prowizji i opłat za prowadzenie rachunków bankowych i rachunków papierów wartościowych), koszty ogłoszeń stanowią koszty nielimitowane Subfunduszu i będą pokrywane zgodnie z zasadami określonymi w ust. 4 – 8 powyżej.” -----
- 26) **art. 90 ust. 3 pkt 1) statutu Funduszu otrzymuje nowe, następujące brzmienie:** -----
- „1) papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski, papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym na terytorium

Rzeczypospolitej Polskiej lub w państwie członkowskim lub na rynku zorganizowanym niebędącym rynkiem regulowanym w Rzeczypospolitej Polskiej lub państwie członkowskim lub na rynku zorganizowanym niebędącym rynkiem regulowanym w Rzeczypospolitej Polskiej lub w innym państwie członkowskim, na następujących rynkach zorganizowanych w państwach należących do OECD innych niż Rzeczpospolita Polska i państwo członkowskie: Australian Securities Exchange, Canadian Securities Exchange (CSE), Tokyo Stock Exchange, Osaka Exchange, Korea Exchange, Mexican Stock Exchange, New Zealand Exchange, Euronext Oslo Børs, SIX Swiss Exchange, Borsa Istanbul, New York Stock Exchange, Nasdaq (NASDAQ), NYSE American oraz CBOT (Chicago Board of Trade) oraz w następujących państwach nienależących do OECD: Serbia – po uzyskaniu stosownej zgody Komisji udzielonej na podstawie art. 93 ust. 2 Ustawy,” -----

27) art. 96 ust. 1 statutu Funduszu otrzymuje nowe, następujące brzmienie: -----

„1. Towarzystwo z własnych środków, w tym Wynagrodzenia Towarzystwa, pokrywa wszelkie koszty Subfunduszu, z wyjątkiem kosztów wskazanych w ust. 2, ust. 3, ust. 3a – 3e, ust. 9-10. Towarzystwo pokrywa także koszty przekraczające przewidziany limit. Towarzystwo może również w odniesieniu do Subfunduszu podjąć decyzje o pokrywaniu określonych kosztów wskazanych w ust. 2, ust. 3, ust. 3a – 3e, ust. 9-10 obciążających Subfundusz z własnych środków, w całości lub części przez czas oznaczony lub nieoznaczony.” -----

28) w art. 96 ust. 3a część wstępna [przed punktami 1)-11), które to punkty pozostają bez zmian] statutu Funduszu otrzymuje nowe, następujące brzmienie: -----

„3a. Oprócz Wynagrodzenia Towarzystwa Aktywa Subfunduszu przypadające na Jednostki Uczestnictwa kategorii B, C, I, J, K, L, M, N obciążają następujące koszty:” -----

29) art. 96 ust. 3b pkt 1) i pkt 2) statutu Funduszu otrzymują (odpowiednio) nowe, następujące brzmienie: -----

„1) 0,5% średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu przypadających odpowiednio na Jednostki Uczestnictwa kategorii B, C, I, J, K, L, M, N w danym roku kalendarzowym - gdy Wartość Aktywów Netto Subfunduszu przypadających odpowiednio na Jednostki Uczestnictwa kategorii B, C, I, J, K, L, M, N nie jest wyższa niż 10 000 000 zł; -----

2) sumy kwoty 50 000 zł i 0,05% średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu przypadających odpowiednio na Jednostki Uczestnictwa kategorii B, C, I, J, K, L, M, N, ponad kwotę 10 000 000 zł - gdy Wartość Aktywów Netto Subfunduszu przypadających odpowiednio na Jednostki Uczestnictwa kategorii B, C, I, J, K, L, M,

N jest wyższa niż 10 000 000 zł.” -----

30) **art. 96 ust. 3c statutu Funduszu otrzymuje nowe, następujące brzmienie:** -----

„3c. Koszty, o których mowa w ust. 3a pkt 11, mogą być pokrywane z aktywów Subfunduszu w wysokości nie wyższej niż 0,5% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu przypadających na Jednostki Uczestnictwa kategorii B, C, I, J, K, L, M, N w skali roku.” -----

31) **w art. 96 ust. 3e statutu Funduszu otrzymuje nowe, następujące brzmienie:** -----

„3e. Aktywa Subfunduszu przypadające na Jednostki Uczestnictwa kategorii B, C, I, J, K, L, M, N obciążają ponadto następujące koszty, pokrywane przez Fundusz w wysokości nie wyższej niż podane niżej limity określone w skali roku: -----

- 1) koszty usług podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych do wysokości 0,2% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu rocznie, -----
 - 2) koszty prowadzenia ksiąg rachunkowych, w tym koszty oprogramowania służącego do wyceny Aktywów Subfunduszu, koszty serwisów informacyjnych, koszty wynagrodzenia za wycenę Aktywów Subfunduszu oraz ustalanie Wartości Aktywów Netto i Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa Subfunduszu, do wysokości 0,1% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu rocznie, -----
 - 3) koszty postępowań sądowych, zabezpieczających, egzekucyjnych lub administracyjnych, które mogą być prowadzone w celu realizacji świadczeń wynikających z wierzytelności Funduszu, w tym w szczególności opłaty i koszty sądowe, -----
 - 4) koszty zmian Statutu obejmujące: koszty obsługi prawnej bezpośrednio związanej ze zmianami statutu, w tym koszty notarialne do wysokości 0,04 % Wartości Aktywów Netto Subfunduszu rocznie, -----
 - 5) koszty wynagrodzenia podmiotów zewnętrznych, innych niż Towarzystwo, związane z inwestycjami w kategorie lokat określone dla danego Subfunduszu, świadczących, na rzecz Subfunduszu następujące usługi: usługi obsługi prawnej niezwiązanej z działalnością inwestycyjną, analityczną i doradczą w zakresie zarządzania portfelem inwestycyjnym Subfunduszu, usługi doradztwa podatkowego i księgowego, w tym wyceny składników portfela do wysokości 100.000 zł rocznie, -----
 - 6) koszty odsetek od zaciągniętych kredytów i pożyczek, -----
 - 7) opłaty za zezwolenia i opłaty rejestracyjne, -----
- w wysokości nie wyższej – łącznie z kosztami wynagrodzenia Towarzystwa - niż 0,6% Wartości Aktywów Netto przypadających odpowiednio na Jednostki Uczestnictwa kategorii B, C, I, J, K, L, M, N w skali roku.” -----

32) **art. 96 ust. 4-ust. 10 statutu Funduszu otrzymują (odpowiednio) nowe, następujące brzmienie:** -----

4. Koszty, o których mowa w ust. 2, ust. 3, ust. 3a – 3e, ust. 9-10 pokrywane są przez Subfundusz w takim zakresie w jakim dotyczą proporcjonalnie składników Aktywów Subfunduszu, chyba że koszty te związane są wyłącznie z funkcjonowaniem Subfunduszu, wówczas pokrywa je w całości Subfundusz. -----
5. Jeżeli obowiązek pokrycia kosztów, o których mowa w ust. 2, ust. 3, ust. 3a – 3e, ust. 9-10 obciąża kilka Subfunduszy łącznie i nie można ustalić części, która obciąża Subfundusz, partycypację Subfunduszu w tych kosztach oblicza się na podstawie stosunku Wartości Aktywów Netto Subfunduszu do sumy Wartości Aktywów Netto wszystkich Subfunduszy, na których ciąży obowiązek pokrycia tych kosztów. -----
6. Jeżeli obowiązek pokrycia kosztów, o których mowa w ust. 2, ust. 3, ust. 3a – 3e, ust. 9-10 obciąża Fundusz w całości i nie można ustalić części, która obciąża Subfundusz, partycypację Subfunduszu w tych kosztach oblicza się na podstawie stosunku Wartości Aktywów Netto tego Subfunduszu do Wartości Aktywów Netto Funduszu. -----
7. Wartość Aktywów Netto Funduszu, Wartość Aktywów Netto Subfunduszu i innych Subfunduszy, na potrzeby dokonywania obliczeń, o których mowa w ust. 3, ust. 3b – 3c i ust. 3e powyżej, ustalana jest w Dniu Wyceny poprzedzającym dzień, w którym nastąpiło ujęcie w księgach rachunkowych Funduszu kosztów, o których mowa powyżej. -----
8. Pokrycie kosztów, o których mowa w ust. 2, ust. 3, ust. 3a – 3e, ust. 9-10 następuje w terminach wymagalności wynikających z umów na podstawie których te koszty są ponoszone lub w terminach określonych przepisami prawa. -----
9. Wynagrodzenie likwidatora Subfunduszu stanowi koszt Subfunduszu. Wynagrodzenie likwidatora Subfunduszu nie będzie wyższe niż 100.000 zł, przy czym do części tego wynagrodzenia obciążającej Aktywa Subfunduszu przypadające na Jednostki Uczestnictwa kategorii B, C, I, J, K, L, M, N stosuje się dodatkowo ograniczenie, o którym mowa w ust. 3c. Inne niż wynagrodzenie likwidatora koszty likwidacji Subfunduszu, takie jak w szczególności koszty postępowań sądowych, koszty zbywania Aktywów Subfunduszu (to jest koszty ponoszone na rzecz podmiotów (organizacji), z których pośredniczenia w zbywaniu Aktywów Subfunduszu korzysta likwidator na mocy przepisów prawa lub innych regulacji których stroną jest Fundusz – w szczególności koszty prowizji maklerskich oraz prowizji i opłat za prowadzenie rachunków bankowych i rachunków papierów wartościowych), koszty ogłoszeń stanowią koszty nielimitowane Subfunduszu. -----

10. Wynagrodzenie likwidatora Funduszu stanowi koszt Subfunduszu – w wysokości ustalonej na podstawie stosunku Wartości Aktywów Netto Subfunduszu do Wartości Aktywów Netto Funduszu. Wynagrodzenie likwidatora Funduszu nie będzie wyższe niż wynagrodzenie Towarzystwa za zarządzenie Subfunduszem, przy czym do części tego wynagrodzenia obciążającej Aktywa Subfunduszu przypadające na Jednostki Uczestnictwa kategorii B, C, I, J, K, L, M, N stosuje się dodatkowo ograniczenie, o którym mowa w ust. 3c. Inne niż wynagrodzenie likwidatora koszty likwidacji Funduszu, takie jak w szczególności koszty badania sprawozdań finansowych Funduszu, koszty postępowań sądowych, koszty zbywania Aktywów Funduszu (to jest koszty ponoszone na rzecz podmiotów (organizacji), z których pośredniczenia w zbywaniu Aktywów Fundusz korzysta na mocy przepisów prawa lub innych regulacji których stroną jest Fundusz – w szczególności koszty prowizji maklerskich oraz prowizji i opłat za prowadzenie rachunków bankowych i rachunków papierów wartościowych), koszty ogłoszeń stanowią koszty nielimitowane Subfunduszu i będą pokrywane zgodnie z zasadami określonymi w ust. 4 – 8 powyżej.” -----
- 33) **art. 126 ust. 3 pkt 1) statutu Funduszu otrzymuje nowe, następujące brzmienie: ---**
- „1) papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski, papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub w państwie członkowskim lub na rynku zorganizowanym niebędącym rynkiem regulowanym w Rzeczypospolitej Polskiej lub państwie członkowskim lub na rynku zorganizowanym niebędącym rynkiem regulowanym w Rzeczypospolitej Polskiej lub w innym państwie członkowskim, na następujących rynkach zorganizowanych w państwach należących do OECD innych niż Rzeczpospolita Polska i państwo członkowskie: Australian Securities Exchange, Canadian Securities Exchange (CSE), Tokyo Stock Exchange, OsakaExchange, Korea Exchange, Mexican Stock Exchange, New Zealand Exchange, Euronext Oslo Børs, SIX Swiss Exchange, Borsa Istanbul, New York Stock Exchange, Nasdaq (NASD), NYSE American oraz CBOT (Chicago Board of Trade) oraz w następujących państwach nienależących do OECD: Serbia– po uzyskaniu stosownej zgody Komisji udzielonej na podstawie art. 93 ust. 2 Ustawy,” -----
- 34) **art. 132 ust. 1 statutu Funduszu otrzymuje nowe, następujące brzmienie: -----**
- „1. Towarzystwo z własnych środków, w tym Wynagrodzenia Towarzystwa, pokrywa wszelkie koszty Subfunduszu, z wyjątkiem kosztów wskazanych w ust. 2, ust. 3, ust. 3a – 3e, ust. 9-10. Towarzystwo pokrywa także koszty przekraczające przewidziany limit. Towarzystwo może również w odniesieniu do Subfunduszu podjąć decyzje o

pokrywaniu określonych kosztów wskazanych w ust. 2, ust. 3, ust. 3a – 3e, ust. 9-10 obciążających Subfundusz z własnych środków, w całości lub części przez czas oznaczony lub nieoznaczony.” -----

35) **w art. 132 ust. 3a część wstępna [przed punktami 1)-11), które to punkty pozostają bez zmian] statutu Funduszu otrzymuje nowe, następujące brzmienie:** -----

„3a. Oprócz Wynagrodzenia Towarzystwa Aktywa Subfunduszu przypadające na Jednostki Uczestnictwa kategorii B, C, I, J, K, L, M, N obciążają następujące koszty:” -----

36) **art. 132 ust. 3b pkt 1) i pkt 2) statutu Funduszu otrzymują (odpowiednio) nowe, następujące brzmienie:** -----

„1) 0,5% średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu przypadających odpowiednio na Jednostki Uczestnictwa kategorii B, C, I, J, K, L, M, N w danym roku kalendarzowym - gdy Wartość Aktywów Netto Subfunduszu przypadających odpowiednio na Jednostki Uczestnictwa kategorii B, C, I, J, K, L, M, N nie jest wyższa niż 10 000 000 zł; -----

2) sumy kwoty 50 000 zł i 0,05% średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu przypadających odpowiednio na Jednostki Uczestnictwa kategorii B, C, I, J, K, L, M, N, ponad kwotę 10 000 000 zł - gdy Wartość Aktywów Netto Subfunduszu przypadających odpowiednio na Jednostki Uczestnictwa kategorii B, C, I, J, K, L, M, N jest wyższa niż 10 000 000 zł.” -----

37) **art. 132 ust. 3c statutu Funduszu otrzymuje nowe, następujące brzmienie:** -----

„3c. Koszty, o których mowa w ust. 3a pkt 11, mogą być pokrywane z aktywów Subfunduszu w wysokości nie wyższej niż 0,5% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu przypadających na Jednostki Uczestnictwa kategorii B, C, I, J, K, L, M, N w skali roku.” -----

38) **art. 132 ust. 3e statutu Funduszu otrzymuje nowe, następujące brzmienie:** -----

„3e. Aktywa Subfunduszu przypadające na Jednostki Uczestnictwa kategorii B, C, I, J, K, L, M, N obciążają ponadto następujące koszty, pokrywane przez Fundusz w wysokości nie wyższej niż podane niżej limity określone w skali roku: -----

1) koszty usług podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych do wysokości 0,2% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu rocznie, -----

2) koszty prowadzenia ksiąg rachunkowych, w tym koszty oprogramowania służącego do wyceny Aktywów Subfunduszu, koszty serwisów informacyjnych, koszty wynagrodzenia za wycenę Aktywów Subfunduszu oraz ustalanie Wartości Aktywów Netto i Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa Subfunduszu, do wysokości 0,1% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu rocznie, -----

- 3) koszty postępowań sądowych, zabezpieczających, egzekucyjnych lub administracyjnych, które mogą być prowadzone w celu realizacji świadczeń wynikających z wierzytelności Funduszu, w tym w szczególności opłaty i koszty sądowe, -----
- 4) koszty zmian Statutu obejmujące: koszty obsługi prawnej bezpośrednio związanej ze zmianami statutu, w tym koszty notarialne do wysokości 0,04 % Wartości Aktywów Netto Subfunduszu rocznie, -----
- 5) koszty wynagrodzenia podmiotów zewnętrznych, innych niż Towarzystwo, związane z inwestycjami w kategorie lokat określone dla danego Subfunduszu, świadczących, na rzecz Subfunduszu następujące usługi: usługi obsługi prawnej niezwiązanej z działalnością inwestycyjną, analityczną i doradczą w zakresie zarządzania portfelem inwestycyjnym Subfunduszu, usługi doradztwa podatkowego i księgowego, w tym wyceny składników portfela do wysokości 100.000 zł rocznie, -----
- 6) koszty odsetek od zaciągniętych kredytów i pożyczek, -----
- 7) opłaty za zezwolenia i opłaty rejestracyjne, -----
w wysokości nie wyższej – łącznie z kosztami wynagrodzenia Towarzystwa - niż 0,6% Wartości Aktywów Netto przypadających odpowiednio na Jednostki Uczestnictwa kategorii B, C, I, J, K, L, M, N w skali roku.” -----

39) art. 132 ust. 4-ust. 10 statutu Funduszu otrzymują (odpowiednio) nowe, następujące brzmienie: -----

- „4. Koszty, o których mowa w ust. 2, ust. 3, ust. 3a – 3e, ust. 9-10 pokrywane są przez Subfundusz w takim zakresie w jakim dotyczą proporcjonalnie składników Aktywów Subfunduszu, chyba że koszty te związane są wyłącznie z funkcjonowaniem Subfunduszu, wówczas pokrywa je w całości Subfundusz. -----
5. Jeżeli obowiązek pokrycia kosztów, o których mowa w ust. 2, ust. 3, ust. 3a – 3e, ust. 9-10 obciąża kilka Subfunduszy łącznie i nie można ustalić części, która obciąża Subfundusz, partycypację Subfunduszu w tych kosztach oblicza się na podstawie stosunku Wartości Aktywów Netto Subfunduszu do sumy Wartości Aktywów Netto wszystkich Subfunduszy, na których ciąży obowiązek pokrycia tych kosztów. -----
6. Jeżeli obowiązek pokrycia kosztów, o których mowa w ust. 2, ust. 3, ust. 3a – 3e, ust. 9-10 obciąża Fundusz w całości i nie można ustalić części, która obciąża Subfundusz, partycypację Subfunduszu w tych kosztach oblicza się na podstawie stosunku Wartości Aktywów Netto tego Subfunduszu do Wartości Aktywów Netto Funduszu. -----
7. Wartość Aktywów Netto Funduszu, Wartość Aktywów Netto Subfunduszu i innych

Subfunduszy, na potrzeby dokonywania obliczeń, o których mowa w ust. 3, ust. 3b – 3c i ust. 3e powyżej, ustalana jest w Dniu Wyceny poprzedzającym dzień, w którym nastąpiło ujęcie w księgach rachunkowych Funduszu kosztów, o których mowa powyżej. -----

8. Pokrycie kosztów, o których mowa w ust. 2, ust. 3, ust. 3a – 3e, ust. 9-10 następuje w terminach wymagalności wynikających z umów na podstawie których te koszty są ponoszone lub w terminach określonych przepisami prawa. -----
 9. Wynagrodzenie likwidatora Subfunduszu stanowi koszt Subfunduszu. Wynagrodzenie likwidatora Subfunduszu nie będzie wyższe niż 100.000 zł, przy czym do części tego wynagrodzenia obciążającej Aktywa Subfunduszu przypadające na Jednostki Uczestnictwa kategorii B, C, I, J, K, L, M, N stosuje się dodatkowo ograniczenie, o którym mowa w ust. 3c. Inne niż wynagrodzenie likwidatora koszty likwidacji Subfunduszu, takie jak w szczególności koszty postępowań sądowych, koszty zbywania Aktywów Subfunduszu (to jest koszty ponoszone na rzecz podmiotów (organizacji), z których pośredniczenia w zbywaniu Aktywów Subfunduszu korzysta likwidator na mocy przepisów prawa lub innych regulacji których stroną jest Fundusz – w szczególności koszty prowizji maklerskich oraz prowizji i opłat za prowadzenie rachunków bankowych i rachunków papierów wartościowych), koszty ogłoszeń stanowią koszty nielimitowane Subfunduszu. -----
 10. Wynagrodzenie likwidatora Funduszu stanowi koszt Subfunduszu – w wysokości ustalonej na podstawie stosunku Wartości Aktywów Netto Subfunduszu do Wartości Aktywów Netto Funduszu. Wynagrodzenie likwidatora Funduszu nie będzie wyższe niż wynagrodzenie Towarzystwa za zarządzenie Subfunduszem, przy czym do części tego wynagrodzenia obciążającej Aktywa Subfunduszu przypadające na Jednostki Uczestnictwa kategorii B, C, I, J, K, L, M, N stosuje się dodatkowo ograniczenie, o którym mowa w ust. 3c. Inne niż wynagrodzenie likwidatora koszty likwidacji Funduszu, takie jak w szczególności koszty badania sprawozdań finansowych Funduszu, koszty postępowań sądowych, koszty zbywania Aktywów Funduszu (to jest koszty ponoszone na rzecz podmiotów (organizacji), z których pośredniczenia w zbywaniu Aktywów Fundusz korzysta na mocy przepisów prawa lub innych regulacji których stroną jest Fundusz – w szczególności koszty prowizji maklerskich oraz prowizji i opłat za prowadzenie rachunków bankowych i rachunków papierów wartościowych), koszty ogłoszeń stanowią koszty nielimitowane Subfunduszu i będą pokrywane zgodnie z zasadami określonymi w ust. 4 – 8 powyżej.”-----
- 40) **art. 133 ust. 1 pkt 1) lit. a) statutu Funduszu otrzymuje nowe, następujące brzmienie:** -----

- „a) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii A: 1,5 % rocznie,” -----
- 41) **art. 133 ust. 1 pkt 1) lit. e-h) statutu Funduszu otrzymują (odpowiednio) nowe, następujące brzmienie:** -----
- „e) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii E: 1,5% rocznie, -----
- f) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii F: 1,5% rocznie, -----
- g) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii G: 1,5% rocznie, -----
- h) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii H: 1,5% rocznie” -----
- 42) **art. 171 ust. 3 pkt 3) statutu Funduszu otrzymuje nowe, następujące brzmienie:** ----
- „3) papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego dopuszczone do obrotu na następujących rynkach zorganizowanych w państwach należących do OECD innych niż Rzeczpospolita Polska i państwo członkowskie: Australian Securities Exchange, Canadian Securites Exchange (CSE), Tokyo Stock Exchange, OsakaExchange, Korea Exchange, Mexican Stock Exchange, New Zealand Exchange, Euronext Oslo Børs, SIX Swiss Exchange, Borsa Istanbul, New York Stock Exchange, Nasdaq (NASD), NYSE American oraz CBOT (Chicago Board of Trade) oraz w następujących państwach nienależących do OECD: Serbia – po uzyskaniu stosownej zgody Komisji udzielonej na podstawie art. 93 ust. 2 Ustawy,” -----
- 43) **art. 172 ust. 1 statutu Funduszu otrzymuje nowe, następujące brzmienie:** -----
- „1. Subfundusz jest Subfunduszem typu akcyjnego, w którym środki pieniężne Uczestników będą lokowane w kategorii lokat określone w art. 171 ust. 2 pkt 1) Statutu emitowane przez spółki notowane na następujących rynkach zorganizowanych: New York Stock Exchange, Nasdaq (NASD), NYSE American i CBOT (Chicago Board of Trade) lub denominowane w dolarze amerykańskim oraz w kategorii lokat określone w art. 171 ust. 9 Statutu, których polityka inwestycyjna zakłada lokowanie co najmniej 70% ich aktywów w instrumenty finansowe emitowane przez spółki notowane na wyżej wymienionych rynkach zorganizowanych lub spółki, które emitują instrumenty finansowe określone w art. 171 ust. 2 pkt 1) Statutu denominowane w dolarze amerykańskim. Łączny udział kategorii lokat określonych w art. 171 ust. 2 pkt 1) Statutu emitowanych przez spółki wchodzące w skład indeksu wskazanego w art. 178 ust. 5 Statutu lub kategorii lokat określonych w art. 171 ust. 2 pkt 1) Statutu emitowanych przez emitentów, którzy w ostatnich 3 latach wypłacili dywidendę lub przeprowadzili skup akcji własnych, w Aktywach Netto Subfunduszu nie będzie niższy niż 80%. W pozostałej części, niezainwestowanej w kategorii lokat określone powyżej, Fundusz, działając na rachunek Subfunduszu może inwestować swoje Aktywa w inne kategorie lokat wymienione w art. 171 ust. 2 Statutu.” -----
- 44) **art. 173 ust. 1 statutu Funduszu otrzymuje nowe, następujące brzmienie:** -----

- „1. Fundusz, działając na rachunek Subfunduszu, inwestuje Aktywa Subfunduszu przede wszystkim w akcje spółek notowanych na następujących rynkach zorganizowanych: New York Stock Exchange, Nasdaq (NASD), NYSE American i CBOT (Chicago Board of Trade) lub denominowanych w dolarze amerykańskim.” ---
- 45) **art. 177 ust. 1 statutu Funduszu otrzymuje nowe, następujące brzmienie:** -----
- „1. Towarzystwo z własnych środków, w tym Wynagrodzenia Towarzystwa, pokrywa wszelkie koszty Subfunduszu, z wyjątkiem kosztów wskazanych w ust. 2, ust. 3, ust. 3a – 3e, ust. 9-10. Towarzystwo pokrywa także koszty przekraczające przewidziany limit. Towarzystwo może również w odniesieniu do Subfunduszu podjąć decyzje o pokrywaniu określonych kosztów wskazanych w ust. 2, ust. 3, ust. 3a – 3e, ust. 9-10 obciążających Subfundusz z własnych środków, w całości lub części przez czas oznaczony lub nieoznaczony.” -----
- 46) **w art. 177 ust. 3a część wstępna [przed punktami 1)-11), które to punkty pozostają bez zmian] statutu Funduszu otrzymuje nowe, następujące brzmienie:** -----
- „3a. Oprócz Wynagrodzenia Towarzystwa Aktywa Subfunduszu przypadające na Jednostki Uczestnictwa kategorii B, C, I, J, K, L, M, N obciążają następujące koszty:” -----
- 47) **art. 177 ust. 3b pkt 1) i pkt 2) statutu Funduszu otrzymują (odpowiednio) nowe, następujące brzmienie:** -----
- „1) 0,5% średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu przypadających odpowiednio na Jednostki Uczestnictwa kategorii B, C, I, J, K, L, M, N w danym roku kalendarzowym - gdy Wartość Aktywów Netto Subfunduszu przypadających odpowiednio na Jednostki Uczestnictwa kategorii B, C, I, J, K, L, M, N nie jest wyższa niż 10 000 000 zł; -----
- 2) sumy kwoty 50 000 zł i 0,05% średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu przypadających odpowiednio na Jednostki Uczestnictwa kategorii B, C, I, J, K, L, M, N, ponad kwotę 10 000 000 zł - gdy Wartość Aktywów Netto Subfunduszu przypadających odpowiednio na Jednostki Uczestnictwa kategorii B, C, I, J, K, L, M, N jest wyższa niż 10 000 000 zł.” -----
- 48) **art. 177 ust. 3c statutu Funduszu otrzymuje nowe, następujące brzmienie:** -----
- „3c. Koszty, o których mowa w ust. 3a pkt 11, mogą być pokrywane z aktywów Subfunduszu w wysokości nie wyższej niż 0,5% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu przypadających na Jednostki Uczestnictwa kategorii B, C, I, J, K, L, M, N w skali roku.” -----
- 49) **art. 177 ust. 3e statutu Funduszu otrzymuje nowe, następujące brzmienie:** -----
- „3e. Aktywa Subfunduszu przypadające na Jednostki Uczestnictwa kategorii B, C, I, J, K, L, M, N obciążają ponadto następujące koszty, pokrywane przez Fundusz w

wysokości nie wyższej niż podane niżej limity określone w skali roku: -----

- 1) koszty usług podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych do wysokości 0,2% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu rocznie, -----
 - 2) koszty prowadzenia ksiąg rachunkowych, w tym koszty oprogramowania służącego do wyceny Aktywów Subfunduszu, koszty serwisów informacyjnych, koszty wynagrodzenia za wycenę Aktywów Subfunduszu oraz ustalanie Wartości Aktywów Netto i Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa Subfunduszu, do wysokości 0,1% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu rocznie, -----
 - 3) koszty postępowań sądowych, zabezpieczających, egzekucyjnych lub administracyjnych, które mogą być prowadzone w celu realizacji świadczeń wynikających z wierzytelności Funduszu, w tym w szczególności opłaty i koszty sądowe, -----
 - 4) koszty zmian Statutu obejmujące: koszty obsługi prawnej bezpośrednio związanej ze zmianami statutu, w tym koszty notarialne do wysokości 0,04 % Wartości Aktywów Netto Subfunduszu rocznie, -----
 - 5) koszty wynagrodzenia podmiotów zewnętrznych, innych niż Towarzystwo, związane z inwestycjami w kategorii lokat określone dla danego Subfunduszu, świadczących, na rzecz Subfunduszu następujące usługi: usługi obsługi prawnej niezwiązanej z działalnością inwestycyjną, analityczną i doradczą w zakresie zarządzania portfelem inwestycyjnym Subfunduszu, usługi doradztwa podatkowego i księgowego, w tym wyceny składników portfela do wysokości 100.000 zł rocznie, -----
 - 6) koszty odsetek od zaciągniętych kredytów i pożyczek, -----
 - 7) opłaty za zezwolenia i opłaty rejestracyjne, -----
- w wysokości nie wyższej – łącznie z kosztami wynagrodzenia Towarzystwa - niż 0,6% Wartości Aktywów Netto przypadających odpowiednio na Jednostki Uczestnictwa kategorii B, C, I, J, K, L, M, N w skali roku.” -----

50) **art. 177 ust. 4-ust. 10 statutu Funduszu otrzymują (odpowiednio) nowe, następujące brzmienie:** -----

- „4. Koszty, o których mowa w ust. 2, ust. 3, ust. 3a – 3e, ust. 9-10 pokrywane są przez Subfundusz w takim zakresie w jakim dotyczą proporcjonalnie składników Aktywów Subfunduszu, chyba że koszty te związane są wyłącznie z funkcjonowaniem Subfunduszu, wówczas pokrywa je w całości Subfundusz. -----
5. Jeżeli obowiązek pokrycia kosztów, o których mowa w ust. 2, ust. 3, ust. 3a – 3e, ust. 9-10 obciąża kilka Subfunduszy łącznie i nie można ustalić części, która obciąża Subfundusz, partycypację Subfunduszu w tych kosztach oblicza się na

podstawie stosunku Wartości Aktywów Netto Subfunduszu do sumy Wartości Aktywów Netto wszystkich Subfunduszy, na których ciąży obowiązek pokrycia tych kosztów. -----

6. Jeżeli obowiązek pokrycia kosztów, o których mowa w ust. 2, ust. 3, ust. 3a – 3e, ust. 9-10 obciąża Fundusz w całości i nie można ustalić części, która obciąża Subfundusz, partycypację Subfunduszu w tych kosztach oblicza się na podstawie stosunku Wartości Aktywów Netto tego Subfunduszu do Wartości Aktywów Netto Funduszu. -----
7. Wartość Aktywów Netto Funduszu, Wartość Aktywów Netto Subfunduszu i innych Subfunduszy, na potrzeby dokonywania obliczeń, o których mowa w ust. 3, ust. 3b – 3c i ust. 3e powyżej, ustalana jest w Dniu Wyceny poprzedzającym dzień, w którym nastąpiło ujęcie w księgach rachunkowych Funduszu kosztów, o których mowa powyżej. -----
8. Pokrycie kosztów, o których mowa w ust. 2, ust. 3, ust. 3a – 3e, ust. 9-10 następuje w terminach wymagalności wynikających z umów na podstawie których te koszty są ponoszone lub w terminach określonych przepisami prawa. -----
9. Wynagrodzenie likwidatora Subfunduszu stanowi koszt Subfunduszu. Wynagrodzenie likwidatora Subfunduszu nie będzie wyższe niż 100.000 zł, przy czym do części tego wynagrodzenia obciążającej Aktywa Subfunduszu przypadające na Jednostki Uczestnictwa kategorii B, C, I, J, K, L, M, N stosuje się dodatkowo ograniczenie, o którym mowa w ust. 3c. Inne niż wynagrodzenie likwidatora koszty likwidacji Subfunduszu, takie jak w szczególności koszty postępowań sądowych, koszty zbywania Aktywów Subfunduszu (to jest koszty ponoszone na rzecz podmiotów (organizacji), z których pośredniczenia w zbywaniu Aktywów Subfunduszu korzysta likwidator na mocy przepisów prawa lub innych regulacji których stroną jest Fundusz – w szczególności koszty prowizji maklerskich oraz prowizji i opłat za prowadzenie rachunków bankowych i rachunków papierów wartościowych), koszty ogłoszeń stanowią koszty nielimitowane Subfunduszu. -----
10. Wynagrodzenie likwidatora Funduszu stanowi koszt Subfunduszu – w wysokości ustalonej na podstawie stosunku Wartości Aktywów Netto Subfunduszu do Wartości Aktywów Netto Funduszu. Wynagrodzenie likwidatora Funduszu nie będzie wyższe niż wynagrodzenie Towarzystwa za zarządzenie Subfunduszem, przy czym do części tego wynagrodzenia obciążającej Aktywa Subfunduszu przypadające na Jednostki Uczestnictwa kategorii B, C, I, J, K, L, M, N stosuje się dodatkowo ograniczenie, o którym mowa w ust. 3c. Inne niż wynagrodzenie likwidatora koszty likwidacji Funduszu, takie jak w szczególności koszty badania sprawozdań finansowych Funduszu, koszty postępowań sądowych, koszty zbywania Aktywów

Funduszu (to jest koszty ponoszone na rzecz podmiotów (organizacji), z których pośredniczenia w zbywaniu Aktywów Fundusz korzysta na mocy przepisów prawa lub innych regulacji których stroną jest Fundusz – w szczególności koszty prowizji maklerskich oraz prowizji i opłat za prowadzenie rachunków bankowych i rachunków papierów wartościowych), koszty ogłoszeń stanowią koszty nielimitowane Subfunduszu i będą pokrywane zgodnie z zasadami określonymi w ust. 4 – 8 powyżej.” -----

51) art. 189 ust. 3 pkt 3) statutu Funduszu otrzymuje nowe, następujące brzmienie: ----

„3) papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego dopuszczone do obrotu na następujących rynkach zorganizowanych w państwach należących do OECD innych niż Rzeczpospolita Polska i państwo członkowskie: Australian Securities Exchange, Canadian Securities Exchange (CSE), Tokyo Stock Exchange, Osaka Exchange, Korea Exchange, Mexican Stock Exchange, New Zealand Exchange, Euronext Oslo Børs, SIX Swiss Exchange, Borsa Istanbul, New York Stock Exchange, Nasdaq (NASDAQ), NYSE American oraz CBOT (Chicago Board of Trade) oraz w następujących państwach nienależących do OECD: Serbia – po uzyskaniu stosownej zgody Komisji udzielonej na podstawie art. 93 ust. 2 Ustawy,” -----

52) art. 195 ust. 1 statutu Funduszu otrzymuje nowe, następujące brzmienie: -----

„1. Towarzystwo z własnych środków, w tym Wynagrodzenia Towarzystwa, pokrywa wszelkie koszty Subfunduszu, z wyjątkiem kosztów wskazanych w ust. 2, ust. 3, ust. 3a – 3e, ust. 9-10. Towarzystwo pokrywa także koszty przekraczające przewidziany limit. Towarzystwo może również w odniesieniu do Subfunduszu podjąć decyzje o pokrywaniu określonych kosztów wskazanych w ust. 2, ust. 3, ust. 3a – 3e, ust. 9-10 obciążających Subfundusz z własnych środków, w całości lub części przez czas oznaczony lub nieoznaczony.” -----

53) w art. 195 ust. 3a część wstępna [przed punktami 1)-11)], które to punkty pozostają bez zmian] statutu Funduszu otrzymuje nowe, następujące brzmienie:-----

„3a. Oprócz Wynagrodzenia Towarzystwa Aktywa Subfunduszu przypadające na Jednostki Uczestnictwa kategorii B, C, I, J, K, L, M, N obciążają następujące koszty:” -----

54) art. 195 ust. 3b pkt 1) i pkt 2) statutu Funduszu otrzymują (odpowiednio) nowe, następujące brzmienie: -----

„1) 0,5% średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu przypadających odpowiednio na Jednostki Uczestnictwa kategorii B, C, I, J, K, L, M, N w danym roku kalendarzowym - gdy Wartość Aktywów Netto Subfunduszu przypadających odpowiednio na Jednostki Uczestnictwa kategorii B, C, I, J, K, L, M, N nie jest wyższa niż 10 000 000 zł; -----

- 2) sumy kwoty 50 000 zł i 0,05% średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu przypadających odpowiednio na Jednostki Uczestnictwa kategorii B, C, I, J, K, L, M, N, ponad kwotę 10 000 000 zł - gdy Wartość Aktywów Netto Subfunduszu przypadających odpowiednio na Jednostki Uczestnictwa kategorii B, C, I, J, K, L, M, N jest wyższa niż 10 000 000 zł.” -----
- 55) **art. 195 ust. 3c statutu Funduszu otrzymuje nowe, następujące brzmienie:** -----
 „3c. Koszty, o których mowa w ust. 3a pkt 11, mogą być pokrywane z aktywów Subfunduszu w wysokości nie wyższej niż 0,5% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu przypadających na Jednostki Uczestnictwa kategorii B, C, I, J, K, L, M, N w skali roku.” -----
- 56) **art. 195 ust. 3e statutu Funduszu otrzymują (odpowiednio) nowe, następujące brzmienie:** -----
 „3e. Aktywa Subfunduszu przypadające na Jednostki Uczestnictwa kategorii B, C, I, J, K, L, M, N obciążają ponadto następujące koszty, pokrywane przez Fundusz w wysokości nie wyższej niż podane niżej limity określone w skali roku: -----
- 1) koszty usług podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych do wysokości 0,2% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu rocznie, -----
 - 2) koszty prowadzenia ksiąg rachunkowych, w tym koszty oprogramowania służącego do wyceny Aktywów Subfunduszu, koszty serwisów informacyjnych, koszty wynagrodzenia za wycenę Aktywów Subfunduszu oraz ustalanie Wartości Aktywów Netto i Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa Subfunduszu, do wysokości 0,1% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu rocznie, -----
 - 3) koszty postępowań sądowych, zabezpieczających, egzekucyjnych lub administracyjnych, które mogą być prowadzone w celu realizacji świadczeń wynikających z wierzytelności Funduszu, w tym w szczególności opłaty i koszty sądowe, -----
 - 4) koszty zmian Statutu obejmujące: koszty obsługi prawnej bezpośrednio związanej ze zmianami statutu, w tym koszty notarialne do wysokości 0,04 % Wartości Aktywów Netto Subfunduszu rocznie, -----
 - 5) koszty wynagrodzenia podmiotów zewnętrznych, innych niż Towarzystwo, związane z inwestycjami w kategorii lokat określone dla danego Subfunduszu, świadczących, na rzecz Subfunduszu następujące usługi: usługi obsługi prawnej niezwiązanej z działalnością inwestycyjną, analityczną i doradczą w zakresie zarządzania portfelem inwestycyjnym Subfunduszu, usługi doradztwa podatkowego i księgowego, w tym wyceny składników portfela do wysokości 100.000 zł rocznie, -----

- 6) koszty odsetek od zaciągniętych kredytów i pożyczek, -----
 - 7) opłaty za zezwolenia i opłaty rejestracyjne, -----
- w wysokości nie wyższej – łącznie z kosztami wynagrodzenia Towarzystwa - niż 0,6% Wartości Aktywów Netto przypadających odpowiednio na Jednostki Uczestnictwa kategorii B, C, I, J, K, L, M, N w skali roku.” -----

57) art. 195 ust. 4-ust. 10 statutu Funduszu otrzymują (odpowiednio) nowe, następujące brzmienie: -----

- „4. Koszty, o których mowa w ust. 2, ust. 3, ust. 3a – 3e, ust. 9-10 pokrywane są przez Subfundusz w takim zakresie w jakim dotyczą proporcjonalnie składników Aktywów Subfunduszu, chyba że koszty te związane są wyłącznie z funkcjonowaniem Subfunduszu, wówczas pokrywa je w całości Subfundusz. -----
- 5. Jeżeli obowiązek pokrycia kosztów, o których mowa w ust. 2, ust. 3, ust. 3a – 3e, ust. 9-10 obciąża kilka Subfunduszy łącznie i nie można ustalić części, która obciąża Subfundusz, partycypację Subfunduszu w tych kosztach oblicza się na podstawie stosunku Wartości Aktywów Netto Subfunduszu do sumy Wartości Aktywów Netto wszystkich Subfunduszy, na których ciąży obowiązek pokrycia tych kosztów. -----
- 6. Jeżeli obowiązek pokrycia kosztów, o których mowa w ust. 2, ust. 3, ust. 3a – 3e, ust. 9-10 obciąża Fundusz w całości i nie można ustalić części, która obciąża Subfundusz, partycypację Subfunduszu w tych kosztach oblicza się na podstawie stosunku Wartości Aktywów Netto tego Subfunduszu do Wartości Aktywów Netto Funduszu. -----
- 7. Wartość Aktywów Netto Funduszu, Wartość Aktywów Netto Subfunduszu i innych Subfunduszy, na potrzeby dokonywania obliczeń, o których mowa w ust. 3, ust. 3b – 3c i ust. 3e powyżej, ustalana jest w Dniu Wyceny poprzedzającym dzień, w którym nastąpiło ujęcie w księgach rachunkowych Funduszu kosztów, o których mowa powyżej. -----
- 8. Pokrycie kosztów, o których mowa w ust. 2, ust. 3, ust. 3a – 3e, ust. 9-10 następuje w terminach wymagalności wynikających z umów na podstawie których te koszty są ponoszone lub w terminach określonych przepisami prawa. -----
- 9. Wynagrodzenie likwidatora Subfunduszu stanowi koszt Subfunduszu. Wynagrodzenie likwidatora Subfunduszu nie będzie wyższe niż 100.000 zł, przy czym do części tego wynagrodzenia obciążającej Aktywa Subfunduszu przypadające na Jednostki Uczestnictwa kategorii B, C, I, J, K, L, M, N stosuje się dodatkowo ograniczenie, o którym mowa w ust. 3c. Inne niż wynagrodzenie likwidatora koszty likwidacji Subfunduszu, takie jak w szczególności koszty postępowań sądowych, koszty zbywania Aktywów Subfunduszu (to jest koszty

ponoszone na rzecz podmiotów (organizacji), z których pośredniczenia w zbywaniu Aktywów Subfunduszu korzysta likwidator na mocy przepisów prawa lub innych regulacji których stroną jest Fundusz – w szczególności koszty prowizji maklerskich oraz prowizji i opłat za prowadzenie rachunków bankowych i rachunków papierów wartościowych), koszty ogłoszeń stanowią koszty nielimitowane Subfunduszu. -----

10. Wynagrodzenie likwidatora Funduszu stanowi koszt Subfunduszu – w wysokości ustalonej na podstawie stosunku Wartości Aktywów Netto Subfunduszu do Wartości Aktywów Netto Funduszu. Wynagrodzenie likwidatora Funduszu nie będzie wyższe niż wynagrodzenie Towarzystwa za zarządzenie Subfunduszem, przy czym do części tego wynagrodzenia obciążającej Aktywa Subfunduszu przypadające na Jednostki Uczestnictwa kategorii B, C, I, J, K, L, M, N stosuje się dodatkowo ograniczenie, o którym mowa w ust. 3c. Inne niż wynagrodzenie likwidatora koszty likwidacji Funduszu, takie jak w szczególności koszty badania sprawozdań finansowych Funduszu, koszty postępowań sądowych, koszty zbywania Aktywów Funduszu (to jest koszty ponoszone na rzecz podmiotów (organizacji), z których pośredniczenia w zbywaniu Aktywów Fundusz korzysta na mocy przepisów prawa lub innych regulacji których stroną jest Fundusz – w szczególności koszty prowizji maklerskich oraz prowizji i opłat za prowadzenie rachunków bankowych i rachunków papierów wartościowych), koszty ogłoszeń stanowią koszty nielimitowane Subfunduszu i będą pokrywane zgodnie z zasadami określonymi w ust. 4 – 8 powyżej.” -----

58) art. 198 ust. 3 pkt 3) statutu Funduszu otrzymuje nowe, następujące brzmienie: ----

- „3) papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego dopuszczone do obrotu na następujących rynkach zorganizowanych w państwach należących do OECD innych niż Rzeczpospolita Polska i państwo członkowskie: Australian Securities Exchange, Canadian Securities Exchange (CSE), Tokyo Stock Exchange, OsakaExchange, Korea Exchange, Mexican Stock Exchange, New Zealand Exchange, Euronext Oslo Børs, SIX Swiss Exchange, Borsa Istanbul, New York Stock Exchange, Nasdaq (NASD), NYSE American oraz CBOT (Chicago Board of Trade) oraz w następujących państwach nienależących do OECD: Serbia – po uzyskaniu stosownej zgody Komisji udzielonej na podstawie art. 93 ust. 2 Ustawy,” -----

59) art. 204 ust. 1 statutu Funduszu otrzymuje nowe, następujące brzmienie: -----

- „1. Towarzystwo z własnych środków, w tym Wynagrodzenia Towarzystwa, pokrywa wszelkie koszty Subfunduszu, z wyjątkiem kosztów wskazanych w ust. 2, ust. 3, ust. 3a – 3e, ust. 9-10. Towarzystwo pokrywa także koszty przekraczające przewidziany limit. Towarzystwo może również w odniesieniu do Subfunduszu podjąć decyzje o pokrywaniu określonych kosztów wskazanych w ust. 2, ust. 3, ust. 3a – 3e, ust. 9-10

obciążających Subfundusz z własnych środków, w całości lub części przez czas oznaczony lub nieoznaczony.” -----

60) **w art. 204 ust. 3a część wstępna [przed punktami 1)-11), które to punkty pozostają bez zmian] statutu Funduszu otrzymuje nowe, następujące brzmienie:** -----

„3a. Oprócz Wynagrodzenia Towarzystwa Aktywa Subfunduszu przypadające na Jednostki Uczestnictwa kategorii B, C, I, J, K, L, M, N obciążają następujące koszty:” -----

61) **art. 204 ust. 3b pkt 1) i pkt 2) statutu Funduszu otrzymują (odpowiednio) nowe, następujące brzmienie:** -----

„1) 0,5% średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu przypadających odpowiednio na Jednostki Uczestnictwa kategorii B, C, I, J, K, L, M, N w danym roku kalendarzowym - gdy Wartość Aktywów Netto Subfunduszu przypadających odpowiednio na Jednostki Uczestnictwa kategorii B, C, I, J, K, L, M, N nie jest wyższa niż 10 000 000 zł; -----

2) sumy kwoty 50 000 zł i 0,05% średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu przypadających odpowiednio na Jednostki Uczestnictwa kategorii B, C, I, J, K, L, M, N, ponad kwotę 10 000 000 zł - gdy Wartość Aktywów Netto Subfunduszu przypadających odpowiednio na Jednostki Uczestnictwa kategorii B, C, I, J, K, L, M, N jest wyższa niż 10 000 000 zł.” -----

62) **art. 204 ust. 3c statutu Funduszu otrzymuje nowe, następujące brzmienie:** -----

„3c. Koszty, o których mowa w ust. 3a pkt 11, mogą być pokrywane z aktywów Subfunduszu w wysokości nie wyższej niż 0,5% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu przypadających na Jednostki Uczestnictwa kategorii B, C, I, J, K, L, M, N w skali roku.” -----

63) **art. 204 ust. 3e statutu Funduszu otrzymuje nowe, następujące brzmienie:** -----

„3e. Aktywa Subfunduszu przypadające na Jednostki Uczestnictwa kategorii B, C, I, J, K, L, M, N obciążają ponadto następujące koszty, pokrywane przez Fundusz w wysokości nie wyższej niż podane niżej limity określone w skali roku: -----

1) koszty usług podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych do wysokości 0,2% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu rocznie, -----

2) koszty prowadzenia ksiąg rachunkowych, w tym koszty oprogramowania służącego do wyceny Aktywów Subfunduszu, koszty serwisów informacyjnych, koszty wynagrodzenia za wycenę Aktywów Subfunduszu oraz ustalanie Wartości Aktywów Netto i Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa Subfunduszu, do wysokości 0,1% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu rocznie, -----

3) koszty postępowań sądowych, zabezpieczających, egzekucyjnych lub

administracyjnych, które mogą być prowadzone w celu realizacji świadczeń wynikających z wierzytelności Funduszu, w tym w szczególności opłaty i koszty sądowe, -----

- 4) koszty zmian Statutu obejmujące: koszty obsługi prawnej bezpośrednio związanej ze zmianami statutu, w tym koszty notarialne do wysokości 0,04 % Wartości Aktywów Netto Subfunduszu rocznie, -----
- 5) koszty wynagrodzenia podmiotów zewnętrznych, innych niż Towarzystwo, związane z inwestycjami w kategorii lokat określone dla danego Subfunduszu, świadczących, na rzecz Subfunduszu następujące usługi: usługi obsługi prawnej niezwiązanej z działalnością inwestycyjną, analityczną i doradczą w zakresie zarządzania portfelem inwestycyjnym Subfunduszu, usługi doradztwa podatkowego i księgowego, w tym wyceny składników portfela do wysokości 100.000 zł rocznie, -----
- 6) koszty odsetek od zaciągniętych kredytów i pożyczek, -----
- 7) opłaty za zezwolenia i opłaty rejestracyjne, -----
w wysokości nie wyższej – łącznie z kosztami wynagrodzenia Towarzystwa - niż 0,6% Wartości Aktywów Netto przypadających odpowiednio na Jednostki Uczestnictwa kategorii B, C, I, J, K, L, M, N w skali roku.” -----

64) **art. 204 ust. 4-ust. 10 statutu Funduszu otrzymują (odpowiednio) nowe, następujące brzmienie:** -----

- „4. Koszty, o których mowa w ust. 2, ust. 3, ust. 3a – 3e, ust. 9-10 pokrywane są przez Subfundusz w takim zakresie w jakim dotyczą proporcjonalnie składników Aktywów Subfunduszu, chyba że koszty te związane są wyłącznie z funkcjonowaniem Subfunduszu, wówczas pokrywa je w całości Subfundusz. -----
5. Jeżeli obowiązek pokrycia kosztów, o których mowa w ust. 2, ust. 3, ust. 3a – 3e, ust. 9-10 obciąża kilka Subfunduszy łącznie i nie można ustalić części, która obciąża Subfundusz, partycypację Subfunduszu w tych kosztach oblicza się na podstawie stosunku Wartości Aktywów Netto Subfunduszu do sumy Wartości Aktywów Netto wszystkich Subfunduszy, na których ciąży obowiązek pokrycia tych kosztów. -----
6. Jeżeli obowiązek pokrycia kosztów, o których mowa w ust. 2, ust. 3, ust. 3a – 3e, ust. 9-10 obciąża Fundusz w całości i nie można ustalić części, która obciąża Subfundusz, partycypację Subfunduszu w tych kosztach oblicza się na podstawie stosunku Wartości Aktywów Netto tego Subfunduszu do Wartości Aktywów Netto Funduszu. -----
7. Wartość Aktywów Netto Funduszu, Wartość Aktywów Netto Subfunduszu i innych Subfunduszy, na potrzeby dokonywania obliczeń, o których mowa w ust. 3, ust. 3b –

3c i ust. 3e powyżej, ustalana jest w Dniu Wyceny poprzedzającym dzień, w którym nastąpiło ujęcie w księgach rachunkowych Funduszu kosztów, o których mowa powyżej. -----

8. Pokrycie kosztów, o których mowa w ust. 2, ust. 3, ust. 3a – 3e, ust. 9-10 następuje w terminach wymagalności wynikających z umów na podstawie których te koszty są ponoszone lub w terminach określonych przepisami prawa. -----
 9. Wynagrodzenie likwidatora Subfunduszu stanowi koszt Subfunduszu. Wynagrodzenie likwidatora Subfunduszu nie będzie wyższe niż 100.000 zł, przy czym do części tego wynagrodzenia obciążającej Aktywa Subfunduszu przypadające na Jednostki Uczestnictwa kategorii B, C, I, J, K, L, M, N stosuje się dodatkowo ograniczenie, o którym mowa w ust. 3c. Inne niż wynagrodzenie likwidatora koszty likwidacji Subfunduszu, takie jak w szczególności koszty postępowań sądowych, koszty zbywania Aktywów Subfunduszu (to jest koszty ponoszone na rzecz podmiotów (organizacji), z których pośredniczenia w zbywaniu Aktywów Subfunduszu korzysta likwidator na mocy przepisów prawa lub innych regulacji których stroną jest Fundusz – w szczególności koszty prowizji maklerskich oraz prowizji i opłat za prowadzenie rachunków bankowych i rachunków papierów wartościowych), koszty ogłoszeń stanowią koszty nielimitowane Subfunduszu. -----
 10. Wynagrodzenie likwidatora Funduszu stanowi koszt Subfunduszu – w wysokości ustalonej na podstawie stosunku Wartości Aktywów Netto Subfunduszu do Wartości Aktywów Netto Funduszu. Wynagrodzenie likwidatora Funduszu nie będzie wyższe niż wynagrodzenie Towarzystwa za zarządzenie Subfunduszem, przy czym do części tego wynagrodzenia obciążającej Aktywa Subfunduszu przypadające na Jednostki Uczestnictwa kategorii B, C, I, J, K, L, M, N stosuje się dodatkowo ograniczenie, o którym mowa w ust. 3c. Inne niż wynagrodzenie likwidatora koszty likwidacji Funduszu, takie jak w szczególności koszty badania sprawozdań finansowych Funduszu, koszty postępowań sądowych, koszty zbywania Aktywów Funduszu (to jest koszty ponoszone na rzecz podmiotów (organizacji), z których pośredniczenia w zbywaniu Aktywów Funduszu korzysta na mocy przepisów prawa lub innych regulacji których stroną jest Fundusz – w szczególności koszty prowizji maklerskich oraz prowizji i opłat za prowadzenie rachunków bankowych i rachunków papierów wartościowych), koszty ogłoszeń stanowią koszty nielimitowane Subfunduszu i będą pokrywane zgodnie z zasadami określonymi w ust. 4 – 8 powyżej.” -----
- 65) **w art. 205 ust. 1 część wstępna [przed punktami 1) i 2), które to punkty pozostają bez zmian] statutu Funduszu otrzymuje nowe, następujące brzmienie:** -----
- „1. Towarzystwo jest uprawnione do pobierania wynagrodzenia za zarządzanie

Subfunduszem, na które to wynagrodzenie składa się:" -----

66) **art. 205 ust. 1 pkt 1) lit. a) statutu Funduszu otrzymuje nowe, następujące brzmienie:** -----

„a) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii A: 0,5 % rocznie,”-----

67) **art. 207 ust. 3 pkt 3) statutu Funduszu otrzymuje nowe, następujące brzmienie:** ----

„3) papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego dopuszczone do obrotu na następujących rynkach zorganizowanych w państwach należących do OECD innych niż Rzeczpospolita Polska i państwo członkowskie: Australian Securities Exchange, Canadian Securities Exchange (CSE), Tokyo Stock Exchange, Osaka Exchange, Korea Exchange, Mexican Stock Exchange, New Zealand Exchange, Euronext Oslo Børs, SIX Swiss Exchange, Borsa Istanbul, New York Stock Exchange, Nasdaq (NASD), NYSE American oraz CBOT (Chicago Board of Trade) oraz w następujących państwach nienależących do OECD: Serbia – po uzyskaniu stosownej zgody Komisji udzielonej na podstawie art. 93 ust. 2 Ustawy,” -----

68) **art. 213 ust. 1 statutu Funduszu otrzymuje nowe, następujące brzmienie:** -----

„1. Towarzystwo z własnych środków, w tym Wynagrodzenia Towarzystwa, pokrywa wszelkie koszty Subfunduszu, z wyjątkiem kosztów wskazanych w ust. 2, ust. 3, ust. 3a – 3e, ust. 9-10. Towarzystwo pokrywa także koszty przekraczające przewidziany limit. Towarzystwo może również w odniesieniu do Subfunduszu podjąć decyzje o pokrywaniu określonych kosztów wskazanych w ust. 2, ust. 3, ust. 3a – 3e, ust. 9-10 obciążających Subfundusz z własnych środków, w całości lub części przez czas oznaczony lub nieoznaczony.” -----

69) **w art. 213 ust. 3a część wstępna [przed punktami 1)-11), które to punkty pozostają bez zmian] statutu Funduszu otrzymuje nowe, następujące brzmienie:** -----

„3a. Oprócz Wynagrodzenia Towarzystwa Aktywa Subfunduszu przypadające na Jednostki Uczestnictwa kategorii B, C, I, J, K, L, M, N obciążają następujące koszty:" -----

70) **art. 213 ust. 3b pkt 1) i pkt 2) statutu Funduszu otrzymują (odpowiednio) nowe, następujące brzmienie:** -----

„1) 0,5% średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu przypadających odpowiednio na Jednostki Uczestnictwa kategorii B, C, I, J, K, L, M, N w danym roku kalendarzowym - gdy Wartość Aktywów Netto Subfunduszu przypadających odpowiednio na Jednostki Uczestnictwa kategorii B, C, I, J, K, L, M, N nie jest wyższa niż 10 000 000 zł; -----

2) sumy kwoty 50 000 zł i 0,05% średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu przypadających odpowiednio na Jednostki Uczestnictwa kategorii B, C, I, J, K, L, M, N, ponad kwotę 10 000 000 zł - gdy Wartość Aktywów Netto Subfunduszu

przypadających odpowiednio na Jednostki Uczestnictwa kategorii B, C, I, J, K, L, M, N jest wyższa niż 10 000 000 zł.” -----

71) art. 213 ust. 3c statutu Funduszu otrzymuje nowe, następujące brzmienie: -----

„3c. Koszty, o których mowa w ust. 3a pkt 11, mogą być pokrywane z aktywów Subfunduszu w wysokości nie wyższej niż 0,5% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu przypadających na Jednostki Uczestnictwa kategorii B, C, I, J, K, L, M, N w skali roku.” -----

72) art. 213 ust. 3e statutu Funduszu otrzymuje nowe, następujące brzmienie: -----

„3e. Aktywa Subfunduszu przypadające na Jednostki Uczestnictwa kategorii B, C, I, J, K, L, M, N obciążają ponadto następujące koszty, pokrywane przez Fundusz w wysokości nie wyższej niż podane niżej limity określone w skali roku: -----

- 1) koszty usług podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych do wysokości 0,2% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu rocznie, -----
 - 2) koszty prowadzenia ksiąg rachunkowych, w tym koszty oprogramowania służącego do wyceny Aktywów Subfunduszu, koszty serwisów informacyjnych, koszty wynagrodzenia za wycenę Aktywów Subfunduszu oraz ustalanie Wartości Aktywów Netto i Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa Subfunduszu, do wysokości 0,1% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu rocznie, -----
 - 3) koszty postępowań sądowych, zabezpieczających, egzekucyjnych lub administracyjnych, które mogą być prowadzone w celu realizacji świadczeń wynikających z wierzytelności Funduszu, w tym w szczególności opłaty i koszty sądowe, -----
 - 4) koszty zmian Statutu obejmujące: koszty obsługi prawnej bezpośrednio związanej ze zmianami statutu, w tym koszty notarialne do wysokości 0,04 % Wartości Aktywów Netto Subfunduszu rocznie, -----
 - 5) koszty wynagrodzenia podmiotów zewnętrznych, innych niż Towarzystwo, związane z inwestycjami w kategorie lokat określone dla danego Subfunduszu, świadczących, na rzecz Subfunduszu następujące usługi: usługi obsługi prawnej niezwiązanej z działalnością inwestycyjną, analityczną i doradczą w zakresie zarządzania portfelem inwestycyjnym Subfunduszu, usługi doradztwa podatkowego i księgowego, w tym wyceny składników portfela do wysokości 100.000 zł rocznie, -----
 - 6) koszty odsetek od zaciągniętych kredytów i pożyczek, -----
 - 7) opłaty za zezwolenia i opłaty rejestracyjne, -----
- w wysokości nie wyższej – łącznie z kosztami wynagrodzenia Towarzystwa - niż 0,6% Wartości Aktywów Netto przypadających odpowiednio na Jednostki

Uczestnictwa kategorii B, C, I, J, K, L, M, N w skali roku.”-----

73) **art. 213 ust. 4-ust. 10 statutu Funduszu otrzymują (odpowiednio) nowe, następujące brzmienie:** -----

- „4. Koszty, o których mowa w ust. 2, ust. 3, ust. 3a – 3e, ust. 9-10 pokrywane są przez Subfundusz w takim zakresie w jakim dotyczą proporcjonalnie składników Aktywów Subfunduszu, chyba że koszty te związane są wyłącznie z funkcjonowaniem Subfunduszu, wówczas pokrywa je w całości Subfundusz. -----
5. Jeżeli obowiązek pokrycia kosztów, o których mowa w ust. 2, ust. 3, ust. 3a – 3e, ust. 9-10 obciąża kilka Subfunduszy łącznie i nie można ustalić części, która obciąża Subfundusz, partycypację Subfunduszu w tych kosztach oblicza się na podstawie stosunku Wartości Aktywów Netto Subfunduszu do sumy Wartości Aktywów Netto wszystkich Subfunduszy, na których ciąży obowiązek pokrycia tych kosztów. -----
6. Jeżeli obowiązek pokrycia kosztów, o których mowa w ust. 2, ust. 3, ust. 3a – 3e, ust. 9-10 obciąża Fundusz w całości i nie można ustalić części, która obciąża Subfundusz, partycypację Subfunduszu w tych kosztach oblicza się na podstawie stosunku Wartości Aktywów Netto tego Subfunduszu do Wartości Aktywów Netto Funduszu. -----
7. Wartość Aktywów Netto Funduszu, Wartość Aktywów Netto Subfunduszu i innych Subfunduszy, na potrzeby dokonywania obliczeń, o których mowa w ust. 3, ust. 3b – 3c i ust. 3e powyżej, ustalana jest w Dniu Wyceny poprzedzającym dzień, w którym nastąpiło ujęcie w księgach rachunkowych Funduszu kosztów, o których mowa powyżej. -----
8. Pokrycie kosztów, o których mowa w ust. 2, ust. 3, ust. 3a – 3e, ust. 9-10 następuje w terminach wymagalności wynikających z umów na podstawie których te koszty są ponoszone lub w terminach określonych przepisami prawa. -----
9. Wynagrodzenie likwidatora Subfunduszu stanowi koszt Subfunduszu. Wynagrodzenie likwidatora Subfunduszu nie będzie wyższe niż 100.000 zł, przy czym do części tego wynagrodzenia obciążającej Aktywa Subfunduszu przypadające na Jednostki Uczestnictwa kategorii B, C, I, J, K, L, M, N stosuje się dodatkowo ograniczenie, o którym mowa w ust. 3c. Inne niż wynagrodzenie likwidatora koszty likwidacji Subfunduszu, takie jak w szczególności koszty postępowań sądowych, koszty zbywania Aktywów Subfunduszu (to jest koszty ponoszone na rzecz podmiotów (organizacji), z których pośredniczenia w zbywaniu Aktywów Subfunduszu korzysta likwidator na mocy przepisów prawa lub innych regulacji których stroną jest Fundusz – w szczególności koszty prowizji maklerskich oraz prowizji i opłat za prowadzenie rachunków bankowych i rachunków papierów

wartościowych), koszty ogłoszeń stanowią koszty nielimitowane Subfunduszu. -----

10. Wynagrodzenie likwidatora Funduszu stanowi koszt Subfunduszu – w wysokości ustalonej na podstawie stosunku Wartości Aktywów Netto Subfunduszu do Wartości Aktywów Netto Funduszu. Wynagrodzenie likwidatora Funduszu nie będzie wyższe niż wynagrodzenie Towarzystwa za zarządzenie Subfunduszem, przy czym do części tego wynagrodzenia obciążającej Aktywa Subfunduszu przypadające na Jednostki Uczestnictwa kategorii B, C, I, J, K, L, M, N stosuje się dodatkowo ograniczenie, o którym mowa w ust. 3c. Inne niż wynagrodzenie likwidatora koszty likwidacji Funduszu, takie jak w szczególności koszty badania sprawozdań finansowych Funduszu, koszty postępowań sądowych, koszty zbywania Aktywów Funduszu (to jest koszty ponoszone na rzecz podmiotów (organizacji), z których pośredniczenia w zbywaniu Aktywów Fundusz korzysta na mocy przepisów prawa lub innych regulacji których stroną jest Fundusz – w szczególności koszty prowizji maklerskich oraz prowizji i opłat za prowadzenie rachunków bankowych i rachunków papierów wartościowych), koszty ogłoszeń stanowią koszty nielimitowane Subfunduszu i będą pokrywane zgodnie z zasadami określonymi w ust. 4 – 8 powyżej.” -----

74) art. 216 ust. 3 pkt 3) statutu Funduszu otrzymuje nowe, następujące brzmienie: ---

„3) papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego dopuszczone do obrotu na następujących rynkach zorganizowanych w państwach należących do OECD innych niż Rzeczpospolita Polska i państwo członkowskie: Australian Securities Exchange, Canadian Securities Exchange (CSE), Tokyo Stock Exchange, OsakaExchange, Korea Exchange, Mexican Stock Exchange, New Zealand Exchange, Euronext Oslo Børs, SIX Swiss Exchange, Borsa Istanbul, New York Stock Exchange, Nasdaq (NASD), NYSE American oraz CBOT (Chicago Board of Trade) oraz w następujących państwach nienależących do OECD: Serbia – po uzyskaniu stosownej zgody Komisji udzielonej na podstawie art. 93 ust. 2 Ustawy,” -----

75) art. 222 ust. 1 statutu Funduszu otrzymuje nowe, następujące brzmienie: -----

„1. Towarzystwo z własnych środków, w tym Wynagrodzenia Towarzystwa, pokrywa wszelkie koszty Subfunduszu, z wyjątkiem kosztów wskazanych w ust. 2, ust. 3, ust. 3a – 3e, ust. 9-10. Towarzystwo pokrywa także koszty przekraczające przewidziany limit. Towarzystwo może również w odniesieniu do Subfunduszu podjąć decyzje o pokrywaniu określonych kosztów wskazanych w ust. 2, ust. 3, ust. 3a – 3e, ust. 9-10 obciążających Subfundusz z własnych środków, w całości lub części przez czas oznaczony lub nieoznaczony.” -----

76) art. 222 ust. 1 statutu Funduszu otrzymuje nowe, następujące brzmienie: -----

„1. Towarzystwo z własnych środków, w tym Wynagrodzenia Towarzystwa, pokrywa

wszelkie koszty Subfunduszu, z wyjątkiem kosztów wskazanych w ust. 2, ust. 3, ust. 3a – 3e, ust. 9-10. Towarzystwo pokrywa także koszty przekraczające przewidziany limit. Towarzystwo może również w odniesieniu do Subfunduszu podjąć decyzje o pokrywaniu określonych kosztów wskazanych w ust. 2, ust. 3, ust. 3a – 3e, ust. 9-10 obciążających Subfundusz z własnych środków, w całości lub części przez czas oznaczony lub nieoznaczony.” -----

77) **w art. 222 ust. 3a część wstępna [przed punktami 1)-11), które to punkty pozostają bez zmian] statutu Funduszu otrzymuje nowe, następujące brzmienie:**-----

„3a. Oprócz Wynagrodzenia Towarzystwa Aktywa Subfunduszu przypadające na Jednostki Uczestnictwa kategorii B, C, I, J, K, L, M, N obciążają następujące koszty:” -----

78) **art. 222 ust. 3b pkt 1) i pkt 2) statutu Funduszu otrzymują (odpowiednio) nowe, następujące brzmienie:** -----

„1) 0,5% średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu przypadających odpowiednio na Jednostki Uczestnictwa kategorii B, C, I, J, K, L, M, N w danym roku kalendarzowym - gdy Wartość Aktywów Netto Subfunduszu przypadających odpowiednio na Jednostki Uczestnictwa kategorii B, C, I, J, K, L, M, N nie jest wyższa niż 10 000 000 zł; -----

2) sumy kwoty 50 000 zł i 0,05% średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu przypadających odpowiednio na Jednostki Uczestnictwa kategorii B, C, I, J, K, L, M, N, ponad kwotę 10 000 000 zł - gdy Wartość Aktywów Netto Subfunduszu przypadających odpowiednio na Jednostki Uczestnictwa kategorii B, C, I, J, K, L, M, N jest wyższa niż 10 000 000 zł.” -----

79) **art. 222 ust. 3c statutu Funduszu otrzymuje nowe, następujące brzmienie:** -----

„3c. Koszty, o których mowa w ust. 3a pkt 11, mogą być pokrywane z aktywów Subfunduszu w wysokości nie wyższej niż 0,5% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu przypadających na Jednostki Uczestnictwa kategorii B, C, I, J, K, L, M, N w skali roku.” -----

80) **art. 222 ust. 3e statutu Funduszu otrzymuje nowe, następujące brzmienie:** -----

„3e. Aktywa Subfunduszu przypadające na Jednostki Uczestnictwa kategorii B, C, I, J, K, L, M, N obciążają ponadto następujące koszty, pokrywane przez Fundusz w wysokości nie wyższej niż podane niżej limity określone w skali roku: -----

1) koszty usług podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych do wysokości 0,2% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu rocznie, -----

2) koszty prowadzenia ksiąg rachunkowych, w tym koszty oprogramowania służącego do wyceny Aktywów Subfunduszu, koszty serwisów informacyjnych, koszty wynagrodzenia za wycenę Aktywów Subfunduszu oraz

ustalanie Wartości Aktywów Netto i Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa Subfunduszu, do wysokości 0,1% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu rocznie, -----

- 3) koszty postępowań sądowych, zabezpieczających, egzekucyjnych lub administracyjnych, które mogą być prowadzone w celu realizacji świadczeń wynikających z wierzytelności Funduszu, w tym w szczególności opłaty i koszty sądowe, -----
 - 4) koszty zmian Statutu obejmujące: koszty obsługi prawnej bezpośrednio związanej ze zmianami statutu, w tym koszty notarialne do wysokości 0,04 % Wartości Aktywów Netto Subfunduszu rocznie, -----
 - 5) koszty wynagrodzenia podmiotów zewnętrznych, innych niż Towarzystwo, związane z inwestycjami w kategorii lokat określone dla danego Subfunduszu, świadczących, na rzecz Subfunduszu następujące usługi: usługi obsługi prawnej niezwiązanej z działalnością inwestycyjną, analityczną i doradczą w zakresie zarządzania portfelem inwestycyjnym Subfunduszu, usługi doradztwa podatkowego i księgowego, w tym wyceny składników portfela do wysokości 100.000 zł rocznie, -----
 - 6) koszty odsetek od zaciągniętych kredytów i pożyczek, -----
 - 7) opłaty za zezwolenia i opłaty rejestracyjne, -----
- w wysokości nie wyższej – łącznie z kosztami wynagrodzenia Towarzystwa - niż 0,6% Wartości Aktywów Netto przypadających odpowiednio na Jednostki Uczestnictwa kategorii B, C, I, J, K, L, M, N w skali roku.” -----

81) **art. 222 ust. 4-ust. 10 statutu Funduszu otrzymują (odpowiednio) nowe, następujące brzmienie:** -----

- „4. Koszty, o których mowa w ust. 2, ust. 3, ust. 3a – 3e, ust. 9-10 pokrywane są przez Subfundusz w takim zakresie w jakim dotyczą proporcjonalnie składników Aktywów Subfunduszu, chyba że koszty te związane są wyłącznie z funkcjonowaniem Subfunduszu, wówczas pokrywa je w całości Subfundusz. -----
5. Jeżeli obowiązek pokrycia kosztów, o których mowa w ust. 2, ust. 3, ust. 3a – 3e, ust. 9-10 obciąża kilka Subfunduszy łącznie i nie można ustalić części, która obciąża Subfundusz, partycypację Subfunduszu w tych kosztach oblicza się na podstawie stosunku Wartości Aktywów Netto Subfunduszu do sumy Wartości Aktywów Netto wszystkich Subfunduszy, na których ciąży obowiązek pokrycia tych kosztów. -----
6. Jeżeli obowiązek pokrycia kosztów, o których mowa w ust. 2, ust. 3, ust. 3a – 3e, ust. 9-10 obciąża Fundusz w całości i nie można ustalić części, która obciąża Subfundusz, partycypację Subfunduszu w tych kosztach oblicza się na podstawie

stosunku Wartości Aktywów Netto tego Subfunduszu do Wartości Aktywów Netto Funduszu. -----

7. Wartość Aktywów Netto Funduszu, Wartość Aktywów Netto Subfunduszu i innych Subfunduszy, na potrzeby dokonywania obliczeń, o których mowa w ust. 3, ust. 3b – 3c i ust. 3e powyżej, ustalana jest w Dniu Wyceny poprzedzającym dzień, w którym nastąpiło ujęcie w księgach rachunkowych Funduszu kosztów, o których mowa powyżej. -----
8. Pokrycie kosztów, o których mowa w ust. 2, ust. 3, ust. 3a – 3e, ust. 9-10 następuje w terminach wymagalności wynikających z umów na podstawie których te koszty są ponoszone lub w terminach określonych przepisami prawa. -----
9. Wynagrodzenie likwidatora Subfunduszu stanowi koszt Subfunduszu. Wynagrodzenie likwidatora Subfunduszu nie będzie wyższe niż 100.000 zł, przy czym do części tego wynagrodzenia obciążającej Aktywa Subfunduszu przypadające na Jednostki Uczestnictwa kategorii B, C, I, J, K, L, M, N stosuje się dodatkowo ograniczenie, o którym mowa w ust. 3c. Inne niż wynagrodzenie likwidatora koszty likwidacji Subfunduszu, takie jak w szczególności koszty postępowań sądowych, koszty zbywania Aktywów Subfunduszu (to jest koszty ponoszone na rzecz podmiotów (organizacji), z których pośredniczenia w zbywaniu Aktywów Subfunduszu korzysta likwidator na mocy przepisów prawa lub innych regulacji których stroną jest Fundusz – w szczególności koszty prowizji maklerskich oraz prowizji i opłat za prowadzenie rachunków bankowych i rachunków papierów wartościowych), koszty ogłoszeń stanowią koszty nielimitowane Subfunduszu. -----
10. Wynagrodzenie likwidatora Funduszu stanowi koszt Subfunduszu – w wysokości ustalonej na podstawie stosunku Wartości Aktywów Netto Subfunduszu do Wartości Aktywów Netto Funduszu. Wynagrodzenie likwidatora Funduszu nie będzie wyższe niż wynagrodzenie Towarzystwa za zarządzenie Subfunduszem, przy czym do części tego wynagrodzenia obciążającej Aktywa Subfunduszu przypadające na Jednostki Uczestnictwa kategorii B, C, I, J, K, L, M, N stosuje się dodatkowo ograniczenie, o którym mowa w ust. 3c. Inne niż wynagrodzenie likwidatora koszty likwidacji Funduszu, takie jak w szczególności koszty badania sprawozdań finansowych Funduszu, koszty postępowań sądowych, koszty zbywania Aktywów Funduszu (to jest koszty ponoszone na rzecz podmiotów (organizacji), z których pośredniczenia w zbywaniu Aktywów Fundusz korzysta na mocy przepisów prawa lub innych regulacji których stroną jest Fundusz – w szczególności koszty prowizji maklerskich oraz prowizji i opłat za prowadzenie rachunków bankowych i rachunków papierów wartościowych), koszty ogłoszeń stanowią koszty nielimitowane Subfunduszu i będą pokrywane zgodnie z zasadami określonymi w ust. 4 – 8

- powyżej.” -----
- 82) **art. 223 ust. 1 pkt 1) lit. a) statutu Funduszu otrzymuje nowe, następujące brzmienie:** -----
 „a) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii A: 1,5% rocznie,” -----
- 83) **art. 223 ust. 1 pkt 1) lit. d)-h) statutu Funduszu otrzymują (odpowiednio) nowe, następujące brzmienie:** -----
 „d) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii D: 1,5% rocznie, -----
 e) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii E: 1,5% rocznie, -----
 f) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii F: 1,5% rocznie, -----
 g) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii G: 1,5% rocznie, -----
 h) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii H: 1,5% rocznie,” -----
- 84) **art. 225 ust. 3 pkt 3) statutu Funduszu otrzymuje nowe, następujące brzmienie:** ----
 „3) papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego dopuszczone do obrotu na następujących rynkach zorganizowanych w państwach należących do OECD innych niż Rzeczpospolita Polska i państwo członkowskie: Australian Securities Exchange, Canadian Securities Exchange (CSE), Tokyo Stock Exchange, Osaka Exchange, Korea Exchange, Mexican Stock Exchange, New Zealand Exchange, Euronext Oslo Børs, SIX Swiss Exchange, Borsa Istanbul, New York Stock Exchange, Nasdaq (NASDAQ), NYSE American oraz CBOT (Chicago Board of Trade) oraz w następujących państwach nienależących do OECD: Serbia – po uzyskaniu stosownej zgody Komisji udzielonej na podstawie art. 93 ust. 2 Ustawy,” -----
- 85) **art. 231 ust. 1 statutu Funduszu otrzymuje nowe, następujące brzmienie:** -----
 „1. Towarzystwo z własnych środków, w tym Wynagrodzenia Towarzystwa, pokrywa wszelkie koszty Subfunduszu, z wyjątkiem kosztów wskazanych w ust. 2, ust. 3, ust. 3a – 3e, ust. 9-10. Towarzystwo pokrywa także koszty wskazane w ust. 5 przekraczające przewidziany limit. Towarzystwo może również w odniesieniu do Subfunduszu podjąć decyzje o pokrywaniu określonych kosztów wskazanych w ust. 2, ust. 3, ust. 3a – 3e, ust. 9-10 obciążających Subfundusz z własnych środków, w całości lub części przez czas oznaczony lub nieoznaczony.” -----
- 86) **w art. 231 ust. 3a część wstępna [przed punktami 1)-11), które to punkty pozostają bez zmian] statutu Funduszu otrzymuje nowe, następujące brzmienie:** -----
 „3a. Oprócz Wynagrodzenia Towarzystwa Aktywa Subfunduszu przypadające na Jednostki Uczestnictwa kategorii B, C, I, J, K, L, M, N obciążają następujące koszty:” -----
- 87) **art. 231 ust. 3b pkt 1) i pkt 2) statutu Funduszu otrzymują (odpowiednio) nowe, następujące brzmienie:** -----
 „1) 0,5% średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu przypadających odpowiednio

na Jednostki Uczestnictwa kategorii B, C, I, J, K, L, M, N w danym roku kalendarzowym - gdy Wartość Aktywów Netto Subfunduszu przypadających odpowiednio na Jednostki Uczestnictwa kategorii B, C, I, J, K, L, M, N nie jest wyższa niż 10 000 000 zł; -----

- 2) sumy kwoty 50 000 zł i 0,05% średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu przypadających odpowiednio na Jednostki Uczestnictwa kategorii B, C, I, J, K, L, M, N, ponad kwotę 10 000 000 zł - gdy Wartość Aktywów Netto Subfunduszu przypadających odpowiednio na Jednostki Uczestnictwa kategorii B, C, I, J, K, L, M, N jest wyższa niż 10 000 000 zł.” -----

88) art. 231 ust. 3c statutu Funduszu otrzymuje nowe, następujące brzmienie: -----

„3c. Koszty, o których mowa w ust. 3a pkt 11, mogą być pokrywane z aktywów Subfunduszu w wysokości nie wyższej niż 0,5% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu przypadających na Jednostki Uczestnictwa kategorii B, C, I, J, K, L, M, N w skali roku.” -----

89) art. 231 ust. 3e statutu Funduszu otrzymuje nowe, następujące brzmienie: -----

„3e. Aktywa Subfunduszu przypadające na Jednostki Uczestnictwa kategorii B, C, I, J, K, L, M, N obciążają ponadto następujące koszty, pokrywane przez Fundusz w wysokości nie wyższej niż podane niżej limity określone w skali roku: -----

- 1) koszty usług podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych do wysokości 0,2% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu rocznie, -----
- 2) koszty prowadzenia ksiąg rachunkowych, w tym koszty oprogramowania służącego do wyceny Aktywów Subfunduszu, koszty serwisów informacyjnych, koszty wynagrodzenia za wycenę Aktywów Subfunduszu oraz ustalanie Wartości Aktywów Netto i Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa Subfunduszu, do wysokości 0,1% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu rocznie, -----
- 3) koszty postępowań sądowych, zabezpieczających, egzekucyjnych lub administracyjnych, które mogą być prowadzone w celu realizacji świadczeń wynikających z wierzytelności Funduszu, w tym w szczególności opłaty i koszty sądowe, -----
- 4) koszty zmian Statutu obejmujące: koszty obsługi prawnej bezpośrednio związanej ze zmianami statutu, w tym koszty notarialne do wysokości 0,04 % Wartości Aktywów Netto Subfunduszu rocznie, -----
- 5) koszty wynagrodzenia podmiotów zewnętrznych, innych niż Towarzystwo, związane z inwestycjami w kategorie lokat określone dla danego Subfunduszu, świadczących, na rzecz Subfunduszu następujące usługi: usługi obsługi prawnej niezwiązanej z działalnością inwestycyjną, analityczną i

doradczą w zakresie zarządzania portfelem inwestycyjnym Subfunduszu, usługi doradztwa podatkowego i księgowego, w tym wyceny składników portfela do wysokości 100.000 zł rocznie, -----

6) koszty odsetek od zaciągniętych kredytów i pożyczek, -----

7) opłaty za zezwolenia i opłaty rejestracyjne, -----

w wysokości nie wyższej – łącznie z kosztami wynagrodzenia Towarzystwa - niż 0,6% Wartości Aktywów Netto przypadających odpowiednio na Jednostki Uczestnictwa kategorii B, C, I, J, K, L, M, N w skali roku.” -----

90) **art. 231 ust. 4-ust. 10 statutu Funduszu otrzymują (odpowiednio) nowe, następujące brzmienie:** -----

„4. Koszty, o których mowa w ust. 2, ust. 3, ust. 3a – 3e, ust. 9-10 pokrywane są przez Subfundusz w takim zakresie w jakim dotyczą proporcjonalnie składników Aktywów Subfunduszu, chyba że koszty te związane są wyłącznie z funkcjonowaniem Subfunduszu, wówczas pokrywa je w całości Subfundusz. -----

5. Jeżeli obowiązek pokrycia kosztów, o których mowa w ust. 2, ust. 3, ust. 3a – 3e, ust. 9-10 obciąża kilka Subfunduszy łącznie i nie można ustalić części, która obciąża Subfundusz, partycypację Subfunduszu w tych kosztach oblicza się na podstawie stosunku Wartości Aktywów Netto Subfunduszu do sumy Wartości Aktywów Netto wszystkich Subfunduszy, na których ciąży obowiązek pokrycia tych kosztów. -----

6. Jeżeli obowiązek pokrycia kosztów, o których mowa w ust. 2, ust. 3, ust. 3a – 3e, ust. 9-10 obciąża Fundusz w całości i nie można ustalić części, która obciąża Subfundusz, partycypację Subfunduszu w tych kosztach oblicza się na podstawie stosunku Wartości Aktywów Netto tego Subfunduszu do Wartości Aktywów Netto Funduszu. -----

7. Wartość Aktywów Netto Funduszu, Wartość Aktywów Netto Subfunduszu i innych Subfunduszy, na potrzeby dokonywania obliczeń, o których mowa w ust. 3, ust. 3b – 3c i ust. 3e powyżej, ustalana jest w Dniu Wyceny poprzedzającym dzień, w którym nastąpiło ujęcie w księgach rachunkowych Funduszu kosztów, o których mowa powyżej. -----

8. Pokrycie kosztów, o których mowa w ust. 2, ust. 3, ust. 3a – 3e, ust. 9-10 następuje w terminach wymagalności wynikających z umów na podstawie których te koszty są ponoszone lub w terminach określonych przepisami prawa. -----

9. Wynagrodzenie likwidatora Subfunduszu stanowi koszt Subfunduszu. Wynagrodzenie likwidatora Subfunduszu nie będzie wyższe niż 100.000 zł przy czym do części tego wynagrodzenia obciążającej Aktywa Subfunduszu przypadające na Jednostki Uczestnictwa kategorii B, C, I, J, K, L, M, N stosuje się

dodatkowo ograniczenie, o którym mowa w ust. 3c. Inne niż wynagrodzenie likwidatora koszty likwidacji Subfunduszu, takie jak w szczególności koszty postępowań sądowych, koszty zbywania Aktywów Subfunduszu (to jest koszty ponoszone na rzecz podmiotów (organizacji), z których pośredniczenia w zbywaniu Aktywów Subfunduszu korzysta likwidator na mocy przepisów prawa lub innych regulacji których stroną jest Fundusz – w szczególności koszty prowizji maklerskich oraz prowizji i opłat za prowadzenie rachunków bankowych i rachunków papierów wartościowych), koszty ogłoszeń stanowią koszty nielimitowane Subfunduszu. -----

10. Wynagrodzenie likwidatora Funduszu stanowi koszt Subfunduszu – w wysokości ustalonej na podstawie stosunku Wartości Aktywów Netto Subfunduszu do Wartości Aktywów Netto Funduszu. Wynagrodzenie likwidatora Funduszu nie będzie wyższe niż wynagrodzenie Towarzystwa za zarządzenie Subfunduszem, przy czym do części tego wynagrodzenia obciążającej Aktywa Subfunduszu przypadające na Jednostki Uczestnictwa kategorii B, C, I, J, K, L, M, N stosuje się dodatkowo ograniczenie, o którym mowa w ust. 3c. Inne niż wynagrodzenie likwidatora koszty likwidacji Funduszu, takie jak w szczególności koszty badania sprawozdań finansowych Funduszu, koszty postępowań sądowych, koszty zbywania Aktywów Funduszu (to jest koszty ponoszone na rzecz podmiotów (organizacji), z których pośredniczenia w zbywaniu Aktywów Fundusz korzysta na mocy przepisów prawa lub innych regulacji których stroną jest Fundusz – w szczególności koszty prowizji maklerskich oraz prowizji i opłat za prowadzenie rachunków bankowych i rachunków papierów wartościowych), koszty ogłoszeń stanowią koszty nielimitowane Subfunduszu i będą pokrywane zgodnie z zasadami określonymi w ust. 4 – 8 powyżej.” -----

91) **art. 288 ust. 3 pkt 3) statutu Funduszu otrzymuje nowe, następujące brzmienie:**

„3) papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego dopuszczone do obrotu na następujących rynkach zorganizowanych w państwach należących do OECD innych niż Rzeczpospolita Polska i państwo członkowskie: Australian Securities Exchange, Canadian Securities Exchange (CSE), Tokyo Stock Exchange, Osaka Exchange, Korea Exchange, Mexican Stock Exchange, New Zealand Exchange, Euronext Oslo Børs, SIX Swiss Exchange, Borsa Istanbul, New York Stock Exchange, Nasdaq (NASD), NYSE American oraz CBOT (Chicago Board of Trade) oraz w następujących państwach nienależących do OECD: Serbia – po uzyskaniu stosownej zgody Komisji udzielonej na podstawie art. 93 ust. 2 Ustawy,” -----

92) **art. 294 ust. 1 statutu Funduszu otrzymuje nowe, następujące brzmienie: -----**

„1. Towarzystwo z własnych środków, w tym Wynagrodzenia Towarzystwa, pokrywa wszelkie koszty Subfunduszu, z wyjątkiem kosztów wskazanych w ust. 2, ust. 3, ust.

3a – 3e, ust. 9-10. Towarzystwo pokrywa także koszty przekraczające przewidziany limit. Towarzystwo może również w odniesieniu do Subfunduszu podjąć decyzje o pokrywaniu określonych kosztów wskazanych w ust. 2, ust. 3, ust. 3a – 3e, ust. 9-10 obciążających Subfundusz z własnych środków, w całości lub części przez czas oznaczony lub nieoznaczony.” -----

93) **w art. 294 ust. 3a część wstępna [przed punktami 1)-11), które to punkty pozostają bez zmian] statutu Funduszu otrzymuje nowe, następujące brzmienie:** -----

„3a. Oprócz Wynagrodzenia Towarzystwa Aktywa Subfunduszu przypadające na Jednostki Uczestnictwa kategorii B, C, I, J, K, L, M, N obciążają następujące koszty:” -----

94) **art. 294 ust. 3b pkt 1) i pkt 2) statutu Funduszu otrzymują (odpowiednio) nowe, następujące brzmienie:** -----

„1) 0,5% średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu przypadających odpowiednio na Jednostki Uczestnictwa kategorii B, C, I, J, K, L, M, N w danym roku kalendarzowym - gdy Wartość Aktywów Netto Subfunduszu przypadających odpowiednio na Jednostki Uczestnictwa kategorii B, C, I, J, K, L, M, N nie jest wyższa niż 10 000 000 zł; -----

2) sumy kwoty 50 000 zł i 0,05% średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu przypadających odpowiednio na Jednostki Uczestnictwa kategorii B, C, I, J, K, L, M, N, ponad kwotę 10 000 000 zł - gdy Wartość Aktywów Netto Subfunduszu przypadających odpowiednio na Jednostki Uczestnictwa kategorii B, C, I, J, K, L, M, N jest wyższa niż 10 000 000 zł.” -----

95) **art. 294 ust. 3c statutu Funduszu otrzymuje nowe, następujące brzmienie:** -----

„3c. Koszty, o których mowa w ust. 3a pkt 11, mogą być pokrywane z aktywów Subfunduszu w wysokości nie wyższej niż 0,5% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu przypadających na Jednostki Uczestnictwa kategorii B, C, I, J, K, L, M, N w skali roku.” -----

96) **art. 294 ust. 3e statutu Funduszu otrzymuje nowe, następujące brzmienie:** -----

„3e. Aktywa Subfunduszu przypadające na Jednostki Uczestnictwa kategorii B, C, I, J, K, L, M, N obciążają ponadto następujące koszty, pokrywane przez Fundusz w wysokości nie wyższej niż podane niżej limity określone w skali roku: -----

1) koszty usług podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych do wysokości 0,2% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu rocznie, -----

2) koszty prowadzenia ksiąg rachunkowych, w tym koszty oprogramowania służącego do wyceny Aktywów Subfunduszu, koszty serwisów informacyjnych, koszty wynagrodzenia za wycenę Aktywów Subfunduszu oraz ustalanie Wartości Aktywów Netto i Wartości Aktywów Netto na Jednostkę

Uczestnictwa Subfunduszu, do wysokości 0,1% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu rocznie, -----

- 3) koszty postępowań sądowych, zabezpieczających, egzekucyjnych lub administracyjnych, które mogą być prowadzone w celu realizacji świadczeń wynikających z wierzytelności Funduszu, w tym w szczególności opłaty i koszty sądowe, -----
- 4) koszty zmian Statutu obejmujące: koszty obsługi prawnej bezpośrednio związanej ze zmianami statutu, w tym koszty notarialne do wysokości 0,04 % Wartości Aktywów Netto Subfunduszu rocznie, -----
- 5) koszty wynagrodzenia podmiotów zewnętrznych, innych niż Towarzystwo, związane z inwestycjami w kategorie lokat określone dla danego Subfunduszu, świadczących, na rzecz Subfunduszu następujące usługi: usługi obsługi prawnej niezwiązanej z działalnością inwestycyjną, analityczną i doradczą w zakresie zarządzania portfelem inwestycyjnym Subfunduszu, usługi doradztwa podatkowego i księgowego, w tym wyceny składników portfela do wysokości 100.000 zł rocznie, -----
- 6) koszty odsetek od zaciągniętych kredytów i pożyczek, -----
- 7) opłaty za zezwolenia i opłaty rejestracyjne, -----
w wysokości nie wyższej – łącznie z kosztami wynagrodzenia Towarzystwa - niż 0,6% Wartości Aktywów Netto przypadających odpowiednio na Jednostki Uczestnictwa kategorii B, C, I, J, K, L, M, N w skali roku.” -----

97) **art. 294 ust. 4-ust. 10 statutu Funduszu otrzymują (odpowiednio) nowe, następujące brzmienie:** -----

- „4. Koszty, o których mowa w ust. 2, ust. 3, ust. 3a – 3e, ust. 9-10 pokrywane są przez Subfundusz w takim zakresie w jakim dotyczą proporcjonalnie składników Aktywów Subfunduszu, chyba że koszty te związane są wyłącznie z funkcjonowaniem Subfunduszu, wówczas pokrywa je w całości Subfundusz. -----
5. Jeżeli obowiązek pokrycia kosztów, o których mowa w ust. 2, ust. 3, ust. 3a – 3e, ust. 9-10 obciąża kilka Subfunduszy łącznie i nie można ustalić części, która obciąża Subfundusz, partycypację Subfunduszu w tych kosztach oblicza się na podstawie stosunku Wartości Aktywów Netto Subfunduszu do sumy Wartości Aktywów Netto wszystkich Subfunduszy, na których ciąży obowiązek pokrycia tych kosztów. -----
6. Jeżeli obowiązek pokrycia kosztów, o których mowa w ust. 2, ust. 3, ust. 3a – 3e, ust. 9-10 obciąża Fundusz w całości i nie można ustalić części, która obciąża Subfundusz, partycypację Subfunduszu w tych kosztach oblicza się na podstawie stosunku Wartości Aktywów Netto tego Subfunduszu do Wartości Aktywów Netto

Funduszu. -----

7. Wartość Aktywów Netto Funduszu, Wartość Aktywów Netto Subfunduszu i innych Subfunduszy, na potrzeby dokonywania obliczeń, o których mowa w ust. 3, ust. 3b – 3c i ust. 3e powyżej, ustalana jest w Dniu Wyceny poprzedzającym dzień, w którym nastąpiło ujęcie w księgach rachunkowych Funduszu kosztów, o których mowa powyżej. -----
8. Pokrycie kosztów, o których mowa w ust. 2, ust. 3, ust. 3a – 3e, ust. 9-10 następuje w terminach wymagalności wynikających z umów na podstawie których te koszty są ponoszone lub w terminach określonych przepisami prawa. -----
9. Wynagrodzenie likwidatora Subfunduszu stanowi koszt Subfunduszu. Wynagrodzenie likwidatora Subfunduszu nie będzie wyższe niż 100.000 zł, przy czym do części tego wynagrodzenia obciążającej Aktywa Subfunduszu przypadające na Jednostki Uczestnictwa kategorii B, C, I, J, K, L, M, N stosuje się dodatkowo ograniczenie, o którym mowa w ust. 3c. Inne niż wynagrodzenie likwidatora koszty likwidacji Subfunduszu, takie jak w szczególności koszty postępowań sądowych, koszty zbywania Aktywów Subfunduszu (to jest koszty ponoszone na rzecz podmiotów (organizacji), z których pośredniczenia w zbywaniu Aktywów Subfunduszu korzysta likwidator na mocy przepisów prawa lub innych regulacji których stroną jest Fundusz – w szczególności koszty prowizji maklerskich oraz prowizji i opłat za prowadzenie rachunków bankowych i rachunków papierów wartościowych), koszty ogłoszeń stanowią koszty nielimitowane Subfunduszu. -----
10. Wynagrodzenie likwidatora Funduszu stanowi koszt Subfunduszu – w wysokości ustalonej na podstawie stosunku Wartości Aktywów Netto Subfunduszu do Wartości Aktywów Netto Funduszu. Wynagrodzenie likwidatora Funduszu nie będzie wyższe niż wynagrodzenie Towarzystwa za zarządzenie Subfunduszem, przy czym do części tego wynagrodzenia obciążającej Aktywa Subfunduszu przypadające na Jednostki Uczestnictwa kategorii B, C, I, J, K, L, M, N stosuje się dodatkowo ograniczenie, o którym mowa w ust. 3c. Inne niż wynagrodzenie likwidatora koszty likwidacji Funduszu, takie jak w szczególności koszty badania sprawozdań finansowych Funduszu, koszty postępowań sądowych, koszty zbywania Aktywów Funduszu (to jest koszty ponoszone na rzecz podmiotów (organizacji), z których pośredniczenia w zbywaniu Aktywów Fundusz korzysta na mocy przepisów prawa lub innych regulacji których stroną jest Fundusz – w szczególności koszty prowizji maklerskich oraz prowizji i opłat za prowadzenie rachunków bankowych i rachunków papierów wartościowych), koszty ogłoszeń stanowią koszty nielimitowane Subfunduszu i będą pokrywane zgodnie z zasadami określonymi w ust. 4 – 8 powyżej.”

Zmiana Statutu, o której mowa w pkt 1 powyżej nie wymagała zgody Komisji Nadzoru Finansowego. Wchodzi ona w życie w dniu ogłoszenia.

Zmiany Statutu, o których mowa w pkt 2-97 powyżej wymagały zezwolenia Komisji Nadzoru Finansowego i stanowiły one przedmiot decyzji Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 15 grudnia 2025 roku, o numerze: DFF.4022.1.95.2025.KH. Na mocy ww. decyzji przedmiotowe zmiany wchodzi w życie z dniem ogłoszenia.

Pozostała część postanowień Statutu pozostaje bez zmian.