

**OGŁOSZENIE O ZMIANIE PROSPEKTU INFORMACYJNEGO
GENERALI FUNDUSZE SPECJALISTYCZNEGO FUNDUSZU INWESTYCYJNEGO
OTWARTEGO**

Z DNIA 1 STYCZNIA 2021 R.

Niniejszym, Generali Investments Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. ogłasza o zmianach w Prospekcie informacyjnym funduszu Generali Fundusze Specjalistyczny Funduszu Inwestycyjnego Otwartego („Prospekt”). Zmiany są następujące:

1. Na stronie tytułowej Prospektu zaktualizowano datę aktualizacji Prospektu oraz wskazano datę sporządzenia tekstu jednolitego Prospektu;

2. W Rozdziale II pkt 7.2. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„7.2. Imiona i nazwiska członków Rady Nadzorczej Towarzystwa, ze wskazaniem Przewodniczącego

Josef Benes – Przewodniczący Rady Nadzorczej,

Andrea Simoncelli – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,

Santo Borsellino – Członek Rady Nadzorczej,

Beata Baluta – Członek Rady Nadzorczej,

Marcin Orlicki – Członek Rady Nadzorczej,

Rajmund Rusiecki – Członek Rady Nadzorczej.”;

3. W Rozdziale II pkt 8.2., akapit dotyczący Pani Beaty Baluty otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„Pani Beata Baluta – Członek Rady Nadzorczej

Pani Beata Baluta jest absolwentką Wydziału Zarządzania Uniwersytetu Warszawskiego. Od 1999 roku zatrudniona w instytucjach nadzorujących rynek ubezpieczeniowy (Państwowy Urząd Nadzoru Ubezpieczeń, Urząd Komisji Nadzoru Ubezpieczeń i Funduszy Emerytalnych, Urząd Komisji Nadzoru Finansowego). Członek rady nadzorczej Concordia Polska T.U. S.A”;

4. W Rozdziale II pkt 8.2., po akapicie dotyczącym Pana Marcina Orlickiego dodaje się nowy akapit dotyczący Pana Rajmunda Rusieckiego w następującym brzmieniu:

„Pan Rajmund Rusiecki – Członek Rady Nadzorczej

Pan Rajmund Rusiecki jest absolwentem Wyższej Szkoły Ubezpieczeń i Bankowości oraz studiów podyplomowych warszawskiej Szkoły Głównej Handlowej. Posiada ponad dwudziestoletnie doświadczenie menedżerskie zdobyte na wielu stanowiskach kierowniczych w działach sprzedaży na rynku ubezpieczeń życiowych. Pan Rajmund Rusiecki jest związany z Grupą Generali w Polsce od września 2011 r. Od kwietnia 2014 r. pełni funkcję Członka Zarządu odpowiedzialnego za sprzedaż w Generali Życie T.U. S.A. Od listopada 2018 r. jest również członkiem zarządu odpowiedzialnym za sprzedaż w Concordii. Jest też członkiem Rady Nadzorczej Generali PTE SA. 1 lipca 2020 r. Rada Nadzorcza powołała Rajmunda Rusieckiego na członka zarządu Generali T.U. S.A.”;

5. W Rozdziale II pkt 9 ppkt 6. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„6. Generali Horyzont Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty.”;

6. W Rozdziale III pkt 6.2.2. ppkt 6. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„6. W przypadku Jednostek Uczestnictwa zgromadzonych na IKE lub IKZE, żądanie odkupienia Jednostek Uczestnictwa może dotyczyć wszystkich lub części Jednostek Uczestnictwa zgromadzonych odpowiednio na IKE albo IKZE, z zastrzeżeniem przepisów Ustawy o IKE/IKZE oraz postanowień Regulaminu prowadzenia indywidualnych kont emerytalnych (IKE) oraz indywidualnych kont zabezpieczenia emerytalnego (IKZE). W przypadku gdyby w wyniku częściowego zwrotu z IKE wartość środków na IKE miała spaść poniżej 1.000 zł, częściowy zwrot nie zostanie zrealizowany.”;

7. W Rozdziale III pkt 6.2.3.1. ppkt 4. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„4. Uczestnik Funduszu, w formie pisemnej informacji złożonej bezpośrednio Towarzystwu lub za pośrednictwem Dystrybutora, powinien poinformować Fundusz o zamiarze złożenia zlecenia odkupienia Jednostek Uczestnictwa danego Subfunduszu na:

- a) trzy dni przed złożeniem zlecenia odkupienia w przypadku, w którym zlecenie odkupienia ma obejmować taką liczbę Jednostek Uczestnictwa, że ich wartość stanowi co najmniej 5% i mniej niż 10% Wartości Aktywów Netto Funduszu z drugiego Dnia Wyceny poprzedzającego dzień przekazania Funduszowi informacji o zamiarze złożenia zlecenia odkupienia,
- b) siedem dni przed złożeniem zlecenia odkupienia w przypadku, w którym zlecenie odkupienia ma obejmować taką liczbę Jednostek Uczestnictwa, że ich wartość stanowi co najmniej 10% i mniej niż 20% Wartości Aktywów Netto Funduszu z drugiego Dnia Wyceny poprzedzającego dzień przekazania Funduszowi informacji o zamiarze złożenia zlecenia odkupienia,
- c) dwadzieścia jeden dni przed złożeniem zlecenia odkupienia w przypadku, w którym zlecenie odkupienia ma obejmować taką liczbę Jednostek Uczestnictwa, że ich wartość stanowi co najmniej 20% i mniej niż 50% Wartości Aktywów Netto Funduszu z drugiego Dnia Wyceny poprzedzającego dzień przekazania Funduszowi informacji o zamiarze złożenia zlecenia odkupienia,
- d) trzydzieści dni przed złożeniem zlecenia odkupienia w przypadku, w którym zlecenie odkupienia ma obejmować taką liczbę Jednostek Uczestnictwa, że ich wartość stanowi co najmniej 50% Wartości Aktywów Netto Funduszu z drugiego Dnia Wyceny poprzedzającego dzień przekazania Funduszowi informacji o zamiarze złożenia zlecenia odkupienia.”;

8. W Rozdziale III pkt 6.2.3.1 ppkt 7. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„7. W przypadku gdy Agent Transferowy otrzyma prawidłowo wypełnione zlecenie odkupienia Jednostek Uczestnictwa, o którym mowa w ppkt. 4, w Dniu Wyceny, Uczestnik Funduszu otrzymuje środki z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa według ceny odkupienia, równej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa danej kategorii z następnego Dnia Wyceny, z zastrzeżeniem ppkt. 8.”;

9. W Rozdziale III pkt 6.2.3.1 ppkt 8. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„8. Jeżeli będzie to leżeć w najlepiej pojętym interesie Uczestników Funduszu oraz istnieć będzie ryzyko braku możliwości korzystnego zbycia aktywów celem realizacji zobowiązań wobec Uczestników w związku ze złożonymi zleceniami odkupienia Jednostek

Uczestnictwa, o których mowa w ppkt. 4, Fundusz dokona odkupienia Jednostek Uczestnictwa od tych Uczestników według ceny odkupienia z drugiego Dnia Wyceny następującego po Dniu Wyceny, w którym zlecenie zostało złożone.”

10. W Rozdziale III pkt 6.2.3.1 ppkt 12. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„12. Uczestnik posiadający Jednostki Uczestnictwa związane z danym Subfunduszem o wartości co najmniej 1 000 000 zł według cen z drugiego Dnia Wyceny poprzedzającego dzień złożenia zlecenia lub równowartość tej kwoty w walucie, w której denominowany jest dany Subfundusz, wyliczonej przy zastosowaniu średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień, ma prawo, na podstawie jednego zlecenia złożonego bezpośrednio w Funduszu, zażądać odkupienia wszystkich posiadanych Jednostek Uczestnictwa zapisanych na danym Subrejestrze i jednoczesnego nabycia Jednostek Uczestnictwa w tym samym Subfunduszu za kwotę środków pieniężnych pochodzących z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa, pomniejszoną o należny podatek i stosowne opłaty manipulacyjne. Środki pieniężne, pochodzące z tytułu odkupienia, o którym mowa w zdaniu poprzednim, nie są wypłacane Uczestnikowi. Odkupienie i nabycie Jednostek Uczestnictwa następuje w Dniu Wyceny określonym zgodnie z postanowieniami ppkt 2 powyżej, z zastrzeżeniem że dla skutecznego nabycia Jednostek Uczestnictwa nie jest konieczne otrzymanie przez Agenta Transferowego informacji od Depozytariusza o otrzymaniu przez niego środków pieniężnych na nabycie Jednostek Uczestnictwa. Uczestnik powinien poinformować Fundusz o zamiarze złożenia zlecenia, o którym mowa w niniejszym ppkt, najpóźniej na 7 dni przed dniem złożenia zlecenia. W przypadku braku powiadomienia Funduszu przez Uczestnika o zamiarze złożenia zlecenia, o którym mowa w niniejszym ppkt, Fundusz może odmówić realizacji tego zlecenia. Do postanowień niniejszego ppkt nie mają zastosowania postanowienia pkt 6.1.1. ppkt 3. Do realizacji zlecenia, o którym mowa w niniejszym ppkt, nie mają zastosowania postanowienia Prospektu Informacyjnego dotyczące reinwestycji.”;

11. W Rozdziale III pkt 6.2.3.3. ppkt 1. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„1. Jeżeli będzie to leżeć w najlepiej pojętym interesie Uczestników Funduszu oraz istnieć będzie ryzyko braku możliwości korzystnego zbycia aktywów celem realizacji zobowiązań wobec Uczestników w związku ze złożonymi zleceniami odkupienia Jednostek Uczestnictwa o wartości wyższej niż 10% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu Generali Profit Plus z drugiego poprzedniego Dnia Wyceny, Fundusz dokona odkupienia Jednostek Uczestnictwa od tych Uczestników według ceny odkupienia z drugiego Dnia Wyceny następującego po Dniu Wyceny, w którym zlecenie zostało złożone.”;

12. W Rozdziale III pkt 6.2.3.3. skreśla się ppkt 2 – 5;

13. W Rozdziale III pkt 6.2.3.4. ppkt 6. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„6. Uczestnik posiadający Jednostki Uczestnictwa związane z danym Subfunduszem o wartości co najmniej 1 000 000 zł według cen z drugiego Dnia Wyceny poprzedzającego dzień złożenia zlecenia ma prawo, na podstawie jednego zlecenia złożonego bezpośrednio w Funduszu, zażądać odkupienia wszystkich posiadanych Jednostek Uczestnictwa zapisanych na danym Subrejestrze i jednoczesnego nabycia Jednostek Uczestnictwa w tym samym Subfunduszu za kwotę środków pieniężnych pochodzących z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa, pomniejszoną o należny podatek i stosowne opłaty manipulacyjne. Środki pieniężne, pochodzące z tytułu odkupienia, o którym mowa w zdaniu poprzednim, nie są wypłacane Uczestnikowi. Odkupienie i nabycie Jednostek

Uczestnictwa następuje w Dniu Wyceny określonym zgodnie z postanowieniami ppkt 2 powyżej, z zastrzeżeniem że dla skutecznego nabycia Jednostek Uczestnictwa nie jest konieczne otrzymanie przez Agenta Transferowego informacji od Depozytariusza o otrzymaniu przez niego środków pieniężnych na nabycie Jednostek Uczestnictwa. Uczestnik powinien poinformować Fundusz o zamiarze złożenia zlecenia, o którym mowa w niniejszym ppkt, najpóźniej na 7 dni przed dniem złożenia zlecenia. W przypadku braku powiadomienia Funduszu przez Uczestnika o zamiarze złożenia zlecenia, o którym mowa w niniejszym ppkt, Fundusz może odmówić realizacji tego zlecenia. Do postanowień niniejszego ppkt nie mają zastosowania postanowienia pkt 6.1.1. ppkt 3. Do realizacji zlecenia, o którym mowa w niniejszym ppkt, nie mają zastosowania postanowienia Prospektu Informacyjnego dotyczące reinwestycji.”;

14. W Rozdziale III pkt 6.2.3.5. ppkt 6. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„6. Jeżeli będzie to leżeć w najlepiej pojętym interesie Uczestników Funduszu oraz istnieć będzie ryzyko braku możliwości korzystnego zbycia Aktywów Subfunduszu celem realizacji zobowiązań wobec Uczestników w związku ze złożonymi zleceniami odkupienia Jednostek Uczestnictwa o wartości wyższej niż 10% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu SGB Bankowy z poprzedniego Dnia Wyceny, Fundusz dokona odkupienia Jednostek Uczestnictwa od tych Uczestników według ceny odkupienia z drugiego Dnia Wyceny następującego po Dniu Wyceny, w którym zlecenie zostało złożone.”;

15. W Rozdziale III pkt 6.3. ppkt 1. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„1. Z zastrzeżeniem pkt 6.7., w ramach konwersji Uczestnik Funduszu ma prawo, na podstawie jednego zlecenia, żądać odkupienia Jednostek Uczestnictwa związanych z Subfunduszem z jednoczesnym nabyciem za całość kwoty uzyskanej w wyniku tego odkupienia jednostek uczestnictwa innego funduszu zarządzanego przez Towarzystwo lub subfunduszu wydzielonego w ramach innego funduszu zarządzanego przez Towarzystwo, przy czym odkupienie Jednostek Uczestnictwa związanych z Subfunduszem i nabycie jednostek uczestnictwa innego funduszu (subfunduszu) następuje w tym samym Dniu Wyceny. Konwersja nie jest możliwa pomiędzy Subfunduszami, w których Jednostki Uczestnictwa są zbywane i odkupywane za inną walutę. Fundusz może udostępnić Uczestnikom możliwość składania zleceń w innej postaci, szczególnie w postaci elektronicznej.”;

16. W Rozdziale III pkt 6.3. po ppkt 9. dodaje się nowy ppkt 10. w następującym brzmieniu:

„10. Zlecenia konwersji winno wynosić nie mniej niż wartość odpowiadającą minimalnej wartości zlecenia nabycia, obowiązującej odpowiednio dla funduszu lub subfunduszu, w którym w ramach realizacji zlecenia konwersji nabywane są jednostki uczestnictwa, albo zlecenie konwersji winno obejmować taką ilość Jednostek Uczestnictwa, żeby w wyniku ich odkupienia otrzymana kwota wynosiła nie mniej niż wartość odpowiadającą minimalnej wartości zlecenia nabycia, obowiązującej odpowiednio dla funduszu lub subfunduszu, w którym w ramach realizacji zlecenia konwersji nabywane są jednostki uczestnictwa.”;

17. W Rozdziale III pkt 6.5. po ppkt 8. dodaje się nowy ppkt 9. w następującym brzmieniu:

„9. Zlecenie zamiany winno wynosić nie mniej niż wartość odpowiadającą minimalnej wartości zlecenia nabycia, obowiązującej odpowiednio dla funduszu lub subfunduszu, w którym w ramach realizacji zlecenia konwersji nabywane są jednostki uczestnictwa, albo

zlecenie zamiany winno obejmować taką ilość Jednostek Uczestnictwa, żeby w wyniku ich odkupienia otrzymana kwota wynosiła nie mniej niż wartość odpowiadającą minimalnej wartości zlecenia nabycia, obowiązującej odpowiednio dla funduszu lub subfunduszu, w którym w ramach realizacji zlecenia zamiany nabywane są jednostki uczestnictwa.”;

18. W Rozdziale III pkt 12 otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„12. Wskazanie dnia, godziny w tym dniu i miejsca, w którym najpóźniej jest publikowana Wartość Aktywów Netto poszczególnych Subfunduszy na Jednostkę Uczestnictwa, ustalona w tym Dniu Wyceny, a także miejsca publikowania ceny zbycia lub odkupienia Jednostek Uczestnictwa poszczególnych Subfunduszy

Wyceny Aktywów Subfunduszu, ustalenia Wartości Aktywów Netto Subfunduszu, Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa każdej kategorii, ustalenia ceny zbycia i odkupienia Jednostek Uczestnictwa dokonuje się w Dniu Wyceny. Dniem Wyceny jest każdy dzień regularnej sesji na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Informacje dotyczące ceny zbywania i odkupywania Jednostek Uczestnictwa oraz Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa każdej kategorii niezwłocznie po ich ustaleniu oraz po weryfikacji przez Depozytariusza prawidłowości dokonanych wycen udostępniane będą przez Fundusz na stronie internetowej Towarzystwa: www.generali-investments.pl.

Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa każdej kategorii ustalona na dany Dzień Wyceny jest publikowana w następnym Dniu Wyceny, do godziny 23:59, z zastrzeżeniem że w przypadkach wystąpienia zdarzenia niezależnego od Towarzystwa i podmiotów, za których działania Towarzystwo ponosi odpowiedzialność, a wpływających na termin publikacji, publikacja Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa każdej kategorii dokonywana jest niezwłocznie po ustaniu tego zdarzenia lub skutków tego zdarzenia.”;

19. W Rozdziale III pkt 17.1.3. ppkt 6. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„6. Ostatnie dostępne kursy, o których mowa w pkt 17.1.3. ppkt 2., w dniu dokonywania wyceny Fundusz określa o godzinie 23:30 czasu polskiego z uwagi na następujące okoliczności:

- a) w przypadku GPW o godzinie 23:30 dostępne są kursy zamknięcia,
- b) o godzinie 23:30 na polskim rynku międzybankowym na podstawie kwotowań największych banków zostały już ustalone stawki oprocentowania depozytów międzybankowych WIBOR oraz WIBID,
- c) w przypadku giełdowych rynków europejskich, północnoamerykańskich, południowoamerykańskich i azjatyckich o godzinie 23:30 w większości przypadków dostępne są kursy zamknięcia.”;

20. W Rozdziale III pkt 18.4.1. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„18.4.1. Nabycie Jednostek Uczestnictwa

W przypadku gdy Agent Transferowy otrzyma prawidłowo wypełnione zlecenie nabycia Jednostek Uczestnictwa w Dniu Wyceny oraz potwierdzi, na podstawie wyciągu bankowego udostępnionego Agentowi Transferowemu przez Depozytariusza, że środki na pokrycie zlecenia wpłynęły na rachunek bankowy Funduszu w Dniu Wyceny, nabycie

Jednostek Uczestnictwa następuje po cenie z następnego Dnia Wyceny.”;

21. W Rozdziale III pkt 18.4.2. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„18.4.2. Odkupienie Jednostek Uczestnictwa

W przypadku gdy Agent Transferowy otrzyma prawidłowo wypełnione zlecenie odkupienia Jednostek Uczestnictwa w Dniu Wyceny, Uczestnik Funduszu otrzymuje środki z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa według ceny odkupienia, równej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa danej kategorii z następnego Dnia Wyceny.”

22. W Rozdziale III pkt 18.7 ppkt 1. ppkt. 1) lit. a) otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„a) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii A: 1% rocznie, z którego to wynagrodzenia nie więcej niż 0,30% przeznaczane jest na pokrycie kosztów działalności Subfunduszu, o których mowa w art. 47 ust. 1 Statutu, naliczane i wypłacane zgodnie z zasadami określonymi w ust. 2 poniżej,”;

23. W Rozdziale III pkt 26.1 otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„26.1. Wskazanie głównych kategorii lokat Subfunduszu i ich dywersyfikacji charakteryzujących specyfikę Subfunduszu oraz, jeżeli Subfundusz lokuje Aktywa Subfunduszu głównie w lokaty inne niż papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego – wyraźne wskazanie tej cechy

26.1.1. Fundusz lokując Aktywa Subfunduszu przestrzega zasad i ograniczeń wynikających ze Statutu i Ustawy, stosując zasady i ograniczenia inwestycyjne dla funduszu inwestycyjnego zamkniętego.

26.1.2. Subfundusz lokuje swoje Aktywa w:

- 1) Instrumenty Rynku Pieniężnego,
- 2) dłużne papiery wartościowe,
- 3) kwity depozytowe,
- 4) depozyty w bankach krajowych, bankach zagranicznych lub instytucjach kredytowych,
- 5) jednostki uczestnictwa, certyfikaty inwestycyjne oraz tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą,
- 6) akcje, warranty subskrypcyjne, prawa do akcji, prawa poboru, kwity depozytowe oraz inne prawa majątkowe, które, zgodnie z Ustawą, mogą być przedmiotem lokat Subfunduszu, na zasadach określonych w pkt. 26.1.10,
- 7) Instrumenty Pochodne, w tym Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne na zasadach określonych w ust. 26.2.3 - 26.2.6.

26.1.3. Subfundusz może dokonywać lokat za granicą. Instrumenty Rynku Pieniężnego i papiery wartościowe objęte lub nabyte za granicą mogą stanowić do 100% wartości Aktywów Subfunduszu. Dokonując lokat za granicą Fundusz lokuje aktywa Subfunduszu wyłącznie w:

- 1) papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym w państwie członkowskim a także na rynku zorganizowanym niebędącym rynkiem regulowanym w państwie członkowskim, a także na rynkach zorganizowanych

należących do OECD innych niż państwo członkowskie.

2) Papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego będące przedmiotem oferty publicznej, jeżeli warunki emisji lub pierwszej oferty publicznej zakładają złożenie wniosku o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym w państwie członkowskim, lub na rynkach zorganizowanych w państwach należących do OECD, oraz gdy dopuszczenie do tego obrotu jest zapewnione w okresie nie dłuższym niż rok od dnia, w którym po raz pierwszy nastąpi zaoferowanie tych papierów lub instrumentów.

26.1.4. Z zastrzeżeniem pkt. 26.1.6, Fundusz, działając na rachunek Subfunduszu, może lokować nie więcej niż 5% wartości Aktywów Subfunduszu w papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot.

26.1.5. Limit, o którym mowa w pkt. 26.1.4, może być zwiększony do 10%, jeżeli łączna wartość lokat w papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego podmiotów, w których Subfundusz ulokował ponad 5% wartości Aktywów, nie przekroczy 40% wartości Aktywów Subfunduszu.

26.1.6. Listy zastawne wyemitowane przez jeden bank hipoteczny nie mogą stanowić więcej niż 25% wartości Aktywów Subfunduszu.

26.1.7. Depozyty bankowe w jedynym banku krajowym, banku zagranicznym lub instytucji kredytowej nie mogą stanowić więcej niż 20% wartości Aktywów Subfunduszu.

26.1.8. Ograniczeń, o których mowa w pkt. 26.1.4 i 26.1.5, nie stosuje się do papierów wartościowych, Instrumentów Rynku Pieniężnego emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski, państwa członkowskie, państwa należące do OECD albo międzynarodowe instytucje finansowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska, co najmniej jedno z państw członkowskich lub państw należących do OECD.

26.1.9 Subfundusz nie może lokować więcej niż 10% wartości swoich Aktywów w jednostki uczestnictwa, certyfikaty inwestycyjne oraz tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę zagranicą.

26.1.10. Fundusz, działając na rachunek Subfunduszu, może nabywać lub obejmować instrumenty finansowe i prawa majątkowe, o których mowa w pkt. 26.1.2 ppkt 6), wyłącznie w związku z prowadzonymi postępowaniami o charakterze restrukturyzacyjnym, dotyczącymi emitentów, których instrumenty finansowe lub prawa majątkowe stanowią lub stanowiły Aktywa Subfunduszu (w tym także emitentów znajdujących się w upadłości).”;

24. W Rozdziale III pkt 26.2 otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„26.2. Zwięzły opis kryteriów doboru lokat do portfela inwestycyjnego Subfunduszu

26.2.1. Podstawowym kryterium doboru lokat przez Subfundusz jest dążenie do osiągnięcia celu inwestycyjnego Subfunduszu przez uzyskanie rentowności wyższej niż określona stopa odniesienia przy zachowaniu wysokiej płynności oraz minimalizowaniu ryzyka niewypłacalności emitentów papierów wartościowych, w które inwestuje Subfundusz.

26.2.2. Środki pieniężne Uczestników będą lokowane przez Fundusz na rachunek Subfunduszu w Instrumenty Rynku Pieniężnego oraz w inne dłużne papiery wartościowe, w przypadku których czas pozostający do wykupu nie przekracza 397 dni lub wysokość oprocentowania jest ustalana dla okresów nie dłuższych niż 397 dni. Instrumenty Rynku

Pięiężnego, kwalifikowane jako lokaty funduszy rynku piięężnego w rozumieniu artykułu 10 Rozporządzenia FRP nie będą stanowić istotnego udziału. Jednocześnie, udział pozostałych kategorii lokat określonych w pkt. 26.1.2 będzie niższy niż 30% wartości Aktywów Subfunduszu.

26.2.3. Fundusz, na rachunek Subfunduszu może dokonywać lokat w Instrumenty Pochodne, w tym Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne, zarówno w celu ograniczenia ryzyka inwestycyjnego, jak i w celu sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym.

26.2.4. Fundusz, działając na rachunek Subfunduszu, przy zawieraniu umów mających za przedmiot Instrumenty Pochodne kieruje się następującymi kryteriami:

- 1) płynności,
- 2) ceny,
- 3) dostępności,
- 4) zgodności ze strategią i celem inwestycyjnym,
- 5) dopasowaniem charakterystyki Instrumentu Pochodnego do polityki inwestycyjnej oraz instrumentów finansowych znajdujących się w portfelu inwestycyjnym Subfunduszu.

26.2.5. Instrumenty, o których mowa w ust. 10 mogą być wykorzystane z uwzględnieniem celu inwestycyjnego Subfunduszu w następujących sytuacjach i dla osiągnięcia poniższych celów:

- 1) jako substytut lokaty w instrumenty bazowe,
- 2) jeśli na podstawie analizy rynku lub z powodu istotnych wydarzeń gospodarczych według oceny zarządzającego istnieje znaczące ryzyko wzrostu wartości papierów wartościowych – w celu zabezpieczenia ceny nabycia papierów wartościowych,
- 3) jeśli na podstawie analizy rynku lub z powodu istotnych wydarzeń gospodarczych według oceny zarządzającego istnieje znaczące ryzyko spadku wartości inwestycji w wyniku spadku kursu waluty, w której dokonywane są inwestycje – w celu ograniczenia tego ryzyka,
- 4) jeśli koszt nabycia i utrzymywania Instrumentu Pochodnego jest niższy niż koszt nabycia i utrzymania instrumentu bazowego,
- 5) jeśli nabycie Instrumentu Pochodnego będzie szczególnie korzystne lub tańsze niż odpowiadające temu nabycie instrumentów bazowych,
- 6) jeśli sprzedaż Instrumentu Pochodnego będzie szczególnie korzystna lub tańsza niż odpowiadająca temu sprzedaż instrumentów bazowych znajdujących się w portfelu.

26.2.6. Fundusz, działając na rachunek Subfunduszu, może zawierać umowy, których przedmiotem są Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne, pod warunkiem, że:

- 1) stroną transakcji jest podmiot z siedzibą w Rzeczypospolitej Polskiej, państwie członkowskim lub państwie należącym do OECD innym niż państwo członkowskie, Serbii, podlegający nadzorowi właściwego organu nadzoru nad rynkiem finansowym lub kapitałowym w tym państwie,
- 2) instrumenty te podlegają codziennie możliwej do zweryfikowania wycenie według wartości godziwej,

3) instrumenty te mogą zostać w dowolnym czasie sprzedane lub pozycja w nich zajęta może być w dowolnym czasie zlikwidowana lub zamknięta przez transakcję równoważącą,

4) instrumentami bazowymi są:

- a) indeksy giełdowe,
- b) dłużne papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego,
- c) kursy walut – w związku z dokonywaniem lokat na zagranicznych rynkach regulowanych lub zorganizowanych,
- d) stopy procentowe – w związku z dokonywaniem lokat w depozyty, dłużne papiery wartościowe, Instrumenty Rynku Pieniężnego i w związku z Aktywami utrzymywanymi na zaspokojenie bieżących zobowiązań Subfunduszu.”;

25. W Rozdziale III pkt 29.1.3. ppkt 6. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„6. Ostatnie dostępne kursy, o których mowa w ppkt 2, w dniu dokonywania wyceny Fundusz określa o godzinie 23:30 czasu polskiego z uwagi na następujące okoliczności:

- 1) w przypadku GPW o godzinie 23:30 dostępne są kursy zamknięcia,
- 2) o godzinie 23:30 na polskim rynku międzybankowym na podstawie kwotowań największych banków zostały już ustalone stawki oprocentowania depozytów międzybankowych WIBOR oraz WIBID,
- 3) w przypadku giełdowych rynków europejskich, północnoamerykańskich, południowoamerykańskich i azjatyckich o godzinie 23:30 w większości przypadków dostępne są kursy zamknięcia.”;

26. W Rozdziale III pkt 30.4.1. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„30.4.1. Nabycie Jednostek Uczestnictwa

W przypadku gdy Agent Transferowy otrzyma prawidłowo wypełnione zlecenie nabycia Jednostek Uczestnictwa w Dniu Wyceny oraz potwierdzi, na podstawie wyciągu bankowego udostępnionego Agentowi Transferowemu przez Depozytariusza, że środki na pokrycie zlecenia wpłynęły na rachunek bankowy Funduszu w Dniu Wyceny, nabycie Jednostek Uczestnictwa następuje po cenie z następnego Dnia Wyceny.”;

27. W Rozdziale III pkt 30.4.2. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„30.4.2. Odkupienie Jednostek Uczestnictwa

W przypadku gdy Agent Transferowy otrzyma prawidłowo wypełnione zlecenie odkupienia Jednostek Uczestnictwa w Dniu Wyceny, Uczestnik Funduszu otrzymuje środki z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa według ceny odkupienia, równej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa danej kategorii z następnego Dnia Wyceny.”;

28. W Rozdziale III pkt 30.4.3. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„30.4.3. Konwersja Jednostek Uczestnictwa z Subfunduszu

W przypadku gdy Agent Transferowy otrzyma prawidłowo wypełnione zlecenie konwersji Jednostek Uczestnictwa związanych z Subfunduszem na Jednostki Uczestnictwa związane z innym Subfunduszem w Dniu Wyceny, realizacja zlecenia konwersji następuje według ceny odkupienia z następnego Dnia Wyceny.

Towarzystwo dąży do realizacji konwersji Jednostek Uczestnictwa Funduszu w terminach

wskazanych powyżej. Realizacja zlecenia konwersji nie może nastąpić później niż w terminie 7 (siedmiu) dni od dnia złożenia zlecenia konwersji, chyba że opóźnienie jest następstwem zdarzeń, za które Towarzystwo nie ponosi odpowiedzialności.

W przypadku gdy subfundusz docelowy posiada dłuższe terminy realizacji zleceń, realizacja konwersji następuje w terminie i na zasadach określonych dla subfunduszu docelowego.”;

29. W Rozdziale III pkt 30.4.4. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„30.4.4. Zamiana Jednostek Uczestnictwa

W przypadku gdy Agent Transferowy otrzyma prawidłowo wypełnione zlecenie zamiany Jednostek Uczestnictwa związanych z Subfunduszem na Jednostki Uczestnictwa związane z innym Subfunduszem w Dniu Wyceny, realizacja zlecenia zamiany następuje według ceny odkupienia z następnego Dnia Wyceny.

Towarzystwo dąży do realizacji zamiany Jednostek Uczestnictwa Funduszu w terminach wskazanych powyżej. Realizacja zlecenia zamiany nie może nastąpić później niż w terminie 7 (siedmiu) dni od dnia złożenia zlecenia zamiany, chyba że opóźnienie jest następstwem zdarzeń, za które Towarzystwo nie ponosi odpowiedzialności.

W przypadku gdy subfundusz docelowy posiada dłuższe terminy realizacji zleceń, realizacja zamiany następuje w terminie i na zasadach określonych dla subfunduszu docelowego.”;

30. W Rozdziale III pkt 35.1.3. ppkt 6. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„6. Ostatnie dostępne kursy, o których mowa w pkt 35.1.3. ppkt 2., w dniu dokonywania wyceny Fundusz określa o godzinie 23:30 czasu polskiego z uwagi na następujące okoliczności:

- a) w przypadku GPW o godzinie 23:30 dostępne są kursy zamknięcia,
- b) o godzinie 23:30 na polskim rynku międzybankowym na podstawie kwotowań największych banków zostały już ustalone stawki oprocentowania depozytów międzybankowych WIBOR oraz WIBID,
- c) w przypadku giełdowych rynków europejskich, północnoamerykańskich, południowoamerykańskich i azjatyckich o godzinie 23:30 w większości przypadków dostępne są kursy zamknięcia.”;

31. W Rozdziale III pkt 36.4.1. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„36.4.1. Nabycie Jednostek Uczestnictwa

W przypadku gdy Agent Transferowy otrzyma prawidłowo wypełnione zlecenie nabycia Jednostek Uczestnictwa w Dniu Wyceny oraz potwierdzi, na podstawie wyciągu bankowego udostępnionego Agentowi Transferowemu przez Depozytariusza, że środki na pokrycie zlecenia wpłynęły na rachunek bankowy Funduszu w Dniu Wyceny, nabycie Jednostek Uczestnictwa następuje po cenie z następnego Dnia Wyceny.”;

32. W Rozdziale III pkt 36.4.2. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„36.4.2. Odkupienie Jednostek Uczestnictwa

W przypadku gdy Agent Transferowy otrzyma prawidłowo wypełnione zlecenie odkupienia Jednostek Uczestnictwa w Dniu Wyceny, Uczestnik Funduszu otrzymuje środki z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa według ceny odkupienia, równej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa danej kategorii z następnego Dnia Wyceny.”

33. W Rozdziale III pkt 36.4.3. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„36.4.3. Konwersja Jednostek Uczestnictwa z Subfunduszu

W przypadku gdy Agent Transferowy otrzyma prawidłowo wypełnione zlecenie konwersji Jednostek Uczestnictwa związanych z Subfunduszem na Jednostki Uczestnictwa związane z innym Subfunduszem w Dniu Wyceny, realizacja zlecenia konwersji następuje według ceny odkupienia z następnego Dnia Wyceny.

Towarzystwo dąży do realizacji konwersji Jednostek Uczestnictwa Funduszu w terminach wskazanych powyżej. Realizacja zlecenia konwersji nie może nastąpić później niż w terminie 7 (siedmiu) dni od dnia złożenia zlecenia konwersji, chyba że opóźnienie jest następstwem zdarzeń, za które Towarzystwo nie ponosi odpowiedzialności.

W przypadku gdy subfundusz docelowy posiada dłuższe terminy realizacji zleceń, realizacja konwersji następuje w terminie i na zasadach określonych dla subfunduszu docelowego.”;

34. W Rozdziale III pkt 36.4.4. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„36.4.4. Zamiana Jednostek Uczestnictwa

W przypadku gdy Agent Transferowy otrzyma prawidłowo wypełnione zlecenie zamiany Jednostek Uczestnictwa związanych z Subfunduszem na Jednostki Uczestnictwa związane z innym Subfunduszem w Dniu Wyceny, realizacja zlecenia zamiany następuje według ceny odkupienia z następnego Dnia Wyceny.

Towarzystwo dąży do realizacji zamiany Jednostek Uczestnictwa Funduszu w terminach wskazanych powyżej. Realizacja zlecenia zamiany nie może nastąpić później niż w terminie 7 (siedmiu) dni od dnia złożenia zlecenia zamiany, chyba że opóźnienie jest następstwem zdarzeń, za które Towarzystwo nie ponosi odpowiedzialności.

W przypadku gdy subfundusz docelowy posiada dłuższe terminy realizacji zleceń, realizacja zamiany następuje w terminie i na zasadach określonych dla subfunduszu docelowego.”;

35. W Rozdziale III pkt 36.7 ppkt 1. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„1. Towarzystwo jest uprawnione do pobierania wynagrodzenia:

1) stałego za zarządzanie w wysokości nie większej niż:

- a) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii A: 2,5% rocznie, z którego to wynagrodzenia nie więcej niż 2% przeznaczane jest na pokrycie kosztów działalności Subfunduszu, o których mowa w art. 105 ust. 1 Statutu, naliczane i wypłacane zgodnie z zasadami określonymi w ust. 2 poniżej,
- b) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii B: 0,6% rocznie,
- c) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii C: 0,6% rocznie,
- d) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii D: 2%, rocznie,
- e) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii E: 2,5% rocznie,
- f) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii F: 2,5% rocznie,
- g) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii G: 2,5% rocznie,
- h) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii H: 1,6% rocznie,
- i) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii I: 0,6% rocznie,

- j) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii J: 0,6% rocznie,
- k) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii K: 0,6% rocznie,
- l) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii L: 0,6% rocznie,
- m) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii M: 0,6% rocznie,
- n) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii N: 0,6% rocznie.”;

36. W Rozdziale III pkt 41.1.3 ppkt 6. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„6. Ostatnie dostępne kursy, o których mowa w ppkt 2, w dniu dokonywania wyceny Fundusz określa o godzinie 23:30 czasu polskiego z uwagi na następujące okoliczności:

- 1) w przypadku GPW o godzinie 23:30 dostępne są kursy zamknięcia,
- 2) o godzinie 23:30 na polskim rynku międzybankowym na podstawie kwotowań największych banków zostały już ustalone stawki oprocentowania depozytów międzybankowych WIBOR oraz WIBID,
- 3) w przypadku giełdowych rynków europejskich, północnoamerykańskich, południowoamerykańskich i azjatyckich o godzinie 23:30 w większości przypadków dostępne są kursy zamknięcia.”;

37. W Rozdziale III pkt 42.4.1. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„42.4.1. Nabycie Jednostek Uczestnictwa

W przypadku gdy Agent Transferowy otrzyma prawidłowo wypełnione zlecenie nabycia Jednostek Uczestnictwa w Dniu Wyceny oraz potwierdzi, na podstawie wyciągu bankowego udostępnionego Agentowi Transferowemu przez Depozytariusza, że środki na pokrycie zlecenia wpłynęły na rachunek bankowy Funduszu w Dniu Wyceny, nabycie Jednostek Uczestnictwa następuje po cenie z następnego Dnia Wyceny.”;

38. W Rozdziale III pkt 42.4.2. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„42.4.2. Odkupienie Jednostek Uczestnictwa

W przypadku gdy Agent Transferowy otrzyma prawidłowo wypełnione zlecenie odkupienia Jednostek Uczestnictwa w Dniu Wyceny, Uczestnik Funduszu otrzymuje środki z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa według ceny odkupienia, równej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa danej kategorii z następnego Dnia Wyceny.”;

39. W Rozdziale III pkt 42.4.3. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„42.4.3. Konwersja Jednostek Uczestnictwa

W przypadku gdy Agent Transferowy otrzyma prawidłowo wypełnione zlecenie konwersji Jednostek Uczestnictwa związanych z Subfunduszem na Jednostki Uczestnictwa związane z innym Subfunduszem w Dniu Wyceny, realizacja zlecenia konwersji następuje według ceny odkupienia z następnego Dnia Wyceny.

Towarzystwo dąży do realizacji konwersji Jednostek Uczestnictwa Funduszu w terminach wskazanych powyżej. Realizacja zlecenia konwersji nie może nastąpić później niż w terminie 7 (siedmiu) dni od dnia złożenia zlecenia konwersji, chyba że opóźnienie jest następstwem zdarzeń, za które Towarzystwo nie ponosi odpowiedzialności.

W przypadku gdy subfundusz docelowy posiada dłuższe terminy realizacji zleceń, realizacja konwersji następuje w terminie i na zasadach określonych dla subfunduszu docelowego.”;

40. W Rozdziale III pkt 42.4.4. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„42.4.4. Zamiana Jednostek Uczestnictwa

W przypadku gdy Agent Transferowy otrzyma prawidłowo wypełnione zlecenie zamiany Jednostek Uczestnictwa związanych z Subfunduszem na Jednostki Uczestnictwa związane z innym Subfunduszem w Dniu Wyceny, realizacja zlecenia zamiany następuje według ceny odkupienia z następnego Dnia Wyceny.

Towarzystwo dąży do realizacji zamiany Jednostek Uczestnictwa Funduszu w terminach wskazanych powyżej. Realizacja zlecenia zamiany nie może nastąpić później niż w terminie 7 (siedmiu) dni od dnia złożenia zlecenia zamiany, chyba że opóźnienie jest następstwem zdarzeń, za które Towarzystwo nie ponosi odpowiedzialności.

W przypadku gdy subfundusz docelowy posiada dłuższe terminy realizacji zleceń, realizacja zamiany następuje w terminie i na zasadach określonych dla subfunduszu docelowego.”;

41. W Rozdziale III pkt 55.1.3. ppkt 6. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„6. Ostatnie dostępne kursy, o których mowa w pkt 55.1.3. ppkt 2., w dniu dokonywania wyceny Fundusz określa o godzinie 23:30 czasu polskiego z uwagi na następujące okoliczności:

- a) w przypadku GPW o godzinie 23:30 dostępne są kursy zamknięcia,
- b) o godzinie 23:30 na polskim rynku międzybankowym na podstawie kwotowań największych banków zostały już ustalone stawki oprocentowania depozytów międzybankowych WIBOR oraz WIBID,
- c) w przypadku giełdowych rynków europejskich, północnoamerykańskich, południowoamerykańskich i azjatyckich o godzinie 23:30 w większości przypadków dostępne są kursy zamknięcia.”;

42. W Rozdziale III pkt 56.4.1. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„56.4.1. Nabycie Jednostek Uczestnictwa

W przypadku gdy Agent Transferowy otrzyma prawidłowo wypełnione zlecenie nabycia Jednostek Uczestnictwa w Dniu Wyceny oraz potwierdzi, na podstawie wyciągu bankowego udostępnionego Agentowi Transferowemu przez Depozytariusza, że środki na pokrycie zlecenia wpłynęły na rachunek bankowy Funduszu w Dniu Wyceny, nabycie Jednostek Uczestnictwa następuje po cenie z następnego Dnia Wyceny.”;

43. W Rozdziale III pkt 56.4.2. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„56.4.2. Odkupienie Jednostek Uczestnictwa

W przypadku gdy Agent Transferowy otrzyma prawidłowo wypełnione zlecenie odkupienia Jednostek Uczestnictwa w Dniu Wyceny, Uczestnik Funduszu otrzymuje środki z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa według ceny odkupienia, równej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa danej kategorii z następnego Dnia Wyceny.”;

44. W Rozdziale III pkt 56.4.3. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„56.4.3. Konwersja Jednostek Uczestnictwa z Subfunduszu

W przypadku gdy Agent Transferowy otrzyma prawidłowo wypełnione zlecenie konwersji Jednostek Uczestnictwa związanych z Subfunduszem na Jednostki Uczestnictwa związane z innym Subfunduszem w Dniu Wyceny, realizacja zlecenia konwersji następuje według ceny

odkupienia z następnego Dnia Wyceny.

Towarzystwo dąży do realizacji konwersji Jednostek Uczestnictwa Funduszu w terminach wskazanych powyżej. Realizacja zlecenia konwersji nie może nastąpić później niż w terminie 7 (siedmiu) dni od dnia złożenia zlecenia konwersji, chyba że opóźnienie jest następstwem zdarzeń, za które Towarzystwo nie ponosi odpowiedzialności.

W przypadku gdy subfundusz docelowy posiada dłuższe terminy realizacji zleceń, realizacja konwersji następuje w terminie i na zasadach określonych dla subfunduszu docelowego.”;

45. W Rozdziale III pkt 56.4.4. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„56.4.4. Zamiana Jednostek Uczestnictwa

W przypadku gdy Agent Transferowy otrzyma prawidłowo wypełnione zlecenie zamiany Jednostek Uczestnictwa związanych z Subfunduszem na Jednostki Uczestnictwa związane z innym Subfunduszem w Dniu Wyceny, realizacja zlecenia zamiany następuje według ceny odkupienia z następnego Dnia Wyceny.

Towarzystwo dąży do realizacji zamiany Jednostek Uczestnictwa Funduszu w terminach wskazanych powyżej. Realizacja zlecenia zamiany nie może nastąpić później niż w terminie 7 (siedmiu) dni od dnia złożenia zlecenia zamiany, chyba że opóźnienie jest następstwem zdarzeń, za które Towarzystwo nie ponosi odpowiedzialności.

W przypadku gdy subfundusz docelowy posiada dłuższe terminy realizacji zleceń, realizacja zamiany następuje w terminie i na zasadach określonych dla subfunduszu docelowego.”;

46. W Rozdziale III pkt 56.7 ppkt 1 otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„1. Towarzystwo jest uprawnione do pobierania wynagrodzenia stałego za zarządzanie w wysokości nie większej niż:

- a) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii A: 2,5% rocznie, z którego to wynagrodzenia nie więcej niż 2% przeznaczane jest na pokrycie kosztów działalności Subfunduszu, o których mowa w art. 121 ust. 1 pkt 2-13 Statutu, naliczane i wypłacane zgodnie z zasadami określonymi w ust. 2 poniżej,
- b) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii B: 0,6% rocznie,
- c) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii C: 0,6% rocznie,
- d) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii D: 2%, rocznie,
- e) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii E: 2,5% rocznie,
- f) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii F: 2,5% rocznie,
- g) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii G: 2,5% rocznie,
- h) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii H: 2,5% rocznie,
- i) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii I: 0,6% rocznie,
- j) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii J: 0,6% rocznie,
- k) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii K: 0,6% rocznie,
- l) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii L: 0,6% rocznie,
- m) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii M: 0,6% rocznie,

n) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii N: 0,6% rocznie.”;

47. W Rozdziale III pkt 83.1.3. ppkt 6. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„6. Ostatnie dostępne kursy, o których mowa w pkt 83.1.3. ppkt 2., w dniu dokonywania wyceny Fundusz określa o godzinie 23:30 czasu polskiego z uwagi na następujące okoliczności:

- a) w przypadku GPW o godzinie 23:30 dostępne są kursy zamknięcia,
- b) o godzinie 23:30 na polskim rynku międzybankowym na podstawie kwotowań największych banków zostały już ustalone stawki oprocentowania depozytów międzybankowych WIBOR oraz WIBID,
- c) w przypadku giełdowych rynków europejskich, północnoamerykańskich, południowoamerykańskich i azjatyckich o godzinie 23:30 w większości przypadków dostępne są kursy zamknięcia.”;

48. W Rozdziale III pkt 84.4.1. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„84.4.1. Nabycie Jednostek Uczestnictwa

W przypadku gdy Agent Transferowy otrzyma prawidłowo wypełnione zlecenie nabycia Jednostek Uczestnictwa w Dniu Wyceny oraz potwierdzi, na podstawie wyciągu bankowego udostępnionego Agentowi Transferowemu przez Depozytariusza, że środki na pokrycie zlecenia wpłynęły na rachunek bankowy Funduszu w Dniu Wyceny, nabycie Jednostek Uczestnictwa następuje po cenie z następnego Dnia Wyceny.”;

49. W Rozdziale III pkt 84.4.2. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„84.4.2. Odkupienie Jednostek Uczestnictwa

W przypadku gdy Agent Transferowy otrzyma prawidłowo wypełnione zlecenie odkupienia Jednostek Uczestnictwa w Dniu Wyceny, Uczestnik Funduszu otrzymuje środki z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa według ceny odkupienia, równej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa danej kategorii z następnego Dnia Wyceny.”;

50. W Rozdziale III pkt 84.4.3. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„84.4.3. Konwersja Jednostek Uczestnictwa z Subfunduszu

W przypadku gdy Agent Transferowy otrzyma prawidłowo wypełnione zlecenie konwersji Jednostek Uczestnictwa związanych z Subfunduszem na Jednostki Uczestnictwa związane z innym Subfunduszem w Dniu Wyceny, realizacja zlecenia konwersji następuje według ceny odkupienia z następnego Dnia Wyceny.

Towarzystwo dąży do realizacji konwersji Jednostek Uczestnictwa Funduszu w terminach wskazanych powyżej. Realizacja zlecenia konwersji nie może nastąpić później niż w terminie 7 (siedmiu) dni od dnia złożenia zlecenia konwersji, chyba że opóźnienie jest następstwem zdarzeń, za które Towarzystwo nie ponosi odpowiedzialności.

W przypadku gdy subfundusz docelowy posiada dłuższe terminy realizacji zleceń, realizacja konwersji następuje w terminie i na zasadach określonych dla subfunduszu docelowego.”;

51. W Rozdziale III pkt 84.4.4. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„84.4.4. Zamiana Jednostek Uczestnictwa

W przypadku gdy Agent Transferowy otrzyma prawidłowo wypełnione zlecenie zamiany Jednostek Uczestnictwa związanych z Subfunduszem na Jednostki Uczestnictwa związane z

innym Subfunduszem w Dniu Wyceny, realizacja zlecenia zamiany następuje według ceny odkupienia z następnego Dnia Wyceny.

Towarzystwo dąży do realizacji zamiany Jednostek Uczestnictwa Funduszu w terminach wskazanych powyżej. Realizacja zlecenia zamiany nie może nastąpić później niż w terminie 7 (siedmiu) dni od dnia złożenia zlecenia zamiany, chyba że opóźnienie jest następstwem zdarzeń, za które Towarzystwo nie ponosi odpowiedzialności.

W przypadku gdy subfundusz docelowy posiada dłuższe terminy realizacji zleceń, realizacja zamiany następuje w terminie i na zasadach określonych dla subfunduszu docelowego.”;

52. W Rozdziale III pkt 84.7. ppkt 1. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„1. Towarzystwo jest uprawnione do pobierania wynagrodzenia stałego za zarządzanie w wysokości nie większej niż:

- a) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii A: 2,5% rocznie, z którego to wynagrodzenia nie więcej niż 2% przeznaczane jest na pokrycie kosztów działalności Subfunduszu, o których mowa w art. 161 ust. 1 pkt 2-13 Statutu, naliczane i wypłacane zgodnie z zasadami określonymi w ust. 3 poniżej,
- b) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii B: 0,6% rocznie,
- c) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii C: 0,6% rocznie,
- d) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii D: 2%, rocznie.
- e) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii E: 2,5% rocznie,
- f) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii F: 2,5% rocznie,
- g) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii G: 2,5% rocznie,
- h) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii H: 2,5% rocznie,
- i) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii I: 0,6% rocznie,
- j) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii J: 0,6% rocznie,
- k) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii K: 0,6% rocznie,
- l) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii L: 0,6% rocznie,
- m) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii M: 0,6% rocznie,
- n) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii N: 0,6% rocznie.”;

53. W Rozdziale III pkt 90.1.3. ppkt 6. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„6. Ostatnie dostępne kursy, o których mowa w pkt 90.1.3. ppkt 2., w dniu dokonywania wyceny Fundusz określa o godzinie 23:30 czasu polskiego z uwagi na następujące okoliczności:

- a) w przypadku GPW o godzinie 23:30 dostępne są kursy zamknięcia,
- b) o godzinie 23:30 na polskim rynku międzybankowym na podstawie kwotowań największych banków zostały już ustalone stawki oprocentowania depozytów międzybankowych WIBOR oraz WIBID,
- c) w przypadku giełdowych rynków europejskich, północnoamerykańskich, południowoamerykańskich i azjatyckich o godzinie 23:30 w większości przypadków dostępne są kursy zamknięcia.”;

54. W Rozdziale III pkt 91.4.1. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„91.4.1. Nabycie Jednostek Uczestnictwa

W przypadku gdy Agent Transferowy otrzyma prawidłowo wypełnione zlecenie nabycia Jednostek Uczestnictwa w Dniu Wyceny oraz potwierdzi, na podstawie wyciągu bankowego udostępnionego Agentowi Transferowemu przez Depozytariusza, że środki na pokrycie zlecenia wpłynęły na rachunek bankowy Funduszu w Dniu Wyceny, nabycie Jednostek Uczestnictwa następuje po cenie z następnego Dnia Wyceny.”;

55. W Rozdziale III pkt 91.4.2. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„91.4.2. Odkupienie Jednostek Uczestnictwa

W przypadku gdy Agent Transferowy otrzyma prawidłowo wypełnione zlecenie odkupienia Jednostek Uczestnictwa w Dniu Wyceny, Uczestnik Funduszu otrzymuje środki z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa według ceny odkupienia, równej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa danej kategorii z następnego Dnia Wyceny.”

56. W Rozdziale III pkt 91.4.3. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„91.4.3. Konwersja Jednostek Uczestnictwa z Subfunduszu

W przypadku gdy Agent Transferowy otrzyma prawidłowo wypełnione zlecenie konwersji Jednostek Uczestnictwa związanych z Subfunduszem na Jednostki Uczestnictwa związane z innym Subfunduszem w Dniu Wyceny, realizacja zlecenia konwersji następuje według ceny odkupienia z następnego Dnia Wyceny.

Towarzystwo dąży do realizacji konwersji Jednostek Uczestnictwa Funduszu w terminach wskazanych powyżej. Realizacja zlecenia konwersji nie może nastąpić później niż w terminie 7 (siedmiu) dni od dnia złożenia zlecenia konwersji, chyba że opóźnienie jest następstwem zdarzeń, za które Towarzystwo nie ponosi odpowiedzialności.

W przypadku gdy subfundusz docelowy posiada dłuższe terminy realizacji zleceń, realizacja konwersji następuje w terminie i na zasadach określonych dla subfunduszu docelowego.”;

57. W Rozdziale III pkt 91.4.4. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„91.4.4. Zamiana Jednostek Uczestnictwa

W przypadku gdy Agent Transferowy otrzyma prawidłowo wypełnione zlecenie zamiany Jednostek Uczestnictwa związanych z Subfunduszem na Jednostki Uczestnictwa związane z innym Subfunduszem w Dniu Wyceny, realizacja zlecenia zamiany następuje według ceny odkupienia z następnego Dnia Wyceny.

Towarzystwo dąży do realizacji zamiany Jednostek Uczestnictwa Funduszu w terminach wskazanych powyżej. Realizacja zlecenia zamiany nie może nastąpić później niż w terminie 7 (siedmiu) dni od dnia złożenia zlecenia zamiany, chyba że opóźnienie jest następstwem zdarzeń, za które Towarzystwo nie ponosi odpowiedzialności.

W przypadku gdy subfundusz docelowy posiada dłuższe terminy realizacji zleceń, realizacja zamiany następuje w terminie i na zasadach określonych dla subfunduszu docelowego.”;

58. W Rozdziale III pkt 91.7. ppkt 1. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„1. Towarzystwo jest uprawnione do pobierania wynagrodzenia stałego za zarządzanie w wysokości nie większej niż:

- a) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii A: 2,5% rocznie, z którego to wynagrodzenia nie więcej niż 2% przeznaczane jest na pokrycie kosztów działalności Subfunduszu, o których mowa w art. 169 ust. 1 pkt 2-13 Statutu, naliczane i wypłacane zgodnie z zasadami określonymi w ust. 3 poniżej,
- b) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii B: 0,6% rocznie,
- c) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii C: 0,6% rocznie,
- d) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii D: 2%, rocznie,
- e) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii E: 2,5% rocznie,
- f) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii F: 2,5% rocznie,
- g) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii G: 2,5% rocznie,
- h) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii H: 2,5% rocznie,
- i) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii I: 0,6% rocznie,
- j) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii J: 0,6% rocznie,
- k) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii K: 0,6% rocznie,
- l) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii L: 0,6% rocznie,
- m) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii M: 0,6% rocznie,
- n) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii N: 0,6% rocznie.”;

59. W Rozdziale III pkt 104.1.3. ppkt 6. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„6. Ostatnie dostępne kursy, o których mowa w pkt 104.1.3. ppkt 2., w dniu dokonywania wyceny Fundusz określa o godzinie 23:30 czasu polskiego z uwagi na następujące okoliczności:

- a) w przypadku GPW o godzinie 23:30 dostępne są kursy zamknięcia,
- b) o godzinie 23:30 na polskim rynku międzybankowym na podstawie kwotowań największych banków zostały już ustalone stawki oprocentowania depozytów międzybankowych WIBOR oraz WIBID,
- c) w przypadku giełdowych rynków europejskich, północnoamerykańskich, południowoamerykańskich i azjatyckich o godzinie 23:30 w większości przypadków dostępne są kursy zamknięcia.”;

60. W Rozdziale III pkt 105.4.1. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„105.4.1. Nabycie Jednostek Uczestnictwa

W przypadku gdy Agent Transferowy otrzyma prawidłowo wypełnione zlecenie nabycia Jednostek Uczestnictwa w Dniu Wyceny oraz potwierdzi, na podstawie wyciągu bankowego udostępnionego Agentowi Transferowemu przez Depozytariusza, że środki na pokrycie zlecenia wpłynęły na rachunek bankowy Funduszu w Dniu Wyceny, nabycie Jednostek Uczestnictwa następuje po cenie z następnego Dnia Wyceny.”;

61. W Rozdziale III pkt 105.4.2. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„105.4.2. Odkupienie Jednostek Uczestnictwa

W przypadku gdy Agent Transferowy otrzyma prawidłowo wypełnione zlecenie odkupienia

Jednostek Uczestnictwa w Dniu Wyceny, Uczestnik Funduszu otrzymuje środki z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa według ceny odkupienia, równej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa danej kategorii z następnego Dnia Wyceny.”;

62. W Rozdziale III pkt 105.4.3. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„105.4.3. Konwersja Jednostek Uczestnictwa z Subfunduszu

W przypadku gdy Agent Transferowy otrzyma prawidłowo wypełnione zlecenie konwersji Jednostek Uczestnictwa związanych z Subfunduszem na Jednostki Uczestnictwa związane z innym Subfunduszem w Dniu Wyceny, realizacja zlecenia konwersji następuje według ceny odkupienia z następnego Dnia Wyceny.

Towarzystwo dąży do realizacji konwersji Jednostek Uczestnictwa Funduszu w terminach wskazanych powyżej. Realizacja zlecenia konwersji nie może nastąpić później niż w terminie 7 (siedmiu) dni od dnia złożenia zlecenia konwersji, chyba że opóźnienie jest następstwem zdarzeń, za które Towarzystwo nie ponosi odpowiedzialności.

W przypadku gdy subfundusz docelowy posiada dłuższe terminy realizacji zleceń, realizacja konwersji następuje w terminie i na zasadach określonych dla subfunduszu docelowego.”;

63. W Rozdziale III pkt 105.4.4. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„105.4.4. Zamiana Jednostek Uczestnictwa

W przypadku gdy Agent Transferowy otrzyma prawidłowo wypełnione zlecenie zamiany Jednostek Uczestnictwa związanych z Subfunduszem na Jednostki Uczestnictwa związane z innym Subfunduszem w Dniu Wyceny, realizacja zlecenia zamiany następuje według ceny odkupienia z następnego Dnia Wyceny.

Towarzystwo dąży do realizacji zamiany Jednostek Uczestnictwa Funduszu w terminach wskazanych powyżej. Realizacja zlecenia zamiany nie może nastąpić później niż w terminie 7 (siedmiu) dni od dnia złożenia zlecenia zamiany, chyba że opóźnienie jest następstwem zdarzeń, za które Towarzystwo nie ponosi odpowiedzialności.

W przypadku gdy subfundusz docelowy posiada dłuższe terminy realizacji zleceń, realizacja zamiany następuje w terminie i na zasadach określonych dla subfunduszu docelowego.”;

64. W Rozdziale III pkt 111.1.3. ppkt 6. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„6. Ostatnie dostępne kursy, o których mowa w pkt 111.1.3. ppkt 2., w dniu dokonywania wyceny Fundusz określa o godzinie 23:30 czasu polskiego z uwagi na następujące okoliczności:

- a) w przypadku GPW o godzinie 23:30 dostępne są kursy zamknięcia,
- b) o godzinie 23:30 na polskim rynku międzybankowym na podstawie kwotowań największych banków zostały już ustalone stawki oprocentowania depozytów międzybankowych WIBOR oraz WIBID,
- c) w przypadku giełdowych rynków europejskich, północnoamerykańskich, południowoamerykańskich i azjatyckich o godzinie 23:30 w większości przypadków dostępne są kursy zamknięcia.”;

65. W Rozdziale III pkt 112.4.1. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„112.4.1. Nabycie Jednostek Uczestnictwa

W przypadku gdy Agent Transferowy otrzyma prawidłowo wypełnione zlecenie nabycia Jednostek Uczestnictwa w Dniu Wyceny oraz potwierdzi, na podstawie wyciągu bankowego udostępnionego Agentowi Transferowemu przez Depozytariusza, że środki na pokrycie zlecenia wpłynęły na rachunek bankowy Funduszu w Dniu Wyceny, nabycie Jednostek Uczestnictwa następuje po cenie z następnego Dnia Wyceny.”;

66. W Rozdziale III pkt 112.4.2. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„112.4.2. Odkupienie Jednostek Uczestnictwa

W przypadku gdy Agent Transferowy otrzyma prawidłowo wypełnione zlecenie odkupienia Jednostek Uczestnictwa w Dniu Wyceny, Uczestnik Funduszu otrzymuje środki z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa według ceny odkupienia, równej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa danej kategorii z następnego Dnia Wyceny.”;

67. W Rozdziale III pkt 112.4.3. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„112.4.3. Konwersja Jednostek Uczestnictwa

W przypadku gdy Agent Transferowy otrzyma prawidłowo wypełnione zlecenie konwersji Jednostek Uczestnictwa związanych z Subfunduszem na Jednostki Uczestnictwa związane z innym Subfunduszem w Dniu Wyceny, realizacja zlecenia konwersji następuje według ceny odkupienia z następnego Dnia Wyceny.

Towarzystwo dąży do realizacji konwersji Jednostek Uczestnictwa Funduszu w terminach wskazanych powyżej. Realizacja zlecenia konwersji nie może nastąpić później niż w terminie 7 (siedmiu) dni od dnia złożenia zlecenia konwersji, chyba że opóźnienie jest następstwem zdarzeń, za które Towarzystwo nie ponosi odpowiedzialności.

W przypadku gdy subfundusz docelowy posiada dłuższe terminy realizacji zleceń, realizacja konwersji następuje w terminie i na zasadach określonych dla subfunduszu docelowego.”;

68. W Rozdziale III pkt 112.4.4. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„112.4.4. Zamiana Jednostek Uczestnictwa

W przypadku gdy Agent Transferowy otrzyma prawidłowo wypełnione zlecenie zamiany Jednostek Uczestnictwa związanych z Subfunduszem na Jednostki Uczestnictwa związane z innym Subfunduszem w Dniu Wyceny, realizacja zlecenia zamiany następuje według ceny odkupienia z następnego Dnia Wyceny.

Towarzystwo dąży do realizacji zamiany Jednostek Uczestnictwa Funduszu w terminach wskazanych powyżej. Realizacja zlecenia zamiany nie może nastąpić później niż w terminie 7 (siedmiu) dni od dnia złożenia zlecenia zamiany, chyba że opóźnienie jest następstwem zdarzeń, za które Towarzystwo nie ponosi odpowiedzialności.

W przypadku gdy subfundusz docelowy posiada dłuższe terminy realizacji zleceń, realizacja zamiany następuje w terminie i na zasadach określonych dla subfunduszu docelowego.”;

69. W Rozdziale III pkt 124.1.3. ppkt 6 otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„6. Ostatnie dostępne kursy, o których mowa w pkt 125.1.3. ppkt 2., w dniu dokonywania wyceny Fundusz określa o godzinie 23:30 czasu polskiego z uwagi na następujące okoliczności:

- a) w przypadku GPW o godzinie 23:30 dostępne są kursy zamknięcia,
- b) o godzinie 23:30 na polskim rynku międzybankowym na podstawie kwotowań

największych banków zostały już ustalone stawki oprocentowania depozytów międzybankowych WIBOR oraz WIBID,

- c) w przypadku giełdowych rynków europejskich, północnoamerykańskich, południowoamerykańskich i azjatyckich o godzinie 23:30 w większości przypadków dostępne są kursy zamknięcia.”;

70. W Rozdziale III pkt 125.4.1. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„125.4.1. Nabycie Jednostek Uczestnictwa

W przypadku gdy Agent Transferowy otrzyma prawidłowo wypełnione zlecenie nabycia Jednostek Uczestnictwa w Dniu Wyceny oraz potwierdzi, na podstawie wyciągu bankowego udostępnionego Agentowi Transferowemu przez Depozytariusza, że środki na pokrycie zlecenia wpłynęły na rachunek bankowy Funduszu w Dniu Wyceny, nabycie Jednostek Uczestnictwa następuje po cenie z następnego Dnia Wyceny.”;

71. W Rozdziale III pkt 125.4.2. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„125.4.2. Odkupienie Jednostek Uczestnictwa

W przypadku gdy Agent Transferowy otrzyma prawidłowo wypełnione zlecenie odkupienia Jednostek Uczestnictwa w Dniu Wyceny, Uczestnik Funduszu otrzymuje środki z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa według ceny odkupienia, równej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa danej kategorii z następnego Dnia Wyceny.”;

72. W Rozdziale III pkt 125.4.3. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„125.4.3. Konwersja Jednostek Uczestnictwa

W przypadku gdy Agent Transferowy otrzyma prawidłowo wypełnione zlecenie konwersji Jednostek Uczestnictwa związanych z Subfunduszem na Jednostki Uczestnictwa związane z innym Subfunduszem w Dniu Wyceny, realizacja zlecenia konwersji następuje według ceny odkupienia z następnego Dnia Wyceny.

Towarzystwo dąży do realizacji konwersji Jednostek Uczestnictwa Funduszu w terminach wskazanych powyżej. Realizacja zlecenia konwersji nie może nastąpić później niż w terminie 7 (siedmiu) dni od dnia złożenia zlecenia konwersji, chyba że opóźnienie jest następstwem zdarzeń, za które Towarzystwo nie ponosi odpowiedzialności.

W przypadku gdy subfundusz docelowy posiada dłuższe terminy realizacji zleceń, realizacja konwersji następuje w terminie i na zasadach określonych dla subfunduszu docelowego.”;

73. W Rozdziale III pkt 125.4.4. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„125.4.4. Zamiana Jednostek Uczestnictwa

W przypadku gdy Agent Transferowy otrzyma prawidłowo wypełnione zlecenie zamiany Jednostek Uczestnictwa związanych z Subfunduszem na Jednostki Uczestnictwa związane z innym Subfunduszem w Dniu Wyceny, realizacja zlecenia zamiany następuje według ceny odkupienia z następnego Dnia Wyceny.

Towarzystwo dąży do realizacji zamiany Jednostek Uczestnictwa Funduszu w terminach wskazanych powyżej. Realizacja zlecenia zamiany nie może nastąpić później niż w terminie 7 (siedmiu) dni od dnia złożenia zlecenia zamiany, chyba że opóźnienie jest następstwem zdarzeń, za które Towarzystwo nie ponosi odpowiedzialności.

W przypadku gdy subfundusz docelowy posiada dłuższe terminy realizacji zleceń, realizacja

zamiany następuje w terminie i na zasadach określonych dla subfunduszu docelowego.”;

74. W Rozdziale III pkt 125.7. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

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

1. Towarzystwo jest uprawnione do pobierania wynagrodzenia za zarządzanie Subfunduszem, na które to wynagrodzenie składa się:

- 1) wynagrodzenie stałe za zarządzanie w wysokości nie większej niż:
 - a. w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii A 2,5% rocznie, z którego to wynagrodzenia nie więcej niż 2% przeznaczane jest na pokrycie kosztów działalności Subfunduszu, o których mowa w art. 177 ust. 1 pkt 2-13 Statutu, naliczane i wypłacane zgodnie z zasadami określonymi w ust. 2 poniżej,
 - b. w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii E: 2,5% rocznie,
 - c. w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii F: 2,5% rocznie,
 - d. w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii G: 2,5% rocznie,
 - e. w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii H: 1,6% rocznie,
 - f. w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii I: 0,6% rocznie,
 - g. w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii J: 0,6% rocznie,
 - h. w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii K: 0,6% rocznie,
 - i. w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii L: 0,6% rocznie,
 - j. w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii M: 0,6% rocznie,
 - k. w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii N: 0,6% rocznie
- 2) wynagrodzenie zmienne za zarządzanie uzależnione od wyników zarządzania Subfunduszem, naliczane i wypłacane zgodnie z zasadami określonymi w pkt 125.6. powyżej.

2. Wynagrodzenie stałe naliczane jest w każdym Dniu Wyceny i za każdy dzień roku liczonego jako 365 lub 366 dni w przypadku gdy rok kalendarzowy ma 366 dni, od średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu z poprzedniego Dnia Wyceny, przypadającej na Jednostki Uczestnictwa danej kategorii. Wynagrodzenie stałe pobierane jest miesięcznie i przekazywane ze środków Subfunduszu, w terminie do 15 dnia następnego miesiąca.

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

75. Zaktualizowano Statut Generali Fundusze Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego, który stanowi załącznik do Prospektu.

76. W Prospekcie zaktualizowano Spis treści.

**Pozostałe postanowienia Prospektu informacyjnego Funduszu pozostają bez zmian.
Zmiany wchodzi w życie w dniu ukazania się niniejszego ogłoszenia.**