

OGŁOSZENIE O ZMIANIE STATUTU
UNIFUNDUSZE
FUNDUSZU INWESTYCYJNEGO OTWARTEGO
Z DNIA 1 grudnia 2017 r.

Niniejszym Union Investment Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. ogłasza o zmianie Statutu funduszu UniFundusze Funduszu Inwestycyjnego Otwartego. Zmiany są następujące:

1) w art. 16 po ust. 12 dodaje się nowy ust. 12a o następującym brzmieniu:

„12a. Fundusz zbywa w Subfunduszach: UniDolar Pieniężny, UniObligacje: Nowa Europa, UniStabilny Wzrost, UniKorona Zrównoważony, UniAkcje Dywidendowy, UniAkcje Wzrostu, UniAkcje: Nowa Europa, UniAkcje: Turcja Jednostki Uczestnictwa różnych kategorii, tj.: Jednostki Uczestnictwa kategorii A, Jednostki Uczestnictwa kategorii B (z wyłączeniem Subfunduszu UniDolar Pieniężny), Jednostki Uczestnictwa kategorii C oraz Jednostki Uczestnictwa kategorii D, różniące się w szczególności wysokością pobieranej od nich opłaty za zarządzanie i wysokością pobieranych opłat manipulacyjnych.”;

2) w art. 16 po ust. 14 dodaje się nowy ust. 14a o następującym brzmieniu:

„14a. Postanowień ust. 14 nie stosuje się do Jednostek Uczestnictwa kategorii C Subfunduszu UniStabilny Wzrost. Jednostki Uczestnictwa kategorii C Subfunduszu UniStabilny Wzrost są zbywane i odkupywane wyłącznie w ramach pracowniczych programów emerytalnych.”;

3) w art. 16 po ust. 21 dodaje się nowy ust. 21a o następującym brzmieniu:

„21a. Jednostki Uczestnictwa Subfunduszy, o których mowa w ust. 12a, istniejące w dniu 1 lipca 2017 r., począwszy od tego dnia będą posiadać status Jednostek Uczestnictwa kategorii A.”;

4) w art. 34 po ust. 9 dodaje się nowy ust. 9a o następującym brzmieniu:

„9a. Z uwzględnieniem art. 16 ust. 21a, umowy, o których mowa w ust. 1, na podstawie których Uczestnicy zobowiązali się do inwestowania znacznych środków w Jednostki Uczestnictwa Subfunduszy wskazanych w art. 16 ust. 21a, zawarte lub obowiązujące w dniu 1 lipca 2017 r., dotyczą wyłącznie świadczenia dodatkowego przypadającego na Jednostki Uczestnictwa kategorii A tych Subfunduszy.”;

5) art. 62 otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„Art. 62. Cel inwestycyjny UniDolar Pieniężny

1. Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest ochrona realnej wartości Aktywów Subfunduszu.
 - 1a. Zamiarem Subfunduszu jest osiągnięcie wyższego wyniku niż stopa odniesienia ustalona dla Subfunduszu.
2. Subfundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego.
3. Stopa odniesienia obliczana jest na podstawie indeksu. Stopa odniesienia służy do oceny efektywności inwestycji w Jednostki Uczestnictwa odzwierciedlając zachowanie się zmiennych rynkowych najlepiej oddających cel i politykę inwestycyjną Subfunduszu, zwaną w niniejszym rozdziale „stopą odniesienia”.
4. Indeks o którym mowa w ust. 3, jest wyliczany każdego dnia w roku. Jego wartość początkowa wynosi 1000. Opiera się na LIBOR USD 1M (czyli o stopę oprocentowania depozytów 1 miesięcznych na międzybankowym rynku pieniężnym w Londynie dla dolara amerykańskiego).
5. Okres odsetkowy stawki LIBOR USD 1M rozpoczyna się w ostatnim dniu roboczym poprzedniego miesiąca kalendarzowego, a kończy się w ostatnim dniu roboczym bieżącego miesiąca kalendarzowego. Data ustalenia stawki LIBOR USD 1M przypada na 2 dni robocze przed dniem rozpoczęcia okresu odsetkowego. W przypadku rozpoczęcia obliczania indeksu, o którym mowa w ust. 3, w trakcie trwania miesiąca kalendarzowego, wartość indeksu zostanie ustalona w oparciu o stawkę ustaloną na podstawie stawek LIBOR USD, której długość będzie proporcjonalna do czasu od rozpoczęcia wartości obliczania indeksu do końca miesiąca kalendarzowego.

6. Indeks jest wyliczany każdego dnia w roku według następującego wzoru:

$$BV_t = BV_0 * \{1 + [(LIBOR_{USD1M} * d) / 365]\}$$

gdzie:

BV_t – wartość indeksu danego dnia („dzień t”),

BV₀ – wartość indeksu w dniu stanowiącym początek okresu odsetkowego,

LIBOR_{USD1M} – stawka LIBOR USD 1M (czyli stopa oprocentowania depozytów 1 miesięcznych na międzybankowym rynku pieniężnym w Londynie dla dolara amerykańskiego),

d - liczba dni kalendarzowych pomiędzy dniem t, a dniem stanowiącym początek okresu odsetkowego.”;

6) w art. 67 ust. 1 otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„1. Pierwsza i każda następna wpłata środków pieniężnych na nabycie Jednostek Uczestnictwa kategorii A i D Subfunduszu powinna wynosić nie mniej niż 1.000 USD. Fundusz może określić niższą pierwszą i kolejną minimalną wpłatę na nabycie Jednostek Uczestnictwa kategorii A i D Subfunduszu, nie niższą jednak niż 5 USD, a osoby uczestniczące w pracowniczych programach emerytalnych, Uczestników IKE lub

Specjalistycznych Planach Inwestycyjnych Fundusz może zwolnić z obowiązku dokonania minimalnej wpłaty na nabycie Jednostek Uczestnictwa kategorii A Subfunduszu.”;

7) w art. 67 po ust. 1 dodaje się nowy ust. 1a o następującym brzmieniu:

„1a. W przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii C, pierwsza wpłata środków pieniężnych przez osobę uprawnioną do nabywania Jednostek Uczestnictwa na nowo otwierany Subrejestr powinna wynosić nie mniej niż 100.000 USD, a każda następna wpłata Uczestnika – nie mniej niż 100 USD. Fundusz może określić niższą pierwszą i kolejną minimalną wpłatę na nabycie Jednostek Uczestnictwa kategorii C Subfunduszu, nie niższą jednak niż 20 USD.”

8) w art. 68 ust. 1 otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„1. Wysokość opłaty manipulacyjnej pobieranej przy zbywaniu Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu nie może przekroczyć:

- 1) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii A: 5%,
- 2) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii C: 5%,
- 3) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii D: 0%,

środków wpłacanych na nabycie Jednostek Uczestnictwa danej kategorii. Wysokość stawki opłaty manipulacyjnej może być zależna od wartości środków wpłacanych w celu nabycia Jednostek Uczestnictwa i wartości Jednostek Uczestnictwa należących już do Uczestnika oraz od sposobu dokonania wpłaty na nabycie Jednostek Uczestnictwa.”;

9) w art. 68 ust. 3 otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„3. Wysokość opłaty manipulacyjnej pobieranej przy odkupywaniu Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu nie może przekroczyć:

- 1) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii A: 5%,
- 2) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii C: 5%,
- 3) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii D: 0%,

wypłacanych środków przez Uczestnika w wyniku odkupienia Jednostek Uczestnictwa.”;

10) art. 70 otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„Art. 70. Wynagrodzenie Towarzystwa za zarządzanie Subfunduszem

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

1) wynagrodzenie stałe za zarządzanie w wysokości do:

a) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii A: 2% rocznie, z którego nie więcej niż 1,20% przeznaczane jest na pokrycie kosztów działalności Subfunduszu, o których mowa w art. 69 ust. 1 Statutu. W przypadku jeżeli koszty działalności Subfunduszu, o których mowa w art. 69 ust. 1 Statutu przekroczą 1,20%, Towarzystwo pokrywa je ze środków własnych;

b) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii C: 1% rocznie,

c) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii D: 1%, rocznie;

2) wynagrodzenie zmienne za zarządzanie uzależnione od wyników zarządzania Subfunduszem, naliczane i wypłacane zgodnie z zasadami określonymi w ust. 4 poniżej, wyłącznie w odniesieniu do Jednostek Uczestnictwa innych niż Jednostki Uczestnictwa kategorii A.

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.

3. Wynagrodzenie stałe pobierane jest miesięcznie i przekazywane ze środków Subfunduszu, w terminie do 15 dnia następnego miesiąca.

4. Towarzystwo będzie pobierało wynagrodzenie zmienne za zarządzanie, w przypadku gdy uzyskana stopa zwrotu Subfunduszu (dalej „stopa zwrotu Subfunduszu”) zarządzanego przez Towarzystwo w okresie rozliczeniowym będzie dodatnia oraz jednocześnie wyższa niż stopa odniesienia. Oznacza to, że w sytuacji, w której zysk funduszu osiągnięty w okresie rozliczeniowym będzie wyższy od zera oraz jednocześnie wyższy niż zysk wypracowany przez stopę odniesienia Towarzystwo będzie miało prawo pobrać wynagrodzenie zmienne. Wartość tego wynagrodzenia będzie wynosiła maksymalnie 25% nadwyżki zysku subfunduszu ponad zysk stopy odniesienia.

1) Przyjmuje się, że stopa zwrotu Subfunduszu w okresie rozliczeniowym jest wyższa niż stopa odniesienia w przypadku spełnienia poniższego warunku:

$W(\text{NAV}) > \max(0; x)$:

gdzie:

$W(\text{NAV})$ - procentowa zmiana Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa danej kategorii w bieżącym okresie rozliczeniowym obliczana jako:

$W(\text{NAV}) = \text{NAV}1 / \text{NAV}0 - 1$, gdzie:

$\text{NAV}1$ - wartość Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa danej kategorii w ostatnim Dniu Wyceny bieżącego okresu rozliczeniowego

$\text{NAV}0$ - Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa danej kategorii w ostatnim Dniu Wyceny poprzedniego okresu rozliczeniowego lub jeżeli obecny okres rozliczeniowy jest pierwszym okresem rozliczeniowym Subfunduszu jest to Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa danej kategorii w pierwszym Dniu Wyceny danej kategorii Jednostek Uczestnictwa lub gdy okres rozliczeniowy rozpoczyna się w trakcie trwania miesiąca kalendarzowego jest to Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę

Uczestnictwa danej kategorii z ostatniego Dnia Wyceny poprzedzającego okres rozliczeniowy

x - stopa odniesienia, o której mowa w art. 62 ust. 1a w danym okresie rozliczeniowym, obliczona jako stosunek wartości indeksu, o którym mowa w art. 62 ust. 3 w ostatnim Dniu Wyceny bieżącego okresu rozliczeniowego do wartości indeksu w ostatnim Dniu Wyceny poprzedniego okresu rozliczeniowego

2) Okresami Rozliczeniowymi są okresy miesięczne (miesiąc kalendarzowy) z zastrzeżeniem, że pierwszy Okres Rozliczeniowy będzie liczony począwszy od Dnia Wyceny przypadającego nie wcześniej niż w dniu, w którym przynajmniej część Jednostki Uczestnictwa danej kategorii jest zapisana w Rejestrze Uczestników do końca miesiąca kalendarzowego, w którym nastąpił ten dzień oraz że w przypadku gdy wynagrodzenie zmienne zaczyna być naliczane i pobierane w trakcie trwania miesiąca kalendarzowego, jest to okres od rozpoczęcia naliczania i pobierania wynagrodzenia zmiennego do końca miesiąca roku kalendarzowego.

3) Rezerwa na wynagrodzenie zmienne tworzona jest w każdym Dniu Wyceny i ustalana jest zgodnie z poniższym wzorem, z zastrzeżeniem pkt. 4-5) oraz po spełnieniu warunków z pkt. 1):

$$R(i) = PF(i) - PF(i-1)$$

$$PF(i) = 0,25 * (W(NAV(i-1)) - x) * A(NAV(i-1)) \text{ gdzie:}$$

PF(i) - wysokość rezerwy na wynagrodzenie zmienne za zarządzanie narastająco w i-tym Dniu Wyceny, gdzie PF(1)=0,

R(i) - wysokość rezerwy na wynagrodzenie zmienne za zarządzanie tworzona w i-tym Dniu Wyceny

PF(i-1) – wysokość rezerwy na wynagrodzenie zmienne za zarządzanie narastająco w poprzednim Dniu Wyceny w stosunku do i-tego Dnia Wyceny

i – Dzień Wyceny, w którym tworzona jest rezerwa na wynagrodzenie zmienne

W(NAV(i-1)) - procentowa zmiana Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa w bieżącym okresie rozliczeniowym obliczana jako: $W(NAV(i-1)) = \frac{NAV(i-1)}{NAV0-1}$, gdzie:

NAV(i-1) - wartość Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa w poprzednim Dniu Wyceny.

NAV0 - Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa w ostatnim Dniu Wyceny poprzedniego okresu rozliczeniowego lub jeżeli obecny okres rozliczeniowy jest pierwszym okresem rozliczeniowym Subfunduszu Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa w pierwszym Dniu Wyceny lub gdy okres rozliczeniowy rozpoczyna

się w trakcie trwania miesiąca kalendarzowego jest to Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa z ostatniego Dnia Wyceny poprzedzającego okres rozliczeniowy x - stopa odniesienia, o której mowa w art. 62 ust. 1a w danym okresie rozliczeniowym, obliczona jako stosunek wartości indeksu, o którym mowa w art. 62 ust. 3 w i-tym Dniu Wyceny bieżącego okresu rozliczeniowego do wartości indeksu w ostatnim Dniu Wyceny poprzedniego okresu rozliczeniowego

$A(\text{NAV}(i-1))$ - Średnia Arytmetyczna Wartość Aktywów Netto Subfunduszu za okres od pierwszego dnia okresu rozliczeniowego do dnia $i-1$

*-znak iloczynu

4) Rezerwa na wynagrodzenie zmienne tworzona w pierwszym Dniu Wyceny okresu rozliczeniowego odnosi się do poprzedniego okresu rozliczeniowego.

5) W sytuacji, w której $W(\text{NAV}(i-1)) < x$, gdzie „ x ” oznacza stopę odniesienia, o której mowa w art. 62 ust. 1a w danym okresie rozliczeniowym, obliczona jako stosunek wartości indeksu, o którym mowa w art. 62 ust. 3 w i-tym Dniu Wyceny bieżącego okresu rozliczeniowego do wartości indeksu w ostatnim Dniu Wyceny poprzedniego okresu rozliczeniowego, wtedy $\text{PF}(i)=0$. Rezerwa rozwiązywana jest w całości.

6) Wynagrodzenie zmienne pobierane jest w wysokości równej rezerwie na wynagrodzenie zmienne za ostatni Dzień Wyceny w miesiącu kalendarzowym przypadającym w okresie rozliczeniowym utworzonej w pierwszym Dniu Wyceny kolejnego okresu rozliczeniowego i wypłacane Towarzystwu w terminie 15 dni od zakończenia tego okresu.”;

11) art. 80 otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„Art. 80. Cel inwestycyjny UniKorona Zrównoważony

1. Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest długoterminowy wzrost wartości Aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat.

1a. Zamiarem Subfunduszu jest osiągnięcie wyższego wyniku niż stopa odniesienia ustalona dla Subfunduszu.

2. Subfundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego.

3. Stopa odniesienia obliczana jest na podstawie indeksu. Stopa odniesienia służy do oceny efektywności inwestycji w Jednostki Uczestnictwa odzwierciedlając zachowanie się zmiennych rynkowych najlepiej oddających cel i politykę inwestycyjną Subfunduszu, zwaną w niniejszym rozdziale „stopą odniesienia”.

4. Indeks, o którym mowa w ust. 3, jest wyliczany każdego dnia w roku. Jego wartość opiera się w 50% na indeksie BPOL15 (Bloomberg Poland Local Sovereign Index 1 to 5 Year), publikowanym przez serwis Bloomberg, mierzonym za analogiczny okres rozliczeniowy, o którym mowa w art. 88 ust. 4 pkt 2) oraz w 50% na indeksie WIG, publikowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

5. Wartość indeksu WIG publikowanego przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. jest ustalana w oparciu o dane dostępne na godzinę 12:00.

6. Indeks jest wyliczany każdego dnia w roku według następującego wzoru:

$$R_Bench(t) = 50\% * R_WIG(t) + 50\% * R_BPOL15(t)$$

$$Bench(t) = Bench(t_0) * (1 + R_Bench(t))$$

gdzie:

R_WIG(t) – stopa zwrotu indeksu WIG za okres od dnia ostatniego rebalansingu, czyli dostosowania proporcji indeksu (pierwszy dzień okresu odsetkowego indeksu),

R_BPOL15(t) – stopa zwrotu indeksu BPOL15 za okres od dnia ostatniego rebalansingu, czyli dostosowania proporcji indeksu (pierwszy dzień okresu odsetkowego indeksu),,

R_Bench(t) – stopa zwrotu indeksu będącego stopą odniesienia,

WIG(t) - wartość indeksu WIG publikowanego przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. w dniu „t”, na godzinę 12:00,

BPOL15(t) – wartość indeksu BPOL15 (Bloomberg Poland Local Sovereign Index 1 to 5 Year) w dniu „t”;

Bench(t_0) – wartość indeksu na koniec ostatniego okresu odsetkowego. Wartość benchmarku pierwszego dnia wyliczania = 1000.”

12) w art. 85 ust. 1 i 2 otrzymują nowe, następujące brzmienie:

„1. Pierwsza i każda następna wpłata środków pieniężnych na nabycie Jednostek Uczestnictwa kategorii A, B i D Subfunduszu powinna wynosić nie mniej niż 100 złotych, każda następna wpłata Uczestnika Funduszu – nie mniej niż 100 złotych. Fundusz może określić niższą pierwszą i kolejną minimalną wpłatę na nabycie Jednostek Uczestnictwa kategorii A, B i D Subfunduszu, nie niższą jednak niż 20 złotych, a osoby uczestniczące w pracowniczych programach emerytalnych, Uczestników IKE lub Uczestników IKZE lub Specjalistycznych Planach Inwestycyjnych Fundusz może zwolnić z obowiązku dokonania minimalnej wpłaty na nabycie Jednostek Uczestnictwa kategorii A i B Subfunduszu.

2. W przypadku gromadzenia oszczędności na IKE minimalna wysokość pierwszej wpłaty na nabycie Jednostek Uczestnictwa kategorii A i B Subfunduszu wynosi 3.000 złotych, przy czym Umowa o prowadzenie IKE może przewidywać niższą minimalną wysokość pierwszej wpłaty na nabycie Jednostek Uczestnictwa kategorii A i B Subfunduszu. W przypadku gromadzenia oszczędności na IKZE minimalna wysokość pierwszej wpłaty na nabycie Jednostek Uczestnictwa kategorii A i B Subfunduszu wynosi 3.000 złotych, przy czym Umowa o prowadzenie IKZE może przewidywać niższą minimalną wysokość pierwszej wpłaty na nabycie Jednostek Uczestnictwa kategorii A i B Subfunduszu.”;

13) w art. 85 po ust. 1 dodaje się nowy ust. 1a o następującym brzmieniu:

„1a. W przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii C, pierwsza wpłata środków pieniężnych przez osobę uprawnioną do nabywania Jednostek Uczestnictwa na nowo otwierany Subrejestr powinna wynosić nie mniej niż 1.000.000 złotych, a każda następna wpłata Uczestnika – nie mniej niż 100 złotych. Fundusz może określić niższą pierwszą i kolejną minimalną wpłatę na nabycie Jednostek Uczestnictwa kategorii C Subfunduszu, nie niższą jednak niż 100 złotych.”;

14) w art. 86 ust. 1 otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„1. Wysokość opłaty manipulacyjnej pobieranej przy zbywaniu Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu nie może przekroczyć:

- 1) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii A: 5%,
- 2) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii B: 5%,
- 3) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii C: 5%,
- 4) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii D: 0%,

środków wpłacanych na nabycie Jednostek Uczestnictwa danej kategorii. Wysokość stawki opłaty manipulacyjnej może być zależna od wartości środków wpłacanych w celu nabycia Jednostek Uczestnictwa i wartości Jednostek Uczestnictwa należących już do Uczestnika oraz od sposobu dokonania wpłaty na nabycie Jednostek Uczestnictwa.”;

15) w art. 86 ust. 3 otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„3. Wysokość opłaty manipulacyjnej pobieranej przy odkupywaniu Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu nie może przekroczyć:

- 1) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii A: 5%,
- 2) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii B: 5%,
- 3) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii C: 5%,
- 4) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii D: 0%,

wypłacanych środków przez Uczestnika w wyniku odkupienia Jednostek Uczestnictwa.”;

16) art. 88 otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„Art. 88. Wynagrodzenie Towarzystwa za zarządzanie Subfunduszem

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

1) wynagrodzenie stałe za zarządzanie w wysokości do:

a) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii A: 4% rocznie, z którego nie więcej niż 2% przeznaczane jest na pokrycie kosztów działalności Subfunduszu, o których mowa w art. 87 ust. 1 Statutu. W przypadku jeżeli koszty działalności Subfunduszu, o których mowa w art. 87 ust. 1 Statutu przekroczą 2%, Towarzystwo pokrywa je ze środków własnych;

b) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii B: 2,8% rocznie,

c) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii C: 2% rocznie,

d) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii D: 2% rocznie,

2) wynagrodzenie zmienne za zarządzanie uzależnione od wyników zarządzania Subfunduszem, naliczane i wypłacane zgodnie z zasadami określonymi w ust. 4 poniżej, wyłącznie w odniesieniu do Jednostek Uczestnictwa innych niż Jednostki Uczestnictwa kategorii A.

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.

3. Wynagrodzenie stałe pobierane jest miesięcznie i przekazywane ze środków Subfunduszu, w terminie do 15 dnia następnego miesiąca.

4. Towarzystwo będzie pobierało wynagrodzenie zmienne za zarządzanie, w przypadku gdy uzyskana stopa zwrotu Subfunduszu (dalej „stopa zwrotu Subfunduszu”) zarządzanego przez Towarzystwo w okresie rozliczeniowym będzie dodatnia oraz jednocześnie wyższa niż stopa odniesienia. Oznacza to, że w sytuacji, w której zysk funduszu osiągnięty w okresie rozliczeniowym będzie wyższy od zera oraz jednocześnie wyższy niż zysk wypracowany przez stopę odniesienia Towarzystwo będzie miało prawo pobrać wynagrodzenie zmienne. Wartość tego wynagrodzenia będzie wynosiła maksymalnie 25% nadwyżki zysku subfunduszu ponad zysk stopy odniesienia.

1) Przyjmuje się, że stopa zwrotu Subfunduszu w okresie rozliczeniowym jest wyższa niż stopa odniesienia w przypadku spełnienia poniższego warunku:

$W(\text{NAV}) > \max(0; x)$:

gdzie:

$W(\text{NAV})$ - procentowa zmiana Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa danej kategorii w bieżącym okresie rozliczeniowym obliczana jako:

$W(\text{NAV}) = \text{NAV}1 / \text{NAV}0 - 1$, gdzie:

$\text{NAV}1$ - wartość Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa danej kategorii w ostatnim Dniu Wyceny bieżącego okresu rozliczeniowego

$\text{NAV}0$ - Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa danej kategorii w ostatnim Dniu Wyceny poprzedniego okresu rozliczeniowego lub jeżeli obecny okres rozliczeniowy jest pierwszym okresem rozliczeniowym Subfunduszu jest to Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa danej kategorii w pierwszym Dniu Wyceny danej kategorii Jednostek Uczestnictwa lub gdy okres rozliczeniowy rozpoczyna się w trakcie trwania roku kalendarzowego jest to Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę

Uczestnictwa danej kategorii z ostatniego Dnia Wyceny poprzedzającego okres rozliczeniowy

x - stopa odniesienia, o której mowa w art. 80 ust. 1a w danym okresie rozliczeniowym, obliczona jako stosunek wartości indeksu, o którym mowa w art. 80 ust. 3 w ostatnim Dniu Wyceny bieżącego okresu rozliczeniowego do wartości indeksu w ostatnim Dniu Wyceny poprzedniego okresu rozliczeniowego

2) Okresami Rozliczeniowymi są okresy 12 miesięcy kalendarzowych (rozumiane jako okres od dnia 1 lipca danego roku (włącznie) do dnia 30 czerwca kolejnego roku (włącznie)), z zastrzeżeniem, że pierwszy Okres Rozliczeniowy będzie liczony począwszy od Dnia Wyceny przypadającego nie wcześniej niż w dniu, w którym przynajmniej część Jednostki Uczestnictwa danej kategorii jest zapisana w Rejestrze Uczestników (włącznie) do najbliższego, następującego po nim dnia 30 czerwca (włącznie) oraz że w przypadku gdy wynagrodzenie zmienne zaczyna być naliczane i pobierane w trakcie trwania Okresu Rozliczeniowego rozumianego jako okres od dnia 1 lipca danego roku (włącznie) do dnia 30 czerwca kolejnego roku (włącznie), Okresem Rozliczeniowym jest okres od dnia rozpoczęcia naliczania i pobierania wynagrodzenia zmiennego (włącznie) do najbliższego, następującego po nim dnia 30 czerwca (włącznie).

3) Rezerwa na wynagrodzenie zmienne tworzona jest w każdym Dniu Wyceny i ustalana jest zgodnie z poniższym wzorem, z zastrzeżeniem pkt. 4-5) oraz po spełnieniu warunków z pkt. 1):

$$R(i) = PF(i) - PF(i-1)$$

$PF(i) = 0,25 * (W(NAV(i-1)) - x) * A(NAV(i-1))$ gdzie:

PF(i) - wysokość rezerwy na wynagrodzenie zmienne za zarządzanie narastająco w i-tym Dniu Wyceny, gdzie PF(1)=0,

R(i) - wysokość rezerwy na wynagrodzenie zmienne za zarządzanie tworzona w i tym Dniu Wyceny

PF(i-1) – wysokość rezerwy na wynagrodzenie zmienne za zarządzanie narastająco w poprzednim Dniu Wyceny w stosunku do i-tego Dnia Wyceny

i – Dzień Wyceny, w którym tworzona jest rezerwa na wynagrodzenie zmienne

W(NAV(i-1)) - procentowa zmiana Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa w bieżącym okresie rozliczeniowym obliczana jako: $W(NAV(i-1)) = \frac{NAV(i-1)}{NAV0-1}$, gdzie:

NAV(i-1) - wartość Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa w poprzednim Dniu Wyceny.

NAV0 - Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa w ostatnim Dniu Wyceny poprzedniego okresu rozliczeniowego lub jeżeli obecny okres rozliczeniowy jest pierwszym okresem rozliczeniowym Subfunduszu Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa w pierwszym Dniu Wyceny lub gdy okres rozliczeniowy rozpoczyna się w trakcie trwania roku kalendarzowego jest to Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa z ostatniego Dnia Wyceny poprzedzającego okres rozliczeniowy

$$x = \frac{\text{Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa w i-tym Dniu Wyceny}}{\text{Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa w ostatnim Dniu Wyceny poprzedzającego okres rozliczeniowy}}$$

x - stopa odniesienia, o której mowa w art. 80 ust. 1a w danym okresie rozliczeniowym, obliczona jako stosunek wartości indeksu, o którym mowa w art. 80 ust. 3 w i-tym Dniu Wyceny bieżącego okresu rozliczeniowego do wartości indeksu w ostatnim Dniu Wyceny poprzedniego okresu rozliczeniowego

$A(\text{NAV}(i-1))$ - Średnia Arytmetyczna Wartość Aktywów Netto Subfunduszu za okres od pierwszego dnia okresu rozliczeniowego do dnia i-1

*-znak iloczynu

4) Rezerwa na wynagrodzenie zmienne tworzona w pierwszym Dniu Wyceny okresu rozliczeniowego odnosi się do poprzedniego okresu rozliczeniowego.

5) W sytuacji, w której $W(\text{NAV}(i-1)) < x$, gdzie „x” oznacza stopę odniesienia, o której mowa w art. 80 ust. 1a w danym okresie rozliczeniowym, obliczona jako stosunek wartości indeksu, o którym mowa w art. 80 ust. 3 w i-tym Dniu Wyceny bieżącego okresu rozliczeniowego do wartości indeksu w ostatnim Dniu Wyceny poprzedniego okresu rozliczeniowego, wtedy $PF(i) = 0$. Rezerwa rozwiązywana jest w całości.

6) Wynagrodzenie zmienne pobierane jest w wysokości równej rezerwie na wynagrodzenie zmienne za ostatni Dzień Wyceny w roku kalendarzowym przypadającym w okresie rozliczeniowym utworzonej w pierwszym Dniu Wyceny kolejnego okresu rozliczeniowego i wypłacane Towarzystwu w terminie 15 dni od zakończenia tego okresu.”;

17) w art. 130 ust. 1 i 2 otrzymują nowe, następujące brzmienie:

„1. Pierwsza i każda następna wpłata środków pieniężnych na nabycie Jednostek Uczestnictwa kategorii A, B i D Subfunduszu powinna wynosić nie mniej niż 100 złotych, każda następna wpłata Uczestnika Funduszu – nie mniej niż 100 złotych. Fundusz może określić niższą pierwszą i kolejną minimalną wpłatę, na nabycie Jednostek Uczestnictwa kategorii A, B i D Subfunduszu nie niższą jednak niż 20 złotych, a osoby uczestniczące w pracowniczych programach emerytalnych, Uczestników IKE lub Uczestników IKZE lub Specjalistycznych Planach Inwestycyjnych Fundusz może zwolnić z obowiązku dokonania minimalnej wpłaty na nabycie Jednostek Uczestnictwa kategorii A i B Subfunduszu.

2. W przypadku gromadzenia oszczędności na IKE minimalna wysokość pierwszej wpłaty na nabycie Jednostek Uczestnictwa kategorii A i B Subfunduszu wynosi 3.000 złotych, przy czym Umowa o prowadzenie IKE może przewidywać niższą minimalną wysokość pierwszej

wpłaty na nabycie Jednostek Uczestnictwa kategorii A i B Subfunduszu. W przypadku gromadzenia oszczędności na IKZE minimalna wysokość pierwszej wpłaty na nabycie Jednostek Uczestnictwa kategorii A i B Subfunduszu wynosi 3.000 złotych, przy czym Umowa o prowadzenie IKZE może przewidywać niższą minimalną wysokość pierwszej wpłaty na nabycie Jednostek Uczestnictwa kategorii A i B Subfunduszu.”;

18) w art. 130 po ust. 1 dodaje się nowy ust. 1a o następującym brzmieniu:

„1a. W przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii C, pierwsza wpłata środków pieniężnych przez osobę uprawnioną do nabywania Jednostek Uczestnictwa na nowo otwierany Subrejestr powinna wynosić nie mniej niż 1.000.000 złotych, a każda następna wpłata Uczestnika – nie mniej niż 100 złotych. Fundusz może określić niższą pierwszą i kolejną minimalną wpłatę na nabycie Jednostek Uczestnictwa kategorii C Subfunduszu, nie niższą jednak niż 100 złotych.”;

19) w art. 131 ust. 1 otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„1. Wysokość opłaty manipulacyjnej pobieranej przy zbywaniu Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu nie może przekroczyć:

- 1) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii A: 5%,
- 2) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii B: 5%,
- 3) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii C: 5%,
- 4) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii D: 0%,

środków wpłacanych na nabycie Jednostek Uczestnictwa danej kategorii. Wysokość stawki opłaty manipulacyjnej może być zależna od wartości środków wpłacanych w celu nabycia Jednostek Uczestnictwa i wartości Jednostek Uczestnictwa należących już do Uczestnika oraz od sposobu dokonania wpłaty na nabycie Jednostek Uczestnictwa.”;

20) w art. 131 ust. 3 otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„3. Wysokość opłaty manipulacyjnej pobieranej przy odkupywaniu Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu nie może przekroczyć:

- 1) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii A: 5%,
- 2) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii B: 5%,
- 3) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii C: 5%,
- 4) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii D: 0%,

wypłacanych środków przez Uczestnika w wyniku odkupienia Jednostek Uczestnictwa.”;

21) art. 133 otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„Art. 133. Wynagrodzenie Towarzystwa za zarządzanie Subfunduszem

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

- 1) wynagrodzenie stałe za zarządzanie w wysokości do:

a) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii A: 3% rocznie, z którego nie więcej niż 2% przeznaczane jest na pokrycie kosztów działalności Subfunduszu, o których mowa w art. 132 ust. 1 Statutu, naliczane i wypłacane zgodnie z zasadami określonymi w ust. 3 poniżej. W przypadku jeżeli koszty działalności Subfunduszu, o których mowa w art. 132 ust. 1 Statutu przekroczą 2 %, Towarzystwo pokrywa je ze środków własnych;

b) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii B: 2,1% rocznie,

c) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii C: 1,5% rocznie,

d) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii D: 1,5% rocznie,

2) wynagrodzenie zmienne za zarządzanie uzależnione od wyników zarządzania Subfunduszem, naliczane i wypłacane zgodnie z zasadami określonymi w ust. 4 poniżej.

2. Koszty działalności Subfunduszu, o których mowa w art. 132 ust. 1 Statutu, w zakresie, w którym nie są pokrywane zgodnie z ust. 1 pkt 1) przez Towarzystwo z wynagrodzenia stałego za zarządzanie, pokrywane są przez Towarzystwo ze środków własnych.

3. 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 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.

4. Towarzystwo będzie pobierało wynagrodzenie zmienne za zarządzanie w odniesieniu do Jednostek Uczestnictwa kategorii A, B, C i D w przypadku gdy uzyskana stopa zwrotu Subfunduszu (dalej „stopa zwrotu Subfunduszu”) zarządzanego przez Towarzystwo w okresie rozliczeniowym będzie wyższa niż stopa zwrotu z kapitału ulokowanego na okres rozliczeniowy (dalej „stopa referencyjna) po stawce dwukrotności WIBID1Y z końca poprzedzającego Okresu Rozliczeniowego.

1) Przyjmuje się, że stopa zwrotu Subfunduszu w okresie rozliczeniowym jest wyższa niż stopa referencyjna w przypadku spełnienia poniższego warunku:

$W(\text{NAV}) > 2 \cdot x$, gdzie:

$W(\text{NAV})$ - procentowa zmiana Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa danej kategorii w bieżącym okresie rozliczeniowym obliczana jako:

$W(\text{NAV}) = \text{NAV1} / \text{NAV0} - 1$, gdzie:

NAV1 - wartość Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa danej kategorii w ostatnim Dniu Wyceny bieżącego okresu rozliczeniowego

NAV0 - Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa danej kategorii w ostatnim Dniu Wyceny poprzedniego okresu rozliczeniowego lub jeżeli obecny okres rozliczeniowy jest pierwszym okresem rozliczeniowym Subfunduszu Wartość Aktywów Netto

Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa danej kategorii w pierwszym Dniu Wyceny danej kategorii Jednostek Uczestnictwa lub gdy okres rozliczeniowy rozpoczyna się w trakcie trwania roku kalendarzowego jest to Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa danej kategorii z ostatniego Dnia Wyceny poprzedzającego okres rozliczeniowy

x - stopa zwrotu z kapitału ulokowanego po stawce WIBID1Y. Okres odsetkowy stawki WIBID1Y rozpoczyna się w ostatnim dniu roboczym poprzedniego Okresu Rozliczeniowego, a kończy się w ostatnim dniu roboczym bieżącego roku. Data ustalenia stawki WIBID1Y przypada 2 dni robocze przed rozpoczęciem okresu odsetkowego.

*-znak iloczynu

2) Okresami Rozliczeniowymi są okresy roczne (rok kalendarzowy) z zastrzeżeniem, że pierwszy Okres Rozliczeniowy będzie liczony począwszy od pierwszego Dnia Wyceny przypadającego nie wcześniej niż w dniu, w którym przynajmniej część Jednostki Uczestnictwa danej kategorii jest zapisana w Rejestrze Uczestników do końca roku kalendarzowego, w którym nastąpił pierwszy Dzień Wyceny oraz że w przypadku gdy wynagrodzenie zmienne zaczyna być naliczane i pobierane w trakcie trwania roku kalendarzowego, jest to okres od rozpoczęcia naliczania i pobierania wynagrodzenia zmiennego do końca roku kalendarzowego.

3) Rezerwa na wynagrodzenie zmienne tworzona jest w każdym Dniu Wyceny i ustalana jest zgodnie z poniższym wzorem, z zastrzeżeniem pkt. 4-5) oraz po spełnieniu warunków z pkt. 1):

$$R(i)=PF(i)-PF(i-1)$$

$$PF(i)=0,25*(W(NAV(i-1)) - 2*x)*A(NAV(i-1)) \text{ gdzie:}$$

PF(i) - wysokość rezerwy na wynagrodzenie zmienne za zarządzanie narastająco w i-tym Dniu Wyceny, gdzie PF(1)=0

PF (i-1) - wysokość rezerwy na wynagrodzenie zmienne za zarządzanie narastająco w poprzednim Dniu Wyceny względem dnia i

R(i) - wysokość rezerwy na wynagrodzenie zmienne za zarządzanie tworzona w i tym Dniu Wyceny

W(NAV(i-1)) - procentowa zmiana Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa w bieżącym okresie rozliczeniowym obliczana jako: $W(NAV(i-1))=NAV(i-1)/NAV0-1$, gdzie:

NAV(i-1) - wartość Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa w poprzednim Dniu Wyceny.

NAV0 - Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa w ostatnim Dniu Wyceny poprzedniego okresu rozliczeniowego lub jeżeli obecny okres rozliczeniowy jest pierwszym okresem rozliczeniowym Subfunduszu Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa w pierwszym Dniu Wyceny lub gdy okres rozliczeniowy rozpoczyna się w trakcie trwania roku kalendarzowego jest to Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa z ostatniego Dnia Wyceny poprzedzającego okres rozliczeniowy

x - stopa zwrotu z kapitału ulokowanego po stawce WIBID1Y. Okres odsetkowy stawki WIBID1Y rozpoczyna się w ostatnim dniu roboczym poprzedniego Okresu Rozliczeniowego, a kończy się w ostatnim dniu roboczym bieżącego Okresu Rozliczeniowego. Data ustalenia stawki WIBID1Y przypada 2 dni robocze przed rozpoczęciem okresu odsetkowego.

$A(\text{NAV}(i-1))$ - Średnia Arytmetyczna Wartość Aktywów Netto Subfunduszu za okres od pierwszego dnia okresu rozliczeniowego do dnia $i-1$

4) Rezerwa na wynagrodzenie zmienne tworzona w pierwszym Dniu Wyceny okresu rozliczeniowego odnosi się do poprzedniego okresu rozliczeniowego.

5) W sytuacji, w której $W(\text{NAV}(i-1)) < 2 \cdot x$, wtedy $PF(i) = 0$. Rezerwa rozwiązywana jest w całości.

6) Wynagrodzenie zmienne pobierane jest w wysokości równej rezerwie na wynagrodzenie zmienne za ostatni dzień kalendarzowy przypadający w okresie rozliczeniowym utworzonej w pierwszym Dniu Wyceny kolejnego okresu rozliczeniowego i wypłacane Towarzystwu w terminie 15 dni od zakończenia tego okresu.

5. Towarzystwo może postanowić o nie pobieraniu lub pobieraniu części wynagrodzenia, o którym mowa w ust. 1 pkt 1 i pkt 2).”;

22) w art. 175 ust. 1 i 2 otrzymują nowe, następujące brzmienie:

„1. Pierwsza i każda następna wpłata środków pieniężnych na nabycie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu kategorii A, B i D powinna wynosić nie mniej niż 100 złotych, każda następna wpłata Uczestnika Funduszu – nie mniej niż 100 złotych. Fundusz może określić niższą pierwszą i kolejną minimalną wpłatę, na nabycie Jednostek Uczestnictwa kategorii A, B i D Subfunduszu nie niższą jednak niż 20 złotych, a osoby uczestniczące w pracowniczych programach emerytalnych, Uczestników IKE lub Uczestników IKZE lub Specjalistycznych Planach Inwestycyjnych Fundusz może zwolnić z obowiązku dokonania minimalnej wpłaty na nabycie Jednostek Uczestnictwa kategorii A i B Subfunduszu.

2. W przypadku gromadzenia oszczędności na IKE minimalna wysokość pierwszej wpłaty na nabycie Jednostek Uczestnictwa kategorii A i B Subfunduszu wynosi 3000 złotych, przy czym Umowa o prowadzenie IKE może przewidywać niższą minimalną wysokość pierwszej wpłaty na nabycie Jednostek Uczestnictwa kategorii A i B Subfunduszu. W przypadku gromadzenia oszczędności na IKZE minimalna wysokość pierwszej wpłaty na nabycie Jednostek

Uczestnictwa kategorii A i B Subfunduszu wynosi 3000 złotych, przy czym Umowa o prowadzenie IKZE może przewidywać niższą minimalną wysokość pierwszej wpłaty na nabycie Jednostek Uczestnictwa kategorii A i B Subfunduszu.”;

23) art. 175 po ust. 1 dodaje się nowy ust. 1a o następującym brzmieniu:

„1a. W przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii C, pierwsza wpłata środków pieniężnych przez osobę uprawnioną do nabywania Jednostek Uczestnictwa na nowo otwierany Subrejestr powinna wynosić nie mniej niż 1.000.000 złotych, a każda następna wpłata Uczestnika – nie mniej niż 100 złotych. Fundusz może określić niższą pierwszą i kolejną minimalną wpłatę na nabycie Jednostek Uczestnictwa kategorii C Subfunduszu, nie niższą jednak niż 100 złotych.”;

24) w art. 176 ust. 1 otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„1. Wysokość opłaty manipulacyjnej pobieranej przy zbywaniu Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu nie może przekroczyć:

- 1) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii A: 5%,
- 2) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii B: 5%,
- 3) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii C: 5%,
- 4) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii D: 0%,

środków wpłacanych na nabycie Jednostek Uczestnictwa danej kategorii. Wysokość stawki opłaty manipulacyjnej może być zależna od wartości środków wpłacanych w celu nabycia Jednostek Uczestnictwa i wartości Jednostek Uczestnictwa należących już do Uczestnika oraz od sposobu dokonania wpłaty na nabycie Jednostek Uczestnictwa.”;

25) w art. 176 ust. 3 otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„3. Wysokość opłaty manipulacyjnej pobieranej przy odkupywaniu Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu nie może przekroczyć:

- 1) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii A: 5%,
- 2) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii B: 5%,
- 3) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii C: 5%,
- 4) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii D: 0%,

wypłacanych środków przez Uczestnika w wyniku odkupienia Jednostek Uczestnictwa.”;

26) art. 178 otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„Art. 178. Wynagrodzenie Towarzystwa za zarządzanie Subfunduszem

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

1) wynagrodzenie stałe za zarządzanie w wysokości do:

a) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii A: 3% rocznie, z którego nie więcej niż 2% przeznaczane jest na pokrycie kosztów działalności Subfunduszu, o których mowa w art. 177

ust. 1 Statutu, naliczane i wypłacane zgodnie z zasadami określonymi w ust. 3 poniżej. W przypadku jeżeli koszty działalności Subfunduszu, o których mowa w art. 177 ust. 1 Statutu przekroczą 2%, Towarzystwo pokrywa je ze środków własnych,

b) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii B: 2,1% rocznie,

c) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii C: 1,5% rocznie,

d) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii D: 1,5% rocznie,

2) wynagrodzenie zmienne za zarządzanie uzależnione od wyników zarządzania Subfunduszem, naliczane i wypłacane zgodnie z zasadami określonymi w ust. 4 poniżej.

2. Koszty działalności Subfunduszu, o których mowa w art. 177 ust. 1 Statutu, w zakresie, w którym nie są pokrywane zgodnie z ust. 1 pkt 1 przez Towarzystwo z wynagrodzenia stałego za zarządzanie, pokrywane są przez Towarzystwo ze środków własnych.

3. 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 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.

4. Towarzystwo będzie pobierało wynagrodzenie zmienne za zarządzanie w odniesieniu do Jednostek Uczestnictwa kategorii A, B, C i D w przypadku gdy uzyskana stopa zwrotu Subfunduszu (dalej „stopa zwrotu Subfunduszu”) zarządzanego przez Towarzystwo w okresie rozliczeniowym będzie wyższa niż stopa zwrotu z kapitału ulokowanego na okres rozliczeniowy (dalej „stopa referencyjna) po stawce dwukrotności WIBID1Y z końca poprzedzającego okresu rozliczeniowego.

1) Przyjmuje się, że stopa zwrotu Subfunduszu w okresie rozliczeniowym jest wyższa niż stopa referencyjna w przypadku spełnienia poniższego warunku:

$W(\text{NAV}) > 2 * x$, gdzie:

$W(\text{NAV})$ - procentowa zmiana Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa danej kategorii w bieżącym okresie rozliczeniowym obliczana jako:

$W(\text{NAV}) = \text{NAV1} / \text{NAV0} - 1$, gdzie:

NAV1 - wartość Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa danej kategorii w ostatnim Dniu Wyceny bieżącego okresu rozliczeniowego

NAV0 - Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa danej kategorii w ostatnim Dniu Wyceny poprzedniego okresu rozliczeniowego lub jeżeli obecny okres rozliczeniowy jest pierwszym okresem rozliczeniowym Subfunduszu jest to:

(i) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii A - Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa kategorii A w pierwszym Dniu Wyceny Jednostek Uczestnictwa

kategori A przypadającym po dniu wejścia w życie postanowień Statutu uprawniających Towarzystwo do naliczania i pobierania wynagrodzenia zmiennego,

(ii) w przypadku Jednostek Uczestnictwa innych niż Jednostki Uczestnictwa kategorii A Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa danej kategorii w pierwszym Dniu Wyceny danej kategorii Jednostek Uczestnictwa lub gdy okres rozliczeniowy rozpoczyna się w trakcie trwania roku kalendarzowego jest to Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa danej kategorii z ostatniego Dnia Wyceny poprzedzającego okres rozliczeniowy

x - stopa zwrotu z kapitału ulokowanego po stawce WIBID1Y (Warsaw Interbank Bid Rate) rozumianej jako roczna stopa procentowa jaką banki płacą za środki przyjęte w depozyt od innych banków. Okres odsetkowy stawki WIBID1Y rozpoczyna się w ostatnim dniu roboczym poprzedniego okresu rozliczeniowego, a kończy się w ostatnim dniu roboczym bieżącego roku. Data ustalenia stawki WIBID1Y przypada na 2 dni robocze przed rozpoczęciem okresu odsetkowego.

* - znak iloczynu

2) Okresami rozliczeniowymi są okresy roczne (rok kalendarzowy), z zastrzeżeniem, że pierwszy okres rozliczeniowy będzie liczony:

(i) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii A - począwszy od pierwszego Dnia Wyceny przypadającego po dniu wejścia w życie niniejszych postanowień Statutu uprawniających Towarzystwo do naliczania i pobierania wynagrodzenia zmiennego do końca roku kalendarzowego, w którym wystąpił ten pierwszy Dzień Wyceny

(ii) w przypadku Jednostek Uczestnictwa innych niż Jednostki Uczestnictwa kategorii A począwszy od Dnia Wyceny przypadającego nie wcześniej niż w dniu, w którym przynajmniej część Jednostki Uczestnictwa danej kategorii jest zapisana w Rejestrze Uczestników do końca roku kalendarzowego, w którym nastąpił ten dzień oraz że w przypadku gdy wynagrodzenie zmienne zaczyna być naliczane i pobierane w trakcie trwania roku kalendarzowego, jest to okres od rozpoczęcia naliczania i pobierania wynagrodzenia zmiennego do końca roku kalendarzowego

3) Rezerwa na wynagrodzenie zmienne tworzona jest w każdym Dniu Wyceny i ustalana jest zgodnie z poniższym wzorem, z zastrzeżeniem pkt. 4-5) oraz po spełnieniu warunków z pkt 1):

$$R(i) = PF(i) - PF(i-1)$$

$$PF(i) = 0,22 * (W(NAV(i-1)) - 2 * x) * A(NAV(i-1)),$$

gdzie:

PF(i) - wysokość rezerwy na wynagrodzenie zmienne za zarządzanie narastająco w i-tym Dniu Wyceny, gdzie $PF(1)=0$,

R(i) - wysokość rezerwy na wynagrodzenie zmienne za zarządzanie tworzona w i tym Dniu Wyceny

PF(i-1) – wysokość rezerwy na wynagrodzenie zmienne za zarządzanie narastająco w poprzednim Dniu Wyceny w stosunku do i-tego Dnia Wyceny

i – Dzień Wyceny, w którym tworzona jest rezerwa na wynagrodzenie zmienne

$W(NAV(i-1))$ - procentowa zmiana Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa w bieżącym okresie rozliczeniowym obliczana jako: $W(NAV(i-1)) = \frac{NAV(i-1)}{NAV_0} - 1$, gdzie:

$NAV(i-1)$ - wartość Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa w poprzednim Dniu Wyceny.

NAV_0 - Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa w ostatnim Dniu Wyceny poprzedniego okresu rozliczeniowego lub jeżeli obecny okres rozliczeniowy jest pierwszym okresem rozliczeniowym Subfunduszu jest to:

(i) w przypadku Jednostek Uczestnictwa - Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa kategorii A w pierwszym Dniu Wyceny przypadającym po dniu wejścia w życie niniejszych postanowień Statutu uprawniających Towarzystwo do naliczania i pobierania wynagrodzenia zmiennego

(ii) w przypadku Jednostek Uczestnictwa innych niż Jednostki Uczestnictwa kategorii A - Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa danej kategorii w pierwszym Dniu Wyceny lub gdy okres rozliczeniowy rozpoczyna się w trakcie trwania roku kalendarzowego jest to Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa z ostatniego Dnia Wyceny poprzedzającego okres rozliczeniowy

x - stopa zwrotu z kapitału ulokowanego po stawce WIBID1Y. Okres odsetkowy stawki WIBID1Y rozpoczyna się w ostatnim dniu roboczym poprzedniego okresu rozliczeniowego, a kończy się w ostatnim dniu roboczym bieżącego okresu rozliczeniowego. Data ustalenia stawki WIBID1Y przypada 2 dni robocze przed rozpoczęciem okresu odsetkowego.

$A(NAV(i-1))$ - średnia arytmetyczna Wartość Aktywów Netto Subfunduszu za okres od pierwszego dnia okresu rozliczeniowego do dnia i-1

* - znak iloczynu

4) Rezerwa na wynagrodzenie zmienne tworzona w pierwszym Dniu Wyceny okresu rozliczeniowego odnosi się do poprzedniego okresu rozliczeniowego.

5) W sytuacji, w której $W(NAV(i-1)) < 2 * x$, wtedy $PF(i) = 0$. Rezerwa rozwiązywana jest w całości.

6) Wynagrodzenie zmienne pobierane jest w wysokości równej rezerwie na wynagrodzenie zmienne za ostatni Dzień Wyceny w roku kalendarzowym przypadającym w okresie rozliczeniowym utworzonej w pierwszym Dniu Wyceny kolejnego okresu rozliczeniowego i wypłacane Towarzystwu w terminie 15 dni od zakończenia tego okresu.

5. Towarzystwo może postanowić o nie pobieraniu lub pobieraniu części wynagrodzenia, o którym mowa w ust. 1 pkt 1 i pkt 2).

27) art. 188 otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„Art. 188. Cel inwestycyjny UniStabilny Wzrost

1. Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest długoterminowy wzrost wartości Aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat.

1a. Zamiarem Subfunduszu jest osiągnięcie wyższego wyniku niż stopa odniesienia ustalona dla Subfunduszu.

2. Subfundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego.

3. Stopa odniesienia obliczana jest na podstawie indeksu. Stopa odniesienia służy do oceny efektywności inwestycji w Jednostki Uczestnictwa odzwierciedlając zachowanie się zmiennych rynkowych najlepiej oddających cel i politykę inwestycyjną Subfunduszu, zwaną w niniejszym rozdziale „stopą odniesienia”.

4. Indeks, o którym mowa w ust. 3, jest wyliczany każdego dnia w roku. Jego wartość opiera się w 70% na indeksie BPOL15 (Bloomberg Poland Local Sovereign Index 1 to 5 Year), publikowanym przez serwis Bloomberg, mierzonym za analogiczny okres rozliczeniowy, o którym mowa w art. 196 ust. 4 pkt 2) oraz w 30% na indeksie WIG, publikowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

5. Wartość indeksu WIG publikowanego przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. jest ustalana w oparciu o dane dostępne na godzinę 12:00.

6. Indeks jest wyliczany każdego dnia w roku według następującego wzoru:

$$R_Bench(t) = 30\% * R_WIG(t) + 70\% * R_BPOL15(t),$$

$$Bench(t) = Bench(t_0) * (1 + R_Bench(t))$$

gdzie:

R_WIG(t) – stopa zwrotu indeksu WIG za okres od dnia ostatniego rebalancingu, czyli dostosowania proporcji indeksu (pierwszy dzień okresu odsetkowego indeksu),

R_BPOL15(t) – stopa zwrotu indeksu BPOL15 za okres od dnia ostatniego rebalancingu, czyli dostosowania proporcji indeksu (pierwszy dzień okresu odsetkowego indeksu),

R_Bench(t) – stopa zwrotu indeksu będącego stopą odniesienia,

WIG(t) - wartość indeksu WIG publikowanego przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. w dniu „t”, na godzinę 12:00,

BPOL15(t) – wartość indeksu BPOL15 (Bloomberg Poland Local Sovereign Index 1 to 5 Year) w dniu “t”,

Bench(t₀) – wartość indeksu na koniec ostatniego okresu odsetkowego. Wartość benchmarku pierwszego dnia wyliczania = 1000.”

28) w art. 193 ust. 1 i 2 otrzymują nowe, następujące brzmienie:

„1. Pierwsza i każda następna wpłata środków pieniężnych na nabycie Jednostek Uczestnictwa kategorii A, B i D Subfunduszu powinna wynosić nie mniej niż 100 złotych, każda następna wpłata Uczestnika Funduszu – nie mniej niż 100 złotych. Fundusz może określić niższą pierwszą i kolejną minimalną wpłatę na nabycie Jednostek Uczestnictwa kategorii A, B i D Subfunduszu, nie niższą jednak niż 20 złotych, a osoby uczestniczące w pracowniczych programach emerytalnych, Uczestników IKE lub Uczestników IKZE lub Specjalistycznych Planach Inwestycyjnych Fundusz może zwolnić z obowiązku dokonania minimalnej wpłaty na nabycie Jednostek Uczestnictwa kategorii A i B Subfunduszu.

2. W przypadku gromadzenia oszczędności na IKE minimalna wysokość pierwszej wpłaty na nabycie Jednostek Uczestnictwa kategorii A i B Subfunduszu wynosi 3000 złotych, przy czym Umowa o prowadzenie IKE może przewidywać niższą minimalną wysokość pierwszej wpłaty na nabycie Jednostek Uczestnictwa kategorii A i B Subfunduszu. W przypadku gromadzenia oszczędności na IKZE minimalna wysokość pierwszej wpłaty na nabycie Jednostek Uczestnictwa kategorii A i B Subfunduszu wynosi 3000 złotych, przy czym Umowa o prowadzenie IKZE może przewidywać niższą minimalną wysokość pierwszej wpłaty na nabycie Jednostek Uczestnictwa kategorii A i B Subfunduszu.”;

29) w art. 193 po ust. 1 dodaje się nowy ust. 1a o następującym brzmieniu:

„1a. W przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii C, pierwsza wpłata środków pieniężnych przez osobę uprawnioną do nabywania Jednostek Uczestnictwa na nowo otwierany Subrejestr powinna wynosić nie mniej niż 1.000.000 złotych, a każda następna wpłata Uczestnika – nie mniej niż 100 złotych. Fundusz może określić niższą pierwszą i kolejną minimalną wpłatę na nabycie Jednostek Uczestnictwa kategorii C Subfunduszu, nie niższą jednak niż 100 złotych.”;

30) w art. 194 ust. 1 otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„1. Wysokość opłaty manipulacyjnej pobieranej przy zbywaniu Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu nie może przekroczyć:

- 1) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii A: 5%,
- 2) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii B: 5%,
- 3) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii C: 5%,
- 4) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii D: 0%,

środków wpłacanych na nabycie Jednostek Uczestnictwa danej kategorii. Wysokość stawki opłaty manipulacyjnej może być zależna od wartości środków wpłacanych w celu nabycia Jednostek Uczestnictwa i wartości Jednostek Uczestnictwa należących już do Uczestnika oraz od sposobu dokonania wpłaty na nabycie Jednostek Uczestnictwa.”;

31) w art. 194 ust. 3 otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„3. Wysokość opłaty manipulacyjnej pobieranej przy odkupywaniu Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu nie może przekroczyć:

- 1) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii A: 5%,
- 2) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii B: 5%,
- 3) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii C: 5%,
- 4) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii D: 0%,

wypłacanych środków przez Uczestnika w wyniku odkupienia Jednostek Uczestnictwa.”;

32) art. 196 otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„Art. 196. Wynagrodzenie Towarzystwa za zarządzanie Subfunduszem

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

1) wynagrodzenie stałe za zarządzanie w wysokości do:

a) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii A: 3% rocznie, z którego nie więcej niż 1,50% przeznaczane jest na pokrycie kosztów działalności Subfunduszu, o których mowa w art. 195 ust. 1 Statutu. W przypadku jeżeli koszty działalności Subfunduszu, o których mowa w art. 195 ust. 1 Statutu przekroczą 1,50%, Towarzystwo pokrywa je ze środków własnych;

b) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii B: 2,1% rocznie,

c) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii C: 1,5% rocznie,

d) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii D: 1,5% rocznie,

2) wynagrodzenie zmienne za zarządzanie uzależnione od wyników zarządzania Subfunduszem, naliczane i wypłacane zgodnie z zasadami określonymi w ust. 4 poniżej, wyłącznie w odniesieniu do Jednostek Uczestnictwa innych niż Jednostki Uczestnictwa kategorii A.

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.

3. Wynagrodzenie stałe pobierane jest miesięcznie i przekazywane ze środków Subfunduszu, w terminie do 15 dnia następnego miesiąca.

4. Towarzystwo będzie pobierało wynagrodzenie zmienne za zarządzanie, w przypadku gdy uzyskana stopa zwrotu Subfunduszu (dalej „stopa zwrotu Subfunduszu”)

zarządzanego przez Towarzystwo w okresie rozliczeniowym będzie dodatnia oraz jednocześnie wyższa niż stopa odniesienia. Oznacza to, że w sytuacji, w której zysk funduszu osiągnięty w okresie rozliczeniowym będzie wyższy od zera oraz jednocześnie wyższy niż zysk wypracowany przez stopę odniesienia Towarzystwo będzie miało prawo pobrać wynagrodzenie zmienne. Wartość tego wynagrodzenia będzie wynosiła maksymalnie 25% nadwyżki zysku subfunduszu ponad zysk stopy odniesienia.

1) Przyjmuje się, że stopa zwrotu Subfunduszu w okresie rozliczeniowym jest wyższa niż stopa odniesienia w przypadku spełnienia poniższego warunku:

$W(\text{NAV}) > \max(0; x)$:

gdzie:

$W(\text{NAV})$ - procentowa zmiana Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa danej kategorii w bieżącym okresie rozliczeniowym obliczana jako:

$W(\text{NAV}) = \text{NAV1} / \text{NAV0} - 1$, gdzie:

NAV1 - wartość Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa danej kategorii w ostatnim Dniu Wyceny bieżącego okresu rozliczeniowego

NAV0 - Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa danej kategorii w ostatnim Dniu Wyceny poprzedniego okresu rozliczeniowego lub jeżeli obecny okres rozliczeniowy jest pierwszym okresem rozliczeniowym Subfunduszu jest to Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa danej kategorii w pierwszym Dniu Wyceny danej kategorii Jednostek Uczestnictwa lub gdy okres rozliczeniowy rozpoczyna się w trakcie trwania roku kalendarzowego jest to Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa danej kategorii z ostatniego Dnia Wyceny poprzedzającego okres rozliczeniowy

x - stopa odniesienia, o której mowa w art. 188 ust. 1a w danym okresie rozliczeniowym, obliczona jako stosunek wartości indeksu, o którym mowa w art. 188 ust. 3 w ostatnim Dniu Wyceny bieżącego okresu rozliczeniowego do wartości indeksu w ostatnim Dniu Wyceny poprzedniego okresu rozliczeniowego

2) Okresami Rozliczeniowymi są okresy 12 miesięcy kalendarzowych (rozumiane jako okres od dnia 1 lipca danego roku (włącznie) do dnia 30 czerwca kolejnego roku (włącznie)), z zastrzeżeniem, że pierwszy Okres Rozliczeniowy będzie liczony począwszy od Dnia Wyceny przypadającego nie wcześniej niż w dniu, w którym przynajmniej część Jednostki Uczestnictwa danej kategorii jest zapisana w Rejestrze Uczestników (włącznie) do najbliższego, następującego po nim dnia 30 czerwca (włącznie) oraz że w przypadku gdy wynagrodzenie zmienne zaczyna być naliczane i pobierane w trakcie trwania Okresu Rozliczeniowego rozumianego jako okres od dnia 1 lipca danego roku (włącznie) do dnia 30

czerwca kolejnego roku (włącznie), Okresem Rozliczeniowym jest okres od dnia rozpoczęcia naliczania i pobierania wynagrodzenia zmiennego (włącznie) do najbliższego, następującego po nim dnia 30 czerwca (włącznie).

3) Rezerwa na wynagrodzenie zmienne tworzona jest w każdym Dniu Wyceny i ustalana jest zgodnie z poniższym wzorem, z zastrzeżeniem pkt. 4-5) oraz po spełnieniu warunków z pkt. 1):

$$R(i)=PF(i)-PF(i-1)$$

$PF(i)=0,25*(W(NAV(i-1))-x)*A(NAV(i-1))$ gdzie:

PF(i) - wysokość rezerwy na wynagrodzenie zmienne za zarządzanie narastająco w i-tym Dniu Wyceny, gdzie PF(1)=0,

R(i) - wysokość rezerwy na wynagrodzenie zmienne za zarządzanie tworzona w i tym Dniu Wyceny

PF(i-1) – wysokość rezerwy na wynagrodzenie zmienne za zarządzanie narastająco w poprzednim Dniu Wyceny w stosunku do i-tego Dnia Wyceny

i – Dzień Wyceny, w którym tworzona jest rezerwa na wynagrodzenie zmienne

W(NAV(i-1)) - procentowa zmiana Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa w bieżącym okresie rozliczeniowym obliczana jako: $W(NAV(i-1))=NAV(i-1)/NAV0-1$, gdzie:

NAV(i-1) - wartość Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa w poprzednim Dniu Wyceny.

NAV0 - Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa w ostatnim Dniu Wyceny poprzedniego okresu rozliczeniowego lub jeżeli obecny okres rozliczeniowy jest pierwszym okresem rozliczeniowym Subfunduszu Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa w pierwszym Dniu Wyceny lub gdy okres rozliczeniowy rozpoczyna się w trakcie trwania roku kalendarzowego jest to Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa z ostatniego Dnia Wyceny poprzedzającego okres rozliczeniowy

x - stopa odniesienia, o której mowa w art. 188 ust. 1a w danym okresie rozliczeniowym, obliczona jako stosunek wartości indeksu, o którym mowa w art. 188 ust. 3 w i-tym Dniu Wyceny bieżącego okresu rozliczeniowego do wartości indeksu w ostatnim Dniu Wyceny poprzedniego okresu rozliczeniowego

A(NAV(i-1)) - Średnia Arytmetyczna Wartość Aktywów Netto Subfunduszu za okres od pierwszego dnia okresu rozliczeniowego do dnia i-1

*-znak iloczynu

4) Rezerwa na wynagrodzenie zmienne tworzona w pierwszym Dniu Wyceny okresu rozliczeniowego odnosi się do poprzedniego okresu rozliczeniowego.

5) W sytuacji, w której $W(\text{NAV}(i-1)) < x$, gdzie „x” oznacza stopę odniesienia, o której mowa w art. 188 ust. 1a w danym okresie rozliczeniowym, obliczona jako stosunek wartości indeksu, o którym mowa w art. 188 ust. 3 w i-tym Dniu Wyceny bieżącego okresu rozliczeniowego do wartości indeksu w ostatnim Dniu Wyceny poprzedniego okresu rozliczeniowego, wtedy $\text{PF}(i)=0$. Rezerwa rozwiązywana jest w całości.

6) Wynagrodzenie zmienne pobierane jest w wysokości równej rezerwie na wynagrodzenie zmienne za ostatni Dzień Wyceny w roku kalendarzowym przypadającym w okresie rozliczeniowym utworzonej w pierwszym Dniu Wyceny kolejnego okresu rozliczeniowego i wypłacane Towarzystwu w terminie 15 dni od zakończenia tego okresu.”;

33) art. 197 otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„Art. 197. Cel inwestycyjny UniObligacje: Nowa Europa

1. Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest długoterminowy wzrost wartości Aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat.

1a. Zamiarem Subfunduszu jest osiągnięcie wyższego wyniku niż stopa odniesienia ustalona dla Subfunduszu.

2. Subfundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego.

3. Stopa odniesienia obliczana jest na podstawie indeksu. Stopa odniesienia służy do oceny efektywności inwestycji w Jednostki Uczestnictwa odzwierciedlając zachowanie się zmiennych rynkowych najlepiej oddających cel i politykę inwestycyjną Subfunduszu, zwaną w niniejszym rozdziale „stopą odniesienia”.

4. Indeks o którym mowa w ust. 3 jest wyliczany każdego dnia w roku. Jego wartość początkowa wynosi 1000. Opiera się na indeksie Merrill Lynch Poland, Hungary, Czech, Turkey, Slovakia Government Index (w złotych).

5. Indeks jest wyliczany każdego dnia w roku według następującego wzoru:

$$\text{BV}_t = \text{BV}_0 * \{1 + [([x] * d) / 365]\}$$

gdzie:

BV_t – wartość indeksu danego dnia („dzień t”),

BV_0 – wartość indeksu w dniu stanowiącym początek okresu odsetkowego,

[x] – indeks Merrill Lynch Poland, Hungary, Czech, Turkey, Slovakia Government Index (w zł)

d - liczba dni kalendarzowych pomiędzy dniem t, a dniem stanowiącym początek okresu odsetkowego.”;

34) w art. 202 ust. 1 i 2 otrzymują nowe, następujące brzmienie:

„1. Pierwsza i każda następna wpłata środków pieniężnych na nabycie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu kategorii A, B i D powinna wynosić nie mniej niż 100 złotych, każda następna wpłata Uczestnika Funduszu – nie mniej niż 100 złotych. Fundusz może określić niższą pierwszą i kolejną minimalną wpłatę na nabycie Jednostek Uczestnictwa

kategori A, B i D Subfunduszu, nie niższą jednak niż 20 złotych, a osoby uczestniczące w pracowniczych programach emerytalnych, Uczestników IKE lub Uczestników IKZE lub Specjalistycznych Planach Inwestycyjnych Fundusz może zwolnić z obowiązku dokonania minimalnej wpłaty na nabycie Jednostek Uczestnictwa kategorii A, i B Subfunduszu.

2. W przypadku gromadzenia oszczędności na IKE minimalna wysokość pierwszej wpłaty na nabycie Jednostek Uczestnictwa kategorii A i B Subfunduszu wynosi 3000 złotych, przy czym Umowa o prowadzenie IKE może przewidywać niższą minimalną wysokość pierwszej wpłaty na nabycie Jednostek Uczestnictwa kategorii A i B Subfunduszu. W przypadku gromadzenia oszczędności na IKZE minimalna wysokość pierwszej wpłaty na nabycie Jednostek Uczestnictwa kategorii A i B Subfunduszu wynosi 3000 złotych, przy czym Umowa o prowadzenie IKZE może przewidywać niższą minimalną wysokość pierwszej wpłaty na nabycie Jednostek Uczestnictwa kategorii A i B Subfunduszu.”;

35) art. 202 po ust. 1 dodaje się nowy ust. 1a o następującym brzmieniu:

„1a. W przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii C, pierwsza wpłata środków pieniężnych przez osobę uprawnioną do nabywania Jednostek Uczestnictwa na nowo otwierany Subrejestr powinna wynosić nie mniej niż 1.000.000 złotych, a każda następna wpłata Uczestnika – nie mniej niż 100 złotych. Fundusz może określić niższą pierwszą i kolejną minimalną wpłatę na nabycie Jednostek Uczestnictwa kategorii C Subfunduszu, nie niższą jednak niż 100 złotych.”;

36) w art. 203 ust. 1 otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„1. Wysokość opłaty manipulacyjnej pobieranej przy zbywaniu Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu nie może przekroczyć:

- 1) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii A: 5%,
- 2) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii B: 5%,
- 3) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii C: 5%,
- 4) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii D: 0%,

środków wpłacanych na nabycie Jednostek Uczestnictwa danej kategorii. Wysokość stawki opłaty manipulacyjnej może być zależna od wartości środków wpłacanych w celu nabycia Jednostek Uczestnictwa i wartości Jednostek Uczestnictwa należących już do Uczestnika oraz od sposobu dokonania wpłaty na nabycie Jednostek Uczestnictwa.”;

37) w art. 203 ust. 3 otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„3. Wysokość opłaty manipulacyjnej pobieranej przy odkupywaniu Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu nie może przekroczyć:

- 1) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii A: 5%,
- 2) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii B: 5%,
- 3) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii C: 5%,

4) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii D: 0%,
wyplacanych srodkow przez Uczestnika w wyniku odkupienia Jednostek Uczestnictwa.”;

38) art. 205 otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„Art. 205. Wynagrodzenie Towarzystwa za zarządzanie Subfunduszem

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

1) wynagrodzenie stałe za zarządzanie w wysokości do:

a) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii A: 2% rocznie, z którego nie więcej niż 1,20% przeznaczane jest na pokrycie kosztów działalności Subfunduszu, o których mowa w art. 204 ust. 1 Statutu. W przypadku jeżeli koszty działalności Subfunduszu, o których mowa w art. 204 ust. 1 Statutu przekroczą 1,20%, Towarzystwo pokrywa je ze środków własnych;

b) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii B: 1,4% rocznie,

c) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii C: 1% rocznie,

d) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii D: 1% rocznie,

2) wynagrodzenie zmienne za zarządzanie uzależnione od wyników zarządzania Subfunduszem, naliczane i wypłacane zgodnie z zasadami określonymi w ust. 4 poniżej, wyłącznie w odniesieniu do Jednostek Uczestnictwa innych niż Jednostki Uczestnictwa kategorii A.

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.

3. Wynagrodzenie stałe pobierane jest miesięcznie i przekazywane ze środków Subfunduszu, w terminie do 15 dnia następnego miesiąca.

4. Towarzystwo będzie pobierało wynagrodzenie zmienne za zarządzanie, w przypadku gdy uzyskana stopa zwrotu Subfunduszu (dalej „stopa zwrotu Subfunduszu”) zarządzanego przez Towarzystwo w okresie rozliczeniowym będzie dodatnia oraz jednocześnie wyższa niż stopa odniesienia. Oznacza to, że w sytuacji, w której zysk funduszu osiągnięty w okresie rozliczeniowym będzie wyższy od zera oraz jednocześnie wyższy niż zysk wypracowany przez stopę odniesienia Towarzystwo będzie miało prawo pobrać wynagrodzenie zmienne. Wartość tego wynagrodzenia będzie wynosiła maksymalnie 25% nadwyżki zysku subfunduszu ponad zysk stopy odniesienia.

1) Przyjmuje się, że stopa zwrotu Subfunduszu w okresie rozliczeniowym jest wyższa niż stopa odniesienia w przypadku spełnienia poniższego warunku:

$W(\text{NAV}) > \max(0; x)$:

gdzie:

$W(\text{NAV})$ - procentowa zmiana Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa danej kategorii w bieżącym okresie rozliczeniowym obliczana jako:
 $W(\text{NAV}) = \text{NAV}1 / \text{NAV}0 - 1$, gdzie:

$\text{NAV}1$ - wartość Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa danej kategorii w ostatnim Dniu Wyceny bieżącego okresu rozliczeniowego

$\text{NAV}0$ - Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa danej kategorii w ostatnim Dniu Wyceny poprzedniego okresu rozliczeniowego lub jeżeli obecny okres rozliczeniowy jest pierwszym okresem rozliczeniowym Subfunduszu jest to Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa danej kategorii w pierwszym Dniu Wyceny danej kategorii Jednostek Uczestnictwa lub gdy okres rozliczeniowy rozpoczyna się w trakcie trwania roku kalendarzowego jest to Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa danej kategorii z ostatniego Dnia Wyceny poprzedzającego okres rozliczeniowy

x - stopa odniesienia, o której mowa w art. 197 ust. 1a w danym okresie rozliczeniowym, obliczona jako stosunek wartości indeksu, o którym mowa w art. 197 ust. 3 w ostatnim Dniu Wyceny bieżącego okresu rozliczeniowego do wartości indeksu w ostatnim Dniu Wyceny poprzedniego okresu rozliczeniowego

2) Okresami Rozliczeniowymi są okresy 12 miesięcy kalendarzowych (rozumiane jako okres od dnia 1 lipca danego roku (włącznie) do dnia 30 czerwca kolejnego roku (włącznie)), z zastrzeżeniem, że pierwszy Okres Rozliczeniowy będzie liczony począwszy od Dnia Wyceny przypadającego nie wcześniej niż w dniu, w którym przynajmniej część Jednostki Uczestnictwa danej kategorii jest zapisana w Rejestrze Uczestników (włącznie) do najbliższego, następującego po nim dnia 30 czerwca (włącznie) oraz że w przypadku gdy wynagrodzenie zmienne zaczyna być naliczane i pobierane w trakcie trwania Okresu Rozliczeniowego rozumianego jako okres od dnia 1 lipca danego roku (włącznie) do dnia 30 czerwca kolejnego roku (włącznie), Okresem Rozliczeniowym jest okres od dnia rozpoczęcia naliczania

i pobierania wynagrodzenia zmiennego (włącznie) do najbliższego, następującego po nim dnia 30 czerwca (włącznie).

3) Rezerwa na wynagrodzenie zmienne tworzona jest w każdym Dniu Wyceny i ustalana jest zgodnie z poniższym wzorem, z zastrzeżeniem pkt. 4-5) oraz po spełnieniu warunków z pkt.

1):

$$R(i) = PF(i) - PF(i-1)$$

$$PF(i) = 0,25 * (W(\text{NAV}(i-1)) - x) * A(\text{NAV}(i-1)) \text{ gdzie:}$$

$PF(i)$ - wysokość rezerwy na wynagrodzenie zmienne za zarządzanie narastająco w i -tym Dniu Wyceny, gdzie $PF(1)=0$,

$R(i)$ - wysokość rezerwy na wynagrodzenie zmienne za zarządzanie tworzona w i -tym Dniu Wyceny

$PF(i-1)$ – wysokość rezerwy na wynagrodzenie zmienne za zarządzanie narastająco w poprzednim Dniu Wyceny w stosunku do i -tego Dnia Wyceny

i – Dzień Wyceny, w którym tworzona jest rezerwa na wynagrodzenie zmienne

$W(NAV(i-1))$ - procentowa zmiana Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa w bieżącym okresie rozliczeniowym obliczana jako: $W(NAV(i-1))=NAV(i-1)/NAV0-1$, gdzie:

$NAV(i-1)$ - wartość Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa w poprzednim Dniu Wyceny.

$NAV0$ - Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa w ostatnim Dniu Wyceny poprzedniego okresu rozliczeniowego lub jeżeli obecny okres rozliczeniowy jest pierwszym okresem rozliczeniowym Subfunduszu Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa w pierwszym Dniu Wyceny lub gdy okres rozliczeniowy rozpoczyna się w trakcie trwania roku kalendarzowego jest to Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa z ostatniego Dnia Wyceny poprzedzającego okres rozliczeniowy

x - stopa odniesienia, o której mowa w art. 197 ust. 1a w danym okresie rozliczeniowym, obliczona jako stosunek wartości indeksu, o którym mowa w art. 197 ust. 3 w i -tym Dniu Wyceny bieżącego okresu rozliczeniowego do wartości indeksu w ostatnim Dniu Wyceny poprzedniego okresu rozliczeniowego

$A(NAV(i-1))$ - Średnia Arytmetyczna Wartość Aktywów Netto Subfunduszu za okres od pierwszego dnia okresu rozliczeniowego do dnia $i-1$

*-znak iloczynu

4) Rezerwa na wynagrodzenie zmienne tworzona w pierwszym Dniu Wyceny okresu rozliczeniowego odnosi się do poprzedniego okresu rozliczeniowego.

5) W sytuacji, w której $W(NAV(i-1))<x$, gdzie „ x ” oznacza stopę odniesienia, o której mowa w art. 197 ust. 1a w danym okresie rozliczeniowym, obliczona jako stosunek wartości indeksu, o którym mowa w art. 197 ust. 3 w i -tym Dniu Wyceny bieżącego okresu rozliczeniowego do wartości indeksu w ostatnim Dniu Wyceny poprzedniego okresu rozliczeniowego, wtedy $PF(i)=0$. Rezerwa rozwiązywana jest w całości.

6) Wynagrodzenie zmienne pobierane jest w wysokości równej rezerwie na wynagrodzenie zmienne za ostatni Dzień Wyceny w roku kalendarzowym przypadającym w okresie

rozliczeniowym utworzonej w pierwszym Dniu Wyceny kolejnego okresu rozliczeniowego i wypłacane Towarzystwu w terminie 15 dni od zakończenia tego okresu.”;

39) art. 215 otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„Art. 215. Cel inwestycyjny UniAkcje: Turcja

1. Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest długoterminowy wzrost wartości Aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat.

1a. Zamiarem Subfunduszu jest osiągnięcie wyższego wyniku niż stopa odniesienia ustalona dla Subfunduszu.

2. Subfundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego.

3. Stopa odniesienia obliczana jest na podstawie indeksu. Stopa odniesienia służy do oceny efektywności inwestycji w Jednostki Uczestnictwa odzwierciedlając zachowanie się zmiennych rynkowych najlepiej oddających cel i politykę inwestycyjną Subfunduszu, zwaną w niniejszym rozdziale „stopą odniesienia”.

4. Indeks o którym mowa w ust. 3, jest wyliczany każdego dnia w roku. Jego wartość opiera się w 90% na indeksie BIST 100 w złotych (wg stanu na godz. 12:00 w dniach kalkulacji stopy odniesienia) oraz w 10% na indeksie WIBID1M (czyli o stopę oprocentowania depozytów 1 miesięcznych na międzybankowym rynku pieniężnym dla polskiego złotego).

5. Okres odsetkowy stawki WIBID1M rozpoczyna się w ostatnim dniu roboczym poprzedniego miesiąca, a kończy się w ostatnim dniu roboczym bieżącego miesiąca. Data ustalenia stawki WIBID1M przypada 2 dni robocze przed rozpoczęciem okresu odsetkowego. W przypadku rozpoczęcia obliczania indeksu, o którym mowa w ust. 3, w trakcie trwania roku kalendarzowego, wartość indeksu zostanie ustalona w oparciu o stawkę ustaloną na podstawie stawek WIBID, której długość będzie proporcjonalna do czasu od rozpoczęcia wartości obliczania indeksu do końca roku kalendarzowego.

6. Wartość indeksu BIST 100 jest ustalana w oparciu o dane dostępne na godzinę 12:00.

7. Indeks jest wyliczany każdego dnia w roku według następującego wzoru:

$$BV_t = BV_0 * \{ 0,9 * [BIST100(t) / BIST100(t-1)] + 0,1 * [(WIBID1Y * d) / 365] \},$$

gdzie:

BV_t – wartość indeksu danego dnia („dzień t”),

BV₀ – wartość indeksu w dniu stanowiącym początek okresu odsetkowego,

BIST100(t) – wartość indeksu BIST 100 w dniu „t” w zł (wyceniany na godz. 12:00),

BIST100(t-1) - Wartość indeksu BIST100 w dniu „t-1” w zł (wyceniany na godzinę 12:00),

WIBID1Y – stawka WIBID dla depozytów 1 rocznych,

d - liczba dni kalendarzowych pomiędzy dniem t, a dniem stanowiącym początek okresu odsetkowego.”

40) w art. 220 ust. 1 i 2 otrzymują nowe, następujące brzmienie:

„1. Pierwsza i każda następna wpłata środków pieniężnych na nabycie Jednostek Uczestnictwa kategorii A, B i D Subfunduszu powinna wynosić nie mniej niż 100 złotych, każda następna wpłata Uczestnika Funduszu - nie mniej niż 100 złotych. Fundusz może określić niższą pierwszą i kolejną minimalną wpłatę na nabycie Jednostek Uczestnictwa kategorii A, B i D Subfunduszu, nie niższą jednak niż 20 złotych, a osoby uczestniczące w pracowniczych programach emerytalnych, Uczestników IKE lub Uczestników IKZE lub Specjalistycznych Planach Inwestycyjnych Fundusz może zwolnić z obowiązku dokonania minimalnej wpłaty na nabycie Jednostek Uczestnictwa kategorii A i B Subfunduszu.

2. W przypadku gromadzenia oszczędności na IKE minimalna wysokość pierwszej wpłaty na nabycie Jednostek Uczestnictwa kategorii A i B Subfunduszu wynosi 3000 złotych, przy czym Umowa o prowadzenie IKE może przewidywać niższą minimalną wysokość pierwszej wpłaty na nabycie Jednostek Uczestnictwa kategorii A i B Subfunduszu. W przypadku gromadzenia oszczędności na IKZE minimalna wysokość pierwszej wpłaty na nabycie Jednostek Uczestnictwa kategorii A i B Subfunduszu wynosi 3000 złotych, przy czym Umowa o prowadzenie IKZE może przewidywać niższą minimalną wysokość pierwszej wpłaty na nabycie Jednostek Uczestnictwa kategorii A i B Subfunduszu.”;

41) w art. 220 po ust. 1 dodaje się nowy ust. 1a o następującym brzmieniu:

„1a. W przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii C, pierwsza wpłata środków pieniężnych przez osobę uprawnioną do nabywania Jednostek Uczestnictwa na nowo otwierany Subrejestr powinna wynosić nie mniej niż 1.000.000 złotych, a każda następna wpłata Uczestnika – nie mniej niż 100 złotych. Fundusz może określić niższą pierwszą i kolejną minimalną wpłatę na nabycie Jednostek Uczestnictwa kategorii C Subfunduszu, nie niższą jednak niż 100 złotych.”;

42) w art. 221 ust. 1 otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„1. Wysokość opłaty manipulacyjnej pobieranej przy zbywaniu Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu nie może przekroczyć:

- 1) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii A: 5%,
- 2) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii B: 5%,
- 3) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii C: 5%,
- 4) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii D: 0%,

środków wpłacanych na nabycie Jednostek Uczestnictwa danej kategorii. Wysokość stawki opłaty manipulacyjnej może być zależna od wartości środków wpłacanych w celu nabycia Jednostek Uczestnictwa i wartości Jednostek Uczestnictwa należących już do Uczestnika oraz od sposobu dokonania wpłaty na nabycie Jednostek Uczestnictwa.”;

43) w art. 221 ust. 3 otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„3. Wysokość opłaty manipulacyjnej pobieranej przy odkupywaniu Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu nie może przekroczyć:

- 1) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii A: 5%,
- 2) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii B: 5%,
- 3) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii C: 5%,
- 4) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii D: 0%,

wypłaconych środków przez Uczestnika w wyniku odkupienia Jednostek Uczestnictwa.”;

44) art. 223 otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„Art. 223. Wynagrodzenie Towarzystwa za zarządzanie Subfunduszem

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

1) wynagrodzenie stałe za zarządzanie w wysokości do:

a) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii A: 4% rocznie, z którego nie więcej niż 2% przeznaczane jest na pokrycie kosztów działalności Subfunduszu, o których mowa w art. 222 ust. 1 Statutu. W przypadku jeżeli koszty działalności Subfunduszu, o których mowa w art. 222 ust. 1 Statutu przekroczą 2%, Towarzystwo pokrywa je ze środków własnych;

b) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii B: 2,8% rocznie,

c) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii C: 2% rocznie,

d) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii D: 2% rocznie,

2) wynagrodzenie zmienne za zarządzanie uzależnione od wyników zarządzania Subfunduszem, naliczane i wypłacane zgodnie z zasadami określonymi w ust. 4 poniżej, wyłącznie w odniesieniu do Jednostek Uczestnictwa innych niż Jednostki Uczestnictwa kategorii A.

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.

3. Wynagrodzenie stałe pobierane jest miesięcznie i przekazywane ze środków Subfunduszu, w terminie do 15 dnia następnego miesiąca.

4. Towarzystwo będzie pobierało wynagrodzenie zmienne za zarządzanie, w przypadku gdy uzyskana stopa zwrotu Subfunduszu (dalej „stopa zwrotu Subfunduszu”) zarządzanego przez Towarzystwo w okresie rozliczeniowym będzie dodatnia oraz jednocześnie wyższa niż stopa odniesienia. Oznacza to, że w sytuacji, w której zysk funduszu osiągnięty w okresie rozliczeniowym będzie wyższy od zera oraz jednocześnie wyższy niż zysk wypracowany przez stopę odniesienia Towarzystwo będzie miało prawo pobrać wynagrodzenie zmienne.

Wartość tego wynagrodzenia będzie wynosiła maksymalnie 25% nadwyżki zysku subfunduszu ponad zysk stopy odniesienia.

1) Przyjmuje się, że stopa zwrotu Subfunduszu w okresie rozliczeniowym jest wyższa niż stopa odniesienia w przypadku spełnienia poniższego warunku:

$W(\text{NAV}) > \max(0; x)$:

gdzie:

$W(\text{NAV})$ - procentowa zmiana Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa danej kategorii w bieżącym okresie rozliczeniowym obliczana jako:

$W(\text{NAV}) = \text{NAV1} / \text{NAV0} - 1$, gdzie:

NAV1 - wartość Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa danej kategorii w ostatnim Dniu Wyceny bieżącego okresu rozliczeniowego

NAV0 - Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa danej kategorii w ostatnim Dniu Wyceny poprzedniego okresu rozliczeniowego lub jeżeli obecny okres rozliczeniowy jest pierwszym okresem rozliczeniowym Subfunduszu jest to Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa danej kategorii w pierwszym Dniu Wyceny danej kategorii Jednostek Uczestnictwa lub gdy okres rozliczeniowy rozpoczyna się w trakcie trwania roku kalendarzowego jest to Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa danej kategorii z ostatniego Dnia Wyceny poprzedzającego okres rozliczeniowy

x - stopa odniesienia, o której mowa w art. 215 ust. 1a w danym okresie rozliczeniowym, obliczona jako stosunek wartości indeksu, o którym mowa w art. 215 ust. 3 w ostatnim Dniu Wyceny bieżącego okresu rozliczeniowego do wartości indeksu w ostatnim Dniu Wyceny poprzedniego okresu rozliczeniowego

2) Okresami Rozliczeniowymi są okresy 12 miesięcy kalendarzowych (rozumiane jako okres od dnia 1 lipca danego roku (włącznie) do dnia 30 czerwca kolejnego roku (włącznie)), z zastrzeżeniem, że pierwszy Okres Rozliczeniowy będzie liczony począwszy od Dnia Wyceny przypadającego nie wcześniej niż w dniu, w którym przynajmniej część Jednostki Uczestnictwa danej kategorii jest zapisana w Rejestrze Uczestników (włącznie) do najbliższego, następującego po nim dnia 30 czerwca (włącznie) oraz że w przypadku gdy wynagrodzenie zmienne zaczyna być naliczane i pobierane w trakcie trwania Okresu Rozliczeniowego rozumianego jako okres od dnia 1 lipca danego roku (włącznie) do dnia 30 czerwca kolejnego roku (włącznie), Okresem Rozliczeniowym jest okres od dnia rozpoczęcia naliczania

i pobierania wynagrodzenia zmiennego (włącznie) do najbliższego, następującego po nim dnia 30 czerwca (włącznie).

3) Rezerwa na wynagrodzenie zmienne tworzona jest w każdym Dniu Wyceny i ustalana jest zgodnie z poniższym wzorem, z zastrzeżeniem pkt. 4-5) oraz po spełnieniu warunków z pkt. 1):

$$R(i)=PF(i)-PF(i-1)$$

$PF(i)=0,25*(W(NAV(i-1))-x)*A(NAV(i-1))$ gdzie:

$PF(i)$ - wysokość rezerwy na wynagrodzenie zmienne za zarządzanie narastająco w i-tym Dniu Wyceny, gdzie $PF(1)=0$,

$R(i)$ - wysokość rezerwy na wynagrodzenie zmienne za zarządzanie tworzona w i tym Dniu Wyceny

$PF(i-1)$ – wysokość rezerwy na wynagrodzenie zmienne za zarządzanie narastająco w poprzednim Dniu Wyceny w stosunku do i-tego Dnia Wyceny

i – Dzień Wyceny, w którym tworzona jest rezerwa na wynagrodzenie zmienne

$W(NAV(i-1))$ - procentowa zmiana Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa w bieżącym okresie rozliczeniowym obliczana jako: $W(NAV(i-1))=(NAV(i)-NAV(i-1))/NAV(i-1)$, gdzie:

$NAV(i-1)$ - wartość Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa w poprzednim Dniu Wyceny.

$NAV0$ - Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa w ostatnim Dniu Wyceny poprzedniego okresu rozliczeniowego lub jeżeli obecny okres rozliczeniowy jest pierwszym okresem rozliczeniowym Subfunduszu Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa w pierwszym Dniu Wyceny lub gdy okres rozliczeniowy rozpoczyna się w trakcie trwania roku kalendarzowego jest to Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa z ostatniego Dnia Wyceny poprzedzającego okres rozliczeniowy

x - stopa odniesienia, o której mowa w art. 215 ust. 1a w danym okresie rozliczeniowym, obliczona jako stosunek wartości indeksu, o którym mowa w art. 215 ust. 3 w i-tym Dniu Wyceny bieżącego okresu rozliczeniowego do wartości indeksu w ostatnim Dniu Wyceny poprzedniego okresu rozliczeniowego

$A(NAV(i-1))$ - Średnia Arytmetyczna Wartość Aktywów Netto Subfunduszu za okres od pierwszego dnia okresu rozliczeniowego do dnia $i-1$

*-znak iloczynu

4) Rezerwa na wynagrodzenie zmienne tworzona w pierwszym Dniu Wyceny okresu rozliczeniowego odnosi się do poprzedniego okresu rozliczeniowego.

5) W sytuacji, w której $W(NAV(i-1))<x$, gdzie „ x ” oznacza stopę odniesienia, o której mowa w art. 215 ust. 1a w danym okresie rozliczeniowym, obliczona jako stosunek wartości indeksu, o którym mowa w art. 215 ust. 3 w i-tym Dniu Wyceny bieżącego okresu rozliczeniowego do wartości indeksu w ostatnim Dniu Wyceny poprzedniego okresu rozliczeniowego, wtedy $PF(i)=0$. Rezerwa rozwiązywana jest w całości

6) Wynagrodzenie zmienne pobierane jest w wysokości równej rezerwie na wynagrodzenie zmienne za ostatni Dzień Wyceny w roku kalendarzowym przypadającym w okresie rozliczeniowym utworzonej w pierwszym Dniu Wyceny kolejnego okresu rozliczeniowego i wypłacane Towarzystwu w terminie 15 dni od zakończenia tego okresu.”;

45) art. 224 otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„Art. 224. Cel inwestycyjny UniAkcje Dywidendowy

1. Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest długoterminowy wzrost wartości Aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat.

1a. Zamiarem Subfunduszu jest osiągnięcie wyższego wyniku niż stopa odniesienia ustalona dla Subfunduszu.

2. Subfundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego.

3. Stopa odniesienia obliczana jest na podstawie indeksu. Stopa odniesienia służy do oceny efektywności inwestycji w Jednostki Uczestnictwa odzwierciedlając zachowanie się zmiennych rynkowych najlepiej oddających cel i politykę inwestycyjną Subfunduszu, zwaną w niniejszym rozdziale „stopą odniesienia”.

4. Indeks o którym mowa w ust. 3, jest wyliczany każdego dnia w roku. Jego wartość początkowa wynosi 1000. Opiera się na dwukrotności stawki WIBID1Y (czyli o stopę oprocentowania depozytów 1 rocznych na międzybankowym rynku pieniężnym dla polskiego złotego).

5. Okres odsetkowy stawki WIBID1Y rozpoczyna się w ostatnim dniu roboczym poprzedniego roku, a kończy się w ostatnim dniu roboczym bieżącego roku. Data ustalenia stawki WIBID1Y przypada na 2 dni robocze przed dniem rozpoczęcia okresu odsetkowego. W przypadku rozpoczęcia obliczania indeksu, o którym mowa w ust. 3, w trakcie trwania roku kalendarzowego, wartość indeksu zostanie ustalona w oparciu o stawkę ustaloną na podstawie stawek WIBID, której długość będzie proporcjonalna do czasu od rozpoczęcia wartości obliczania indeksu do końca roku kalendarzowego.

6. Indeks jest wyliczany każdego dnia w roku według następującego wzoru:

$$BV_t = BV_0 * \{1 + [(2 * WIBID1Y * d) / 365]\}$$

gdzie:

BV_t – wartość indeksu danego dnia („dzień t”),

BV₀ – wartość indeksu w dniu stanowiącym początek okresu odsetkowego,

2*WIBID1Y – dwukrotność stawki WIBID dla depozytów 1 rocznych,

d - liczba dni kalendarzowych pomiędzy dniem t, a dniem stanowiącym początek okresu odsetkowego.”;

46) w art. 229 ust. 1 i 2 otrzymują nowe, następujące brzmienie:

„1. Pierwsza i każda następna wpłata środków pieniężnych na nabycie Jednostek Uczestnictwa kategorii A, B i D Subfunduszu powinna wynosić nie mniej niż 100 złotych,

każda następną wpłatą Uczestnika Funduszu - nie mniej niż 100 złotych. Fundusz może określić niższą pierwszą i kolejną minimalną wpłatę na nabycie Jednostek Uczestnictwa kategorii A, B i D Subfunduszu, nie niższą jednak niż 20 złotych, a osoby uczestniczące w pracowniczych programach emerytalnych, Uczestników IKE lub Uczestników IKZE lub Specjalistycznych Planach Inwestycyjnych Fundusz może zwolnić z obowiązku dokonania minimalnej wpłaty na nabycie Jednostek Uczestnictwa kategorii A i B Subfunduszu.

2. W przypadku gromadzenia oszczędności na IKE minimalna wysokość pierwszej wpłaty na nabycie Jednostek Uczestnictwa kategorii A i B Subfunduszu wynosi 3000 złotych, przy czym Umowa o prowadzenie IKE może przewidywać niższą minimalną wysokość pierwszej wpłaty na nabycie Jednostek Uczestnictwa kategorii A i B Subfunduszu. W przypadku gromadzenia oszczędności na IKZE minimalna wysokość pierwszej wpłaty na nabycie Jednostek Uczestnictwa kategorii A i B Subfunduszu wynosi 3000 złotych, przy czym Umowa o prowadzenie IKZE może przewidywać niższą minimalną wysokość pierwszej wpłaty na nabycie Jednostek Uczestnictwa kategorii A i B Subfunduszu.”;

47) w art. 229 po ust. 1 dodaje się nowy ust. 1a o następującym brzmieniu:

„1a. W przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii C, pierwsza wpłata środków pieniężnych przez osobę uprawnioną do nabywania Jednostek Uczestnictwa na nowo otwierany Subrejestr powinna wynosić nie mniej niż 1.000.000 złotych, a każda następną wpłatą Uczestnika – nie mniej niż 100 złotych. Fundusz może określić niższą pierwszą i kolejną minimalną wpłatę na nabycie Jednostek Uczestnictwa kategorii C Subfunduszu, nie niższą jednak niż 100 złotych.”;

48) w art. 230 ust. 1 otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„1. Wysokość opłaty manipulacyjnej pobieranej przy zbywaniu Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu nie może przekroczyć:

- 1) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii A: 5%,
- 2) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii B: 5%,
- 3) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii C: 5%,
- 4) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii D: 0%,

środków wpłacanych na nabycie Jednostek Uczestnictwa danej kategorii. Wysokość stawki opłaty manipulacyjnej może być zależna od wartości środków wpłacanych w celu nabycia Jednostek Uczestnictwa i wartości Jednostek Uczestnictwa należących już do Uczestnika oraz od sposobu dokonania wpłaty na nabycie Jednostek Uczestnictwa.”

49) w art. 230 ust. 3 otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„3. Wysokość opłaty manipulacyjnej pobieranej przy odkupywaniu Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu nie może przekroczyć:

- 1) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii A: 5%,

- 2) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii B: 5%,
 - 3) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii C: 5%,
 - 4) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii D: 0%,
- wypłaconych środków przez Uczestnika w wyniku odkupienia Jednostek Uczestnictwa.”;

50) art. 232 otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„Art. 232. Wynagrodzenie Towarzystwa za zarządzanie Subfunduszem

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

1) wynagrodzenie stałe za zarządzanie w wysokości do:

a) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii A: 4% rocznie, z którego nie więcej niż 2% przeznaczane jest na pokrycie kosztów działalności Subfunduszu, o których mowa w art. 231 ust. 1 Statutu. W przypadku jeżeli koszty działalności Subfunduszu, o których mowa w art. 231 ust. 1 Statutu przekroczą 2%, Towarzystwo pokrywa je ze środków własnych;

b) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii B: 2,8% rocznie,

c) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii C: 2% rocznie,

d) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii D: 2% rocznie,

2) wynagrodzenie zmienne za zarządzanie uzależnione od wyników zarządzania Subfunduszem, naliczane i wypłacane zgodnie z zasadami określonymi w ust. 4 poniżej, wyłącznie w odniesieniu do Jednostek Uczestnictwa innych niż Jednostki Uczestnictwa kategorii A.

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.

3. Wynagrodzenie stałe pobierane jest miesięcznie i przekazywane ze środków Subfunduszu, w terminie do 15 dnia następnego miesiąca.

4. Towarzystwo będzie pobierało wynagrodzenie zmienne za zarządzanie, w przypadku gdy uzyskana stopa zwrotu Subfunduszu (dalej „stopa zwrotu Subfunduszu”) zarządzanego przez Towarzystwo w okresie rozliczeniowym będzie dodatnia oraz jednocześnie wyższa niż stopa odniesienia. Oznacza to, że w sytuacji, w której zysk funduszu osiągnięty w okresie rozliczeniowym będzie wyższy od zera oraz jednocześnie wyższy niż zysk wypracowany przez stopę odniesienia Towarzystwo będzie miało prawo pobrać wynagrodzenie zmienne. Wartość tego wynagrodzenia będzie wynosiła maksymalnie 25% nadwyżki zysku subfunduszu ponad zysk stopy odniesienia.

1) Przyjmuje się, że stopa zwrotu Subfunduszu w okresie rozliczeniowym jest wyższa niż stopa odniesienia w przypadku spełnienia poniższego warunku:

$W(\text{NAV}) > \max(0; x)$:

gdzie:

$W(\text{NAV})$ - procentowa zmiana Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa danej kategorii w bieżącym okresie rozliczeniowym obliczana jako:

$W(\text{NAV}) = \text{NAV}1 / \text{NAV}0 - 1$, gdzie:

$\text{NAV}1$ - wartość Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa danej kategorii w ostatnim Dniu Wyceny bieżącego okresu rozliczeniowego

$\text{NAV}0$ - Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa danej kategorii w ostatnim Dniu Wyceny poprzedniego okresu rozliczeniowego lub jeżeli obecny okres rozliczeniowy jest pierwszym okresem rozliczeniowym Subfunduszu jest to Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa danej kategorii w pierwszym Dniu Wyceny danej kategorii Jednostek Uczestnictwa lub gdy okres rozliczeniowy rozpoczyna się w trakcie trwania roku kalendarzowego jest to Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa danej kategorii z ostatniego Dnia Wyceny poprzedzającego okres rozliczeniowy

x - stopa odniesienia, o której mowa w art. 224 ust. 1a w danym okresie rozliczeniowym, obliczona jako stosunek wartości indeksu, o którym mowa w art. 224 ust. 3 w ostatnim Dniu Wyceny bieżącego okresu rozliczeniowego do wartości indeksu w ostatnim Dniu Wyceny poprzedniego okresu rozliczeniowego.

2) Okresami Rozliczeniowymi są okresy 12 miesięcy kalendarzowych (rozumiane jako okres od dnia 1 lipca danego roku (włącznie) do dnia 30 czerwca kolejnego roku (włącznie)), z zastrzeżeniem, że pierwszy Okres Rozliczeniowy będzie liczony począwszy od Dnia Wyceny przypadającego nie wcześniej niż w dniu, w którym przynajmniej część Jednostki Uczestnictwa danej kategorii jest zapisana w Rejestrze Uczestników (włącznie) do najbliższego, następującego po nim dnia 30 czerwca (włącznie) oraz że w przypadku gdy wynagrodzenie zmienne zaczyna być naliczane i pobierane w trakcie trwania Okresu Rozliczeniowego rozumianego jako okres od dnia 1 lipca danego roku (włącznie) do dnia 30 czerwca kolejnego roku (włącznie), Okresem Rozliczeniowym jest okres od dnia rozpoczęcia naliczania

i pobierania wynagrodzenia zmiennego (włącznie) do najbliższego, następującego po nim dnia 30 czerwca (włącznie).

3) Rezerwa na wynagrodzenie zmienne tworzona jest w każdym Dniu Wyceny i ustalana jest zgodnie z poniższym wzorem, z zastrzeżeniem pkt. 4-5) oraz po spełnieniu warunków z pkt.

1):

$$R(i) = PF(i) - PF(i-1)$$

$PF(i) = 0,25 * (W(\text{NAV}(i-1)) - x) * A(\text{NAV}(i-1))$ gdzie:

$PF(i)$ - wysokość rezerwy na wynagrodzenie zmienne za zarządzanie narastająco w i -tym Dniu Wyceny, gdzie $PF(1) = 0$,

$R(i)$ - wysokość rezerwy na wynagrodzenie zmienne za zarządzanie tworzona w i tym Dniu Wyceny

$PF(i-1)$ – wysokość rezerwy na wynagrodzenie zmienne za zarządzanie narastająco w poprzednim Dniu Wyceny w stosunku do i-tego Dnia Wyceny

i – Dzień Wyceny, w którym tworzona jest rezerwa na wynagrodzenie zmienne

$W(NAV(i-1))$ - procentowa zmiana Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa w bieżącym okresie rozliczeniowym obliczana jako: $W(NAV(i-1)) = \frac{NAV(i-1)}{NAV0-1}$, gdzie:

$NAV(i-1)$ - wartość Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa w poprzednim Dniu Wyceny.

$NAV0$ - Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa w ostatnim Dniu Wyceny poprzedniego okresu rozliczeniowego lub jeżeli obecny okres rozliczeniowy jest pierwszym okresem rozliczeniowym Subfunduszu Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa w pierwszym Dniu Wyceny lub gdy okres rozliczeniowy rozpoczyna się w trakcie trwania roku kalendarzowego jest to Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa z ostatniego Dnia Wyceny poprzedzającego okres rozliczeniowy

x - stopa odniesienia, o której mowa w art. 224 ust. 1a w danym okresie rozliczeniowym, obliczona jako stosunek wartości indeksu, o którym mowa w art. 224 ust. 3 w i-tym Dniu Wyceny bieżącego okresu rozliczeniowego do wartości indeksu w ostatnim Dniu Wyceny poprzedniego okresu rozliczeniowego

$A(NAV(i-1))$ - Średnia Arytmetyczna Wartość Aktywów Netto Subfunduszu za okres od pierwszego dnia okresu rozliczeniowego do dnia $i-1$

*-znak iloczynu

4) Rezerwa na wynagrodzenie zmienne tworzona w pierwszym Dniu Wyceny okresu rozliczeniowego odnosi się do poprzedniego okresu rozliczeniowego.

5) W sytuacji, w której $W(NAV(i-1)) < x$, gdzie „ x ” oznacza stopę odniesienia, o której mowa w art. 224 ust. 1a w danym okresie rozliczeniowym, obliczona jako stosunek wartości indeksu, o którym mowa w art. 224 ust. 3 w i-tym Dniu Wyceny bieżącego okresu rozliczeniowego do wartości indeksu w ostatnim Dniu Wyceny poprzedniego okresu rozliczeniowego, wtedy $PF(i) = 0$. Rezerwa rozwiązywana jest w całości.

6) Wynagrodzenie zmienne pobierane jest w wysokości równej rezerwie na wynagrodzenie zmienne za ostatni Dzień Wyceny w roku kalendarzowym przypadającym w okresie rozliczeniowym utworzonej w pierwszym Dniu Wyceny kolejnego okresu rozliczeniowego i wypłacane Towarzystwu w terminie 15 dni od zakończenia tego okresu.”.

Pozostałe postanowienia statutu UniFundusze Funduszu Inwestycyjnego Otwartego pozostają bez zmian.

Powyższe zmiany wchodzi w życie z dniem ich ogłoszenia.