

Ogłoszenie z dnia 19 kwietnia 2024 roku

**Investor Parasol Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty z wydzielonymi subfunduszami**

**w przedmiocie zmiany statutu funduszu Investor Parasol Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty z wydzielonymi subfunduszami (dalej: „Fundusz”)**

W dniu 27 marca 2024 r. Investors Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Warszawie przyjęło zmiany Statutu Investor Parasol Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty w formie aktu notarialnego. Wypis aktu notarialnego z dnia 27 marca 2024 r. zawierający zmiany Statutu Investor Parasol Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty, Repertorium A Nr 1479/2024 sporządzony przed Notariuszem Justyną Baszuk, prowadzącą Kancelarię Notarialną w Warszawie, przy Alei Szucha 8, jest dostępny w siedzibie Investors Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A.

Przedmiotowe zmiany wymagały dla swej ważności zezwolenia Komisji Nadzoru Finansowego. Komisja Nadzoru Finansowego udzieliła zezwolenia na ich wprowadzenie decyzją z dnia 9 kwietnia 2024 r., sygn. DFF.4022.1.97.2022.KH

Towarzystwo niniejszym ogłasza wprowadzenie następujących zmian w Statucie Funduszu:

**1. W Części I „Fundusz”, w Rozdziale IV „Dochody i Koszty Funduszu i Subfunduszy” w Artykule 17 „Koszty Funduszu i Subfunduszy”, ust. 8 - 11 oraz 13 otrzymują nowe następujące brzmienie:**

8. Oprócz Wynagrodzenia Subfundusz pokrywa z własnych środków wymienione niżej koszty i wydatki związane z prowadzoną działalnością:

8.1. prowizje i opłaty za przechowywanie papierów wartościowych oraz prowadzenie rachunków bankowych,

8.2. prowizje i opłaty związane z transakcjami kupna i sprzedaży papierów wartościowych i praw majątkowych,

8.3. prowizje i opłaty na rzecz instytucji depozytowych i rozliczeniowych, z których usług Subfundusz korzysta w ramach lokowania Aktywów Subfunduszu,

8.4. prowizje i opłaty bankowe związane z obsługą pożyczek i kredytów zaciągniętych przez Subfundusz, w tym koszty odsetek,

8.5. koszty przygotowania, druku, publikacji lub wysłania materiałów informacyjnych Subfunduszu wymaganych przepisami prawa,

8.6. podatki i inne opłaty wymagane przez organy państwowe i samorządowe, w tym opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne.

9. Koszty, o których mowa w ust. 8 stanowią koszty nielimitowane Subfunduszu i będą pokrywane zgodnie z umowami, na podstawie których Fundusz (Subfundusz) zobowiązany jest do ich ponoszenia lub zgodnie z przepisami prawa oraz decyzjami wydanymi przez właściwe organy państwowe i samorządowe, lub zwracane Towarzystwu, jeżeli zostały poniesione przez Towarzystwo.

10. Następujące koszty obciążają aktywa Subfunduszu, w wysokości nie wyższej niż 0,5% średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku:

10.1. koszty usług Depozytariusza, za wyjątkiem kosztów, o których mowa w pkt 8.1., w wysokości nie wyższej niż 0,20 % średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku,

10.2. koszty usług Agenta Transferowego, w tym opłaty za prowadzenie Rejestru Uczestników i koszty pokrywane na podstawie umowy z Agentem Transferowym, w tym koszty przygotowania raportów i analiz wymaganych przez przepisy prawa lub organy administracji publicznej, w wysokości nie wyższej niż 0,10 % średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku,

10.3. koszty prowadzenia księgowości Subfunduszu w tym przygotowania sprawozdań finansowych Subfunduszu, oraz koszty związane z systemami informatycznymi niezbędnymi do prowadzenia księgowości Subfunduszu, a także koszty usług biegłego rewidenta w wysokości nie wyższej niż 0,35 % średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku,

10.4. koszty pozyskania danych związanych z obowiązkami raportowymi nałożonymi na Subfundusz oraz wynagrodzenie dostawców benchmarków (indeksów) służących ocenie efektywności inwestycji oraz wykorzystywanych w modelu naliczania wynagrodzenia zmiennego Subfunduszu, w wysokości nie wyższej niż 0,15 % średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku,

10.5. koszty przygotowania i utrzymania modeli wyceny związanych z ustalaniem wartości Aktywów Subfunduszu, w wysokości nie wyższej niż 0,10 % średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku,

10.6. koszty związane z systemami informatycznymi niezbędnymi do realizacji obowiązków nałożonych na Subfundusz przez przepisy prawa podatkowego lub przepisy o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz koszty pozyskania danych niezbędnych do realizacji tych obowiązków, w wysokości nie wyższej niż 0,15 % średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku,

10.7. koszty i wynagrodzenia podmiotów zewnętrznych związanych z systemami informatycznymi, systemami informacyjnymi i licencjami wykorzystywanymi dla przeprowadzenia prawidłowego procesu prowadzenia ksiąg rachunkowych i wyceny Subfunduszu oraz jego aktywów, w tym weryfikacji i kontroli wycen instrumentów znajdujących się w portfelu Subfunduszu oraz pozyskiwania danych wykorzystywanych do realizacji przez Subfundusz obowiązków raportowych innych niż w pkt 10.6. w wysokości nie wyższej niż 0,15 % średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku,

10.8. koszty doradztwa prawnego i podatkowego niezwiązanego z procesem podejmowania decyzji inwestycyjnych w zakresie posiadanych lokat Subfunduszu, w wysokości nie wyższej niż 0,10 % średniej Wartości Aktywów Subfunduszu w skali roku,

10.9. koszty ogłoszeń wymaganych postanowieniami Statutu lub przepisami prawa, w wysokości nie wyższej niż 0,05 % średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku,

10.10. koszty tłumaczeń dokumentów dotyczących Subfunduszu lub lokat Subfunduszu, o ile władze państwowe, samorządowe bądź instytucje lub podmioty zagraniczne wymagają posługiwania się tłumaczeniami, w wysokości nie wyższej niż 0,05 % średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku,

10.11. koszty związane z działalnością Subfunduszu, wynikające z konieczności realizacji obowiązków określonych w powszechnie obowiązujących przepisach prawa, inne niż określone w pkt 10.1. – 10.10. powyżej, w wysokości nie wyższej niż 0,05 % średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku.

11. Koszty wskazane w ust. 10 są pokrywane przez Subfundusz z Aktywów Subfunduszu lub zwracane Towarzystwu, jeżeli zostały poniesione przez Towarzystwo. Koszty stanowiące nadwyżkę ponad ustalone w ust. 10 limity, będą pokrywane przez Towarzystwo.

13. Towarzystwo pokrywa wszystkie koszty i wydatki związane z działalnością Subfunduszu, za wyjątkiem wymienionych w ust. 8 i 10 powyżej. Towarzystwo może podjąć decyzję o pokrywaniu całości lub części kosztów przez Towarzystwo związanych z funkcjonowaniem Subfunduszu, o których mowa w ust. 8 i 10 powyżej.

**2. W Części II „Subfundusze”, w Rozdziale III „Subfundusz Investor Rynków Wschodzących”, w Artykule 5 „Opłaty w Subfunduszu Investor Rynków Wschodzących”, ust. 2-5 oraz ust. 8 otrzymują nowe następujące brzmienie:**

2. Oprócz Wynagrodzenia Subfundusz pokrywa z własnych środków wymienione niżej koszty i wydatki związane z prowadzoną działalnością:

- 1) prowizje i opłaty za przechowywanie papierów wartościowych oraz prowadzenie rachunków bankowych,
- 2) prowizje i opłaty związane z transakcjami kupna i sprzedaży papierów wartościowych i praw majątkowych,
- 3) prowizje i opłaty na rzecz instytucji depozytowych i rozliczeniowych, z których usług Subfundusz korzysta w ramach lokowania Aktywów Subfunduszu,
- 4) prowizje i opłaty bankowe związane z obsługą pożyczek i kredytów zaciągniętych przez Subfundusz, w tym koszty odsetek,
- 5) koszty przygotowania, druku, publikacji lub wysłania materiałów informacyjnych Subfunduszu wymaganych przepisami prawa,
- 6) podatki i inne opłaty wymagane przez organy państwowe i samorządowe, w tym opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne.

3. Koszty, o których mowa w ust. 2 stanowią koszty nielimitowane Subfunduszu i będą pokrywane zgodnie z umowami, na podstawie których Fundusz (Subfundusz) zobowiązany jest do ich ponoszenia lub zgodnie z przepisami prawa oraz decyzjami wydanymi przez właściwe organy państwowe i samorządowe lub zwracane Towarzystwu, jeżeli zostały poniesione przez Towarzystwo.

4. Następujące koszty obciążają aktywa Subfunduszu, w wysokości nie wyższej łącznie niż 0,5% średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku:

- 1) koszty usług Depozytariusza, za wyjątkiem kosztów, o których mowa w ust. 2 pkt 1), w wysokości nie wyższej niż 0,20 % średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku,
- 2) koszty usług Agenta Transferowego, w tym opłaty za prowadzenie Rejestru Uczestników i koszty pokrywane na podstawie umowy z Agentem Transferowym, w tym koszty przygotowania raportów i analiz wymaganych przez przepisy prawa lub organy administracji publicznej, w wysokości nie wyższej niż 0,10 % średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku,
- 3) koszty prowadzenia księgowości Subfunduszu, w tym przygotowania sprawozdań finansowych Subfunduszu, oraz koszty związane z systemami informatycznymi niezbędnymi do prowadzenia księgowości Subfunduszu, a także koszty usług biegłego rewidenta w wysokości nie wyższej niż 0,35 % średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku,
- 4) koszty pozyskania danych związanych z obowiązkami raportowymi nałożonymi na Subfundusz oraz wynagrodzenie dostawców benchmarków (indeksów) służących ocenie efektywności inwestycji Subfunduszu, w wysokości nie wyższej niż 0,15 % średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku,
- 5) koszty przygotowania i utrzymania modeli wyceny związanych z ustalaniem wartości Aktywów Subfunduszu, w wysokości nie wyższej niż 0,10 % średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku,
- 6) koszty związane z systemami informatycznymi niezbędnymi do realizacji obowiązków nałożonych na Subfundusz przez przepisy prawa podatkowego lub przepisy o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz koszty pozyskania danych niezbędnych do realizacji tych obowiązków, w wysokości nie wyższej niż 0,15 % średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku,

7) koszty i wynagrodzenia podmiotów zewnętrznych związanych z systemami informatycznymi, systemami informacyjnymi i licencjami wykorzystywanymi dla przeprowadzenia prawidłowego procesu prowadzenia ksiąg rachunkowych i wyceny Subfunduszu oraz jego aktywów, w tym weryfikacji i kontroli wycen instrumentów znajdujących się w portfelu Subfunduszu oraz pozyskiwania danych wykorzystywanych do realizacji przez Subfundusz obowiązków raportowych innych niż w pkt 6), w wysokości nie wyższej niż 0,15 % średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku,

8) koszty doradztwa prawnego i podatkowego niezwiązanego z procesem podejmowania decyzji inwestycyjnych w zakresie posiadanych lokat Subfunduszu, w wysokości nie wyższej niż 0,10 % średniej Wartości Aktywów Subfunduszu w skali roku,

9) koszty ogłoszeń wymaganych postanowieniami Statutu lub przepisami prawa, w wysokości nie wyższej niż 0,05 % średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku,

10) koszty tłumaczeń dokumentów dotyczących Subfunduszu lub lokat Subfunduszu, o ile władze państwowe, samorządowe bądź instytucje lub podmioty zagraniczne wymagają posługiwania się tłumaczeniami, w wysokości nie wyższej niż 0,05 % średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku,

11) koszty związane z działalnością Subfunduszu, wynikające z konieczności realizacji obowiązków określonych w powszechnie obowiązujących przepisach prawa, inne niż określone w pkt 1) – 10) powyżej, w wysokości nie wyższej niż 0,05 % średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku.

5. Koszty wskazane w ust. 4 są pokrywane przez Subfundusz z Aktywów Subfunduszu lub zwracane Towarzystwu, jeżeli zostały poniesione przez Towarzystwo. Koszty stanowiące nadwyżkę ponad ustalone w ust. 4 limity, będą pokrywane przez Towarzystwo.

8. Towarzystwo pokrywa wszystkie koszty i wydatki związane z działalnością Subfunduszu, za wyjątkiem wymienionych w ust. 2 i 4 powyżej. Towarzystwo może podjąć decyzję o pokrywaniu całości lub części kosztów przez Towarzystwo związanych z funkcjonowaniem Subfunduszu, o których mowa w ust. 2 i 4 powyżej.

**3. W Części II „Subfundusze”, w Rozdziale IV „Subfundusz Investor Sektora Nieruchomości i Budownictwa”, w Artykule 8 „Opłaty w Subfunduszu Investor Sektora Nieruchomości i Budownictwa”, ust. 2-5 oraz ust. 8 otrzymują nowe następujące brzmienie:**

2. Oprócz Wynagrodzenia Subfundusz pokrywa z własnych środków wymienione niżej koszty i wydatki związane z prowadzoną działalnością:

1) prowizje i opłaty za przechowywanie papierów wartościowych oraz prowadzenie rachunków bankowych,

2) prowizje i opłaty związane z transakcjami kupna i sprzedaży papierów wartościowych i praw majątkowych,

3) prowizje i opłaty na rzecz instytucji depozytowych i rozliczeniowych, z których usług Subfundusz korzysta w ramach lokowania Aktywów Subfunduszu,

4) prowizje i opłaty bankowe związane z obsługą pożyczek i kredytów zaciągniętych przez Subfundusz, w tym koszty odsetek,

5) koszty przygotowania, druku, publikacji lub wysłania materiałów informacyjnych Subfunduszu wymaganych przepisami prawa,

6) podatki i inne opłaty wymagane przez organy państwowe i samorządowe, w tym opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne.

3. Koszty, o których mowa w ust. 2 stanowią koszty nielimitowane Subfunduszu i będą pokrywane zgodnie z umowami, na podstawie których Fundusz (Subfundusz) zobowiązany jest do ich ponoszenia lub zgodnie z przepisami prawa oraz decyzjami wydanymi przez właściwe organy państwowe i samorządowe lub zwracane Towarzystwu, jeżeli zostały poniesione przez Towarzystwo.

4. Następujące koszty obciążają aktywa Subfunduszu, w wysokości nie wyższej łącznie niż 0,5% średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku:

1) koszty usług Depozytariusza, za wyjątkiem kosztów, o których mowa w ust. 2 pkt 1), w wysokości nie wyższej niż 0,20 % średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku,

2) koszty usług Agenta Transferowego, w tym opłaty za prowadzenie Rejestru Uczestników i koszty pokrywane na podstawie umowy z Agentem Transferowym, w tym koszty przygotowania raportów i analiz wymaganych przez przepisy prawa lub organy administracji publicznej, w wysokości nie wyższej niż 0,10 % średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku,

3) koszty prowadzenia księgowości Subfunduszu, w tym przygotowania sprawozdań finansowych Subfunduszu, oraz koszty związane z systemami informatycznymi niezbędnymi do prowadzenia księgowości Subfunduszu, a także koszty usług biegłego rewidenta w wysokości nie wyższej niż 0,35 % średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku,

4) koszty pozyskania danych związanych z obowiązkami raportowymi nałożonymi na Subfundusz oraz wynagrodzenie dostawców benchmarków (indeksów) służących ocenie efektywności inwestycji Subfunduszu, w wysokości nie wyższej niż 0,15 % średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku,

5) koszty przygotowania i utrzymania modeli wyceny związanych z ustalaniem wartości Aktywów Subfunduszu, w wysokości nie wyższej niż 0,10 % średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku,

6) koszty związane z systemami informatycznymi niezbędnymi do realizacji obowiązków nałożonych na Subfundusz przez przepisy prawa podatkowego lub przepisy o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz koszty pozyskania danych niezbędnych do realizacji tych obowiązków, w wysokości nie wyższej niż 0,15 % średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku,

7) koszty i wynagrodzenia podmiotów zewnętrznych związanych z systemami informatycznymi, systemami informacyjnymi i licencjami wykorzystywanymi dla przeprowadzenia prawidłowego procesu prowadzenia ksiąg rachunkowych i wyceny Subfunduszu oraz jego aktywów, w tym weryfikacji i kontroli wycen instrumentów znajdujących się w portfelu Subfunduszu oraz pozyskiwania danych wykorzystywanych do realizacji przez Subfundusz obowiązków raportowych innych niż w pkt 6), w wysokości nie wyższej niż 0,15 % średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku,

8) koszty doradztwa prawnego i podatkowego niezwiązanego z procesem podejmowania decyzji inwestycyjnych w zakresie posiadanych lokat Subfunduszu, w wysokości nie wyższej niż 0,10 % średniej Wartości Aktywów Subfunduszu w skali roku,

9) koszty ogłoszeń wymaganych postanowieniami Statutu lub przepisami prawa, w wysokości nie wyższej niż 0,05 % średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku,

10) koszty tłumaczeń dokumentów dotyczących Subfunduszu lub lokat Subfunduszu, o ile władze państwowe, samorządowe bądź instytucje lub podmioty zagraniczne wymagają posługiwania się tłumaczeniami, w wysokości nie wyższej niż 0,05 % średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku,

11) koszty związane z działalnością Subfunduszu, wynikające z konieczności realizacji obowiązków określonych w powszechnie obowiązujących przepisach prawa, inne niż określone w pkt 1) – 10) powyżej, w wysokości nie wyższej niż 0,05 % średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku.

5. Koszty wskazane w ust. 4 są pokrywane przez Subfundusz z Aktywów Subfunduszu lub zwracane Towarzystwu, jeżeli zostały poniesione przez Towarzystwo. Koszty stanowiące nadwyżkę ponad ustalone w ust. 4 limity, będą pokrywane przez Towarzystwo.

8. Towarzystwo pokrywa wszystkie koszty i wydatki związane z działalnością Subfunduszu, za wyjątkiem wymienionych w ust. 2 i 4 powyżej. Towarzystwo może podjąć decyzję o pokrywaniu całości lub części kosztów przez Towarzystwo związanych z funkcjonowaniem Subfunduszu, o których mowa w ust. 2 i 4 powyżej.

**4. W Części II „Subfundusze”, w Rozdziale VI „Subfundusz Investor Nowych Technologii”, w Artykule 2 „Opłaty w Subfunduszu Investor Nowych Technologii”, ust. 2-5 oraz ust. 8 otrzymują nowe następujące brzmienie:**

2. Oprócz Wynagrodzenia Subfundusz pokrywa z własnych środków wymienione niżej koszty i wydatki związane z prowadzoną działalnością:

- 1) prowizje i opłaty za przechowywanie papierów wartościowych oraz prowadzenie rachunków bankowych,
- 2) prowizje i opłaty związane z transakcjami kupna i sprzedaży papierów wartościowych i praw majątkowych,
- 3) prowizje i opłaty na rzecz instytucji depozytowych i rozliczeniowych, z których usług Subfundusz korzysta w ramach lokowania Aktywów Subfunduszu,
- 4) prowizje i opłaty bankowe związane z obsługą pożyczek i kredytów zaciągniętych przez Subfundusz, w tym koszty odsetek,
- 5) koszty przygotowania, druku, publikacji lub wysłania materiałów informacyjnych Subfunduszu wymaganych przepisami prawa,
- 6) podatki i inne opłaty wymagane przez organy państwowe i samorządowe, w tym opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne.

3. Koszty, o których mowa w ust. 2 stanowią koszty nielimitowane Subfunduszu i będą pokrywane zgodnie z umowami, na podstawie których Fundusz (Subfundusz) zobowiązany jest do ich ponoszenia lub zgodnie z przepisami prawa oraz decyzjami wydanymi przez właściwe organy państwowe i samorządowe lub zwracane Towarzystwu, jeżeli zostały poniesione przez Towarzystwo.

4. Następujące koszty obciążają aktywa Subfunduszu, w wysokości nie wyższej łącznie niż 0,5% średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku:

- 1) koszty usług Depozytariusza, za wyjątkiem kosztów, o których mowa w ust. 2 pkt 1), w wysokości nie wyższej niż 0,20 % średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku,
- 2) koszty usług Agenta Transferowego, w tym opłaty za prowadzenie Rejestru Uczestników i koszty pokrywane na podstawie umowy z Agentem Transferowym, w tym koszty przygotowania raportów i analiz wymaganych przez przepisy prawa lub organy administracji publicznej, w wysokości nie wyższej niż 0,10 % średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku,
- 3) koszty prowadzenia księgowości Subfunduszu, w tym przygotowania sprawozdań finansowych Subfunduszu, oraz koszty związane z systemami informatycznymi niezbędnymi do prowadzenia księgowości Subfunduszu, a także koszty usług biegłego rewidenta w wysokości nie wyższej niż 0,35 % średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku,
- 4) koszty pozyskania danych związanych z obowiązkami raportowymi nałożonymi na Subfundusz oraz wynagrodzenie dostawców benchmarków (indeksów) służących ocenie efektywności inwestycji oraz

wykorzystywanych w modelu naliczania wynagrodzenia zmiennego Subfunduszu, w wysokości nie wyższej niż 0,15 % średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku,

5) koszty przygotowania i utrzymania modeli wyceny związanych z ustalaniem wartości Aktywów Subfunduszu, w wysokości nie wyższej niż 0,10 % średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku,

6) koszty związane z systemami informatycznymi niezbędnymi do realizacji obowiązków nałożonych na Subfundusz przez przepisy prawa podatkowego lub przepisy o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz koszty pozyskania danych niezbędnych do realizacji tych obowiązków, w wysokości nie wyższej niż 0,15 % średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku,

7) koszty i wynagrodzenia podmiotów zewnętrznych związanych z systemami informatycznymi, systemami informacyjnymi i licencjami wykorzystywanymi dla przeprowadzenia prawidłowego procesu prowadzenia ksiąg rachunkowych i wyceny Subfunduszu oraz jego aktywów, w tym weryfikacji i kontroli wycen instrumentów znajdujących się w portfelu Subfunduszu oraz pozyskiwania danych wykorzystywanych do realizacji przez Subfundusz obowiązków raportowych innych niż w pkt 6), w wysokości nie wyższej niż 0,15 % średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku,

8) koszty doradztwa prawnego i podatkowego niezwiązanego z procesem podejmowania decyzji inwestycyjnych w zakresie posiadanych lokat Subfunduszu, w wysokości nie wyższej niż 0,10 % średniej Wartości Aktywów Subfunduszu w skali roku,

9) koszty ogłoszeń wymaganych postanowieniami Statutu lub przepisami prawa, w wysokości nie wyższej niż 0,05 % średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku,

10) koszty tłumaczeń dokumentów dotyczących Subfunduszu lub lokat Subfunduszu, o ile władze państwowe, samorządowe bądź instytucje lub podmioty zagraniczne wymagają posługiwania się tłumaczeniami, w wysokości nie wyższej niż 0,05 % średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku,

11) koszty związane z działalnością Subfunduszu, wynikające z konieczności realizacji obowiązków określonych w powszechnie obowiązujących przepisach prawa, inne niż określone w pkt 1) – 10) powyżej, w wysokości nie wyższej niż 0,05 % średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku.

5. Koszty wskazane w ust. 4 są pokrywane przez Subfundusz z Aktywów Subfunduszu lub zwracane Towarzystwu, jeżeli zostały poniesione przez Towarzystwo. Koszty stanowiące nadwyżkę ponad ustalone w ust. 4 limity, będą pokrywane przez Towarzystwo.

8. Towarzystwo pokrywa wszystkie koszty i wydatki związane z działalnością Subfunduszu, za wyjątkiem wymienionych w ust. 2 i 4 powyżej. Towarzystwo może podjąć decyzję o pokrywaniu całości lub części kosztów przez Towarzystwo związanych z funkcjonowaniem Subfunduszu, o których mowa w ust. 2 i 4 powyżej.

**5. W Części II „Subfundusze”, w Rozdziale VII „Subfundusz Investor Dochodowy”, w Artykule 2 „Opłaty w Subfunduszu Investor Dochodowy”, ust. 2-5 oraz ust. 8 otrzymują nowe następujące brzmienie:**

2. Oprócz Wynagrodzenia Subfundusz pokrywa z własnych środków wymienione niżej koszty i wydatki związane z prowadzoną działalnością:

1) prowizje i opłaty za przechowywanie papierów wartościowych oraz prowadzenie rachunków bankowych,

2) prowizje i opłaty związane z transakcjami kupna i sprzedaży papierów wartościowych i praw majątkowych,

- 3) prowizje i opłaty na rzecz instytucji depozytowych i rozliczeniowych, z których usług Subfundusz korzysta w ramach lokowania Aktywów Subfunduszu,
- 4) prowizje i opłaty bankowe związane z obsługą pożyczek i kredytów zaciągniętych przez Subfundusz, w tym koszty odsetek,
- 5) koszty przygotowania, druku, publikacji lub wysłania materiałów informacyjnych Subfunduszu wymaganych przepisami prawa,
- 6) podatki i inne opłaty wymagane przez organy państwowe i samorządowe, w tym opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne.

3. Koszty, o których mowa w ust. 2 stanowią koszty nielimitowane Subfunduszu i będą pokrywane zgodnie z umowami, na podstawie których Fundusz (Subfundusz) zobowiązany jest do ich ponoszenia lub zgodnie z przepisami prawa oraz decyzjami wydanymi przez właściwe organy państwowe i samorządowe lub zwracane Towarzystwu, jeżeli zostały poniesione przez Towarzystwo.

4. Następujące koszty obciążają aktywa Subfunduszu, w wysokości nie wyższej łącznie niż 0,5% średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku:

- 1) koszty usług Depozytariusza, za wyjątkiem kosztów, o których mowa w ust. 2 pkt 1), w wysokości nie wyższej niż 0,20 % średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku,
- 2) koszty usług Agenta Transferowego, w tym opłaty za prowadzenie Rejestru Uczestników i koszty pokrywane na podstawie umowy z Agentem Transferowym, w tym koszty przygotowania raportów i analiz wymaganych przez przepisy prawa lub organy administracji publicznej, w wysokości nie wyższej niż 0,10 % średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku,
- 3) koszty prowadzenia księgowości Subfunduszu, w tym przygotowania sprawozdań finansowych Subfunduszu, oraz koszty związane z systemami informatycznymi niezbędnymi do prowadzenia księgowości Subfunduszu, a także koszty usług biegłego rewidenta w wysokości nie wyższej niż 0,35 % średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku,
- 4) koszty pozyskania danych związanych z obowiązkami raportowymi nałożonymi na Subfundusz oraz wynagrodzenie dostawców benchmarków (indeksów) służących ocenie efektywności inwestycji oraz wykorzystywanych w modelu naliczania wynagrodzenia zmiennego Subfunduszu, w wysokości nie wyższej niż 0,15 % średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku,
- 5) koszty przygotowania i utrzymania modeli wyceny związanych z ustalaniem wartości Aktywów Subfunduszu, w wysokości nie wyższej niż 0,10 % średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku,
- 6) koszty związane z systemami informatycznymi niezbędnymi do realizacji obowiązków nałożonych na Subfundusz przez przepisy prawa podatkowego lub przepisy o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz koszty pozyskania danych niezbędnych do realizacji tych obowiązków, w wysokości nie wyższej niż 0,15 % średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku,
- 7) koszty i wynagrodzenia podmiotów zewnętrznych związanych z systemami informatycznymi, systemami informacyjnymi i licencjami wykorzystywanymi dla przeprowadzenia prawidłowego procesu prowadzenia ksiąg rachunkowych i wyceny Subfunduszu oraz jego aktywów, w tym weryfikacji i kontroli wycen instrumentów znajdujących się w portfelu Subfunduszu oraz pozyskiwania danych wykorzystywanych do realizacji przez Subfundusz obowiązków raportowych innych niż w pkt 6), w wysokości nie wyższej niż 0,15 % średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku,
- 8) koszty doradztwa prawnego i podatkowego niezwiązanego z procesem podejmowania decyzji inwestycyjnych w zakresie posiadanych lokat Subfunduszu, w wysokości nie wyższej niż 0,10 % średniej Wartości Aktywów Subfunduszu w skali roku,
- 9) koszty ogłoszeń wymaganych postanowieniami Statutu lub przepisami prawa, w wysokości nie wyższej niż 0,05 % średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku,



10) koszty tłumaczeń dokumentów dotyczących Subfunduszu lub lokat Subfunduszu, o ile władze państwowe, samorządowe bądź instytucje lub podmioty zagraniczne wymagają posługiwania się tłumaczeniami, w wysokości nie wyższej niż 0,05 % średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku,

11) koszty związane z działalnością Subfunduszu, wynikające z konieczności realizacji obowiązków określonych w powszechnie obowiązujących przepisach prawa, inne niż określone w pkt 1) – 10) powyżej, w wysokości nie wyższej niż 0,05 % średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku.

5. Koszty wskazane w ust. 4 są pokrywane przez Subfundusz z Aktywów Subfunduszu lub zwracane Towarzystwu, jeżeli zostały poniesione przez Towarzystwo. Koszty stanowiące nadwyżkę ponad ustalone w ust. 4 limity, będą pokrywane przez Towarzystwo.

8. Towarzystwo pokrywa wszystkie koszty i wydatki związane z działalnością Subfunduszu, za wyjątkiem wymienionych w ust. 2 i 4 powyżej. Towarzystwo może podjąć decyzję o pokrywaniu całości lub części kosztów przez Towarzystwo związanych z funkcjonowaniem Subfunduszu, o których mowa w ust. 2 i 4 powyżej.

**6. W Części II „Subfundusze”, w Rozdziale VIII „Subfundusz Investor Gold Otwarty”, w Artykule 8 „Opłaty w Subfunduszu Investor Gold Otwarty”, ust. 2-5 oraz ust. 8 otrzymują nowe następujące brzmienie:**

2. Oprócz Wynagrodzenia Subfundusz pokrywa z własnych środków wymienione niżej koszty i wydatki związane z prowadzoną działalnością:

- 1) prowizje i opłaty za przechowywanie papierów wartościowych oraz prowadzenie rachunków bankowych,
- 2) prowizje i opłaty związane z transakcjami kupna i sprzedaży papierów wartościowych i praw majątkowych,
- 3) prowizje i opłaty na rzecz instytucji depozytowych i rozliczeniowych, z których usług Subfundusz korzysta w ramach lokowania Aktywów Subfunduszu,
- 4) prowizje i opłaty bankowe związane z obsługą pożyczek i kredytów zaciągniętych przez Subfundusz, w tym koszty odsetek,
- 5) koszty przygotowania, druku, publikacji lub wysłania materiałów informacyjnych Subfunduszu wymaganych przepisami prawa,
- 6) podatki i inne opłaty wymagane przez organy państwowe i samorządowe, w tym opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne.

3. Koszty, o których mowa w ust. 2 stanowią koszty nielimitowane Subfunduszu i będą pokrywane zgodnie z umowami, na podstawie których Fundusz (Subfundusz) zobowiązany jest do ich ponoszenia lub zgodnie z przepisami prawa oraz decyzjami wydanymi przez właściwe organy państwowe i samorządowe lub zwracane Towarzystwu, jeżeli zostały poniesione przez Towarzystwo.

4. Następujące koszty obciążają aktywa Subfunduszu, w wysokości nie wyższej łącznie niż 0,5% średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku:

- 1) koszty usług Depozytariusza, za wyjątkiem kosztów, o których mowa w ust. 2 pkt 1), w wysokości nie wyższej niż 0,20 % średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku,
- 2) koszty usług Agenta Transferowego, w tym opłaty za prowadzenie Rejestru Uczestników i koszty pokrywane na podstawie umowy z Agentem Transferowym, w tym koszty przygotowania raportów i analiz

wymaganych przez przepisy prawa lub organy administracji publicznej, w wysokości nie wyższej niż 0,10 % średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku,

3) koszty prowadzenia księgowości Subfunduszu, w tym przygotowania sprawozdań finansowych Subfunduszu, oraz koszty związane z systemami informatycznymi niezbędnymi do prowadzenia księgowości Subfunduszu, a także koszty usług biegłego rewidenta w wysokości nie wyższej niż 0,35 % średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku,

4) koszty pozyskania danych związanych z obowiązkami raportowymi nałożonymi na Subfundusz oraz wynagrodzenie dostawców benchmarków (indeksów) służących ocenie efektywności inwestycji Subfunduszu, w wysokości nie wyższej niż 0,15 % średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku,

5) koszty przygotowania i utrzymania modeli wyceny związanych z ustalaniem wartości Aktywów Subfunduszu, w wysokości nie wyższej niż 0,10 % średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku,

6) koszty związane z systemami informatycznymi niezbędnymi do realizacji obowiązków nałożonych na Subfundusz przez przepisy prawa podatkowego lub przepisy o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz koszty pozyskania danych niezbędnych do realizacji tych obowiązków, w wysokości nie wyższej niż 0,15 % średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku,

7) koszty i wynagrodzenia podmiotów zewnętrznych związanych z systemami informatycznymi, systemami informacyjnymi i licencjami wykorzystywanymi dla przeprowadzenia prawidłowego procesu prowadzenia ksiąg rachunkowych i wyceny Subfunduszu oraz jego aktywów, w tym weryfikacji i kontroli wycen instrumentów znajdujących się w portfelu Subfunduszu oraz pozyskiwania danych wykorzystywanych do realizacji przez Subfundusz obowiązków raportowych innych niż w pkt 6), w wysokości nie wyższej niż 0,15 % średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku,

8) koszty doradztwa prawnego i podatkowego niezwiązanego z procesem podejmowania decyzji inwestycyjnych w zakresie posiadanych lokat Subfunduszu, w wysokości nie wyższej niż 0,10 % średniej Wartości Aktywów Subfunduszu w skali roku,

9) koszty ogłoszeń wymaganych postanowieniami Statutu lub przepisami prawa, w wysokości nie wyższej niż 0,05 % średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku,

10) koszty tłumaczeń dokumentów dotyczących Subfunduszu lub lokat Subfunduszu, o ile władze państwowe, samorządowe bądź instytucje lub podmioty zagraniczne wymagają posługiwania się tłumaczeniami, w wysokości nie wyższej niż 0,05 % średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku,

11) koszty związane z działalnością Subfunduszu, wynikające z konieczności realizacji obowiązków określonych w powszechnie obowiązujących przepisach prawa, inne niż określone w pkt 1) – 10) powyżej, w wysokości nie wyższej niż 0,05 % średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku.

5. Koszty wskazane w ust. 4 są pokrywane przez Subfundusz z Aktywów Subfunduszu lub zwracane Towarzystwu, jeżeli zostały poniesione przez Towarzystwo. Koszty stanowiące nadwyżkę ponad ustalone w ust. 4 limity, będą pokrywane przez Towarzystwo.

8. Towarzystwo pokrywa wszystkie koszty i wydatki związane z działalnością Subfunduszu, za wyjątkiem wymienionych w ust. 2 i 4 powyżej. Towarzystwo może podjąć decyzję o pokrywaniu całości lub części kosztów przez Towarzystwo związanych z funkcjonowaniem Subfunduszu, o których mowa w ust. 2 i 4 powyżej.

**7. W Części II „Subfundusze”, w Rozdziale IX „Subfundusz Investor Niemcy”, w Artykule 10 „Opłaty w Subfunduszu Investor Niemcy”, ust. 2-5 oraz ust. 8 otrzymują nowe następujące brzmienie:**

2. Oprócz Wynagrodzenia Subfundusz pokrywa z własnych środków wymienione niżej koszty i wydatki związane z prowadzoną działalnością:

- 1) prowizje i opłaty za przechowywanie papierów wartościowych oraz prowadzenie rachunków bankowych,
- 2) prowizje i opłaty związane z transakcjami kupna i sprzedaży papierów wartościowych i praw majątkowych,
- 3) prowizje i opłaty na rzecz instytucji depozytowych i rozliczeniowych, z których usług Subfundusz korzysta w ramach lokowania Aktywów Subfunduszu,
- 4) prowizje i opłaty bankowe związane z obsługą pożyczek i kredytów zaciągniętych przez Subfundusz, w tym koszty odsetek,
- 5) koszty przygotowania, druku, publikacji lub wysłania materiałów informacyjnych Subfunduszu wymaganych przepisami prawa,
- 6) podatki i inne opłaty wymagane przez organy państwowe i samorządowe, w tym opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne.

3. Koszty, o których mowa w ust. 2 stanowią koszty nielimitowane Subfunduszu i będą pokrywane zgodnie z umowami, na podstawie których Fundusz (Subfundusz) zobowiązany jest do ich ponoszenia lub zgodnie z przepisami prawa oraz decyzjami wydanymi przez właściwe organy państwowe i samorządowe lub zwracane Towarzystwu, jeżeli zostały poniesione przez Towarzystwo.

4. Następujące koszty obciążają aktywa Subfunduszu, w wysokości nie wyższej łącznie niż 0,5% średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku:

- 1) koszty usług Depozytariusza, za wyjątkiem kosztów, o których mowa w ust. 2 pkt 1), w wysokości nie wyższej niż 0,20 % średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku,
- 2) koszty usług Agenta Transferowego, w tym opłaty za prowadzenie Rejestru Uczestników i koszty pokrywane na podstawie umowy z Agentem Transferowym, w tym koszty przygotowania raportów i analiz wymaganych przez przepisy prawa lub organy administracji publicznej, w wysokości nie wyższej niż 0,10 % średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku,
- 3) koszty prowadzenia księgowości Subfunduszu, w tym przygotowania sprawozdań finansowych Subfunduszu, oraz koszty związane z systemami informatycznymi niezbędnymi do prowadzenia księgowości Subfunduszu, a także koszty usług biegłego rewidenta w wysokości nie wyższej niż 0,35 % średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku,
- 4) koszty pozyskania danych związanych z obowiązkami raportowymi nałożonymi na Subfundusz oraz wynagrodzenie dostawców benchmarków (indeksów) służących ocenie efektywności inwestycji Subfunduszu, w wysokości nie wyższej niż 0,15 % średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku,
- 5) koszty przygotowania i utrzymania modeli wyceny związanych z ustalaniem wartości Aktywów Subfunduszu, w wysokości nie wyższej niż 0,10 % średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku,
- 6) koszty związane z systemami informatycznymi niezbędnymi do realizacji obowiązków nałożonych na Subfundusz przez przepisy prawa podatkowego lub przepisy o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz koszty pozyskania danych niezbędnych do realizacji tych obowiązków, w wysokości nie wyższej niż 0,15 % średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku,
- 7) koszty i wynagrodzenia podmiotów zewnętrznych związanych z systemami informatycznymi, systemami informacyjnymi i licencjami wykorzystywanymi dla przeprowadzenia prawidłowego procesu prowadzenia ksiąg rachunkowych i wyceny Subfunduszu oraz jego aktywów, w tym weryfikacji i kontroli wycen instrumentów znajdujących się w portfelu Subfunduszu oraz pozyskiwania danych wykorzystywanych do

realizacji przez Subfundusz obowiązków raportowych innych niż w pkt 6), w wysokości nie wyższej niż 0,15 % średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku,

8) koszty doradztwa prawnego i podatkowego niezwiązanego z procesem podejmowania decyzji inwestycyjnych w zakresie posiadanych lokat Subfunduszu, w wysokości nie wyższej niż 0,10 % średniej Wartości Aktywów Subfunduszu w skali roku,

9) koszty ogłoszeń wymaganych postanowieniami Statutu lub przepisami prawa, w wysokości nie wyższej niż 0,05 % średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku,

10) koszty tłumaczeń dokumentów dotyczących Subfunduszu lub lokat Subfunduszu, o ile władze państwowe, samorządowe bądź instytucje lub podmioty zagraniczne wymagają posługiwania się tłumaczeniami, w wysokości nie wyższej niż 0,05 % średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku,

11) koszty związane z działalnością Subfunduszu, wynikające z konieczności realizacji obowiązków określonych w powszechnie obowiązujących przepisach prawa, inne niż określone w pkt 1) – 10) powyżej, w wysokości nie wyższej niż 0,05 % średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku.

5. Koszty wskazane w ust. 4 są pokrywane przez Subfundusz z Aktywów Subfunduszu lub zwracane Towarzystwu, jeżeli zostały poniesione przez Towarzystwo. Koszty stanowiące nadwyżkę ponad ustalone w ust. 4 limity, będą pokrywane przez Towarzystwo.

8. Towarzystwo pokrywa wszystkie koszty i wydatki związane z działalnością Subfunduszu, za wyjątkiem wymienionych w ust. 2 i 4 powyżej. Towarzystwo może podjąć decyzję o pokrywaniu całości lub części kosztów przez Towarzystwo związanych z funkcjonowaniem Subfunduszu, o których mowa w ust. 2 i 4 powyżej.

## **8. W Części II „Subfundusze”, w Rozdziale XI „Subfundusz Investor Turcja”, w Artykule 4 „Opłaty w Subfunduszu Investor Turcja”, ust. 2-5 oraz ust. 8 otrzymują nowe następujące brzmienie:**

2. Oprócz Wynagrodzenia Subfundusz pokrywa z własnych środków wymienione niżej koszty i wydatki związane z prowadzoną działalnością:

1) prowizje i opłaty za przechowywanie papierów wartościowych oraz prowadzenie rachunków bankowych,

2) prowizje i opłaty związane z transakcjami kupna i sprzedaży papierów wartościowych i praw majątkowych,

3) prowizje i opłaty na rzecz instytucji depozytowych i rozliczeniowych, z których usług Subfundusz korzysta w ramach lokowania Aktywów Subfunduszu,

4) prowizje i opłaty bankowe związane z obsługą pożyczek i kredytów zaciągniętych przez Subfundusz, w tym koszty odsetek,

5) koszty przygotowania, druku, publikacji lub wysłania materiałów informacyjnych Subfunduszu wymaganych przepisami prawa,

6) podatki i inne opłaty wymagane przez organy państwowe i samorządowe, w tym opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne.

3. Koszty, o których mowa w ust. 2 stanowią koszty nielimitowane Subfunduszu i będą pokrywane zgodnie z umowami, na podstawie których Fundusz (Subfundusz) zobowiązany jest do ich ponoszenia lub zgodnie z przepisami prawa oraz decyzjami wydanymi przez właściwe organy państwowe i samorządowe lub zwracane Towarzystwu, jeżeli zostały poniesione przez Towarzystwo.

4. Następujące koszty obciążają aktywa Subfunduszu, w wysokości nie wyższej łącznie niż 0,5% średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku:

- 1) koszty usług Depozytariusza, za wyjątkiem kosztów, o których mowa w ust. 2 pkt 1), w wysokości nie wyższej niż 0,20 % średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku,
- 2) koszty usług Agenta Transferowego, w tym opłaty za prowadzenie Rejestru Uczestników i koszty pokrywane na podstawie umowy z Agentem Transferowym, w tym koszty przygotowania raportów i analiz wymaganych przez przepisy prawa lub organy administracji publicznej, w wysokości nie wyższej niż 0,10 % średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku,
- 3) koszty prowadzenia księgowości Subfunduszu, w tym przygotowania sprawozdań finansowych Subfunduszu, oraz koszty związane z systemami informatycznymi niezbędnymi do prowadzenia księgowości Subfunduszu, a także koszty usług biegłego rewidenta w wysokości nie wyższej niż 0,35 % średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku,
- 4) koszty pozyskania danych związanych z obowiązkami raportowymi nałożonymi na Subfundusz oraz wynagrodzenie dostawców benchmarków (indeksów) służących ocenie efektywności inwestycji Subfunduszu, w wysokości nie wyższej niż 0,15 % średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku,
- 5) koszty przygotowania i utrzymania modeli wyceny związanych z ustalaniem wartości Aktywów Subfunduszu, w wysokości nie wyższej niż 0,10 % średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku,
- 6) koszty związane z systemami informatycznymi niezbędnymi do realizacji obowiązków nałożonych na Subfundusz przez przepisy prawa podatkowego lub przepisy o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz koszty pozyskania danych niezbędnych do realizacji tych obowiązków, w wysokości nie wyższej niż 0,15 % średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku,
- 7) koszty i wynagrodzenia podmiotów zewnętrznych związanych z systemami informatycznymi, systemami informacyjnymi i licencjami wykorzystywanymi dla przeprowadzenia prawidłowego procesu prowadzenia ksiąg rachunkowych i wyceny Subfunduszu oraz jego aktywów, w tym weryfikacji i kontroli wycen instrumentów znajdujących się w portfelu Subfunduszu oraz pozyskiwania danych wykorzystywanych do realizacji przez Subfundusz obowiązków raportowych innych niż w pkt 6), w wysokości nie wyższej niż 0,15 % średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku,
- 8) koszty doradztwa prawnego i podatkowego niezwiązanego z procesem podejmowania decyzji inwestycyjnych w zakresie posiadanych lokat Subfunduszu, w wysokości nie wyższej niż 0,10 % średniej Wartości Aktywów Subfunduszu w skali roku,
- 9) koszty ogłoszeń wymaganych postanowieniami Statutu lub przepisami prawa, w wysokości nie wyższej niż 0,05 % średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku,
- 10) koszty tłumaczeń dokumentów dotyczących Subfunduszu lub lokat Subfunduszu, o ile władze państwowe, samorządowe bądź instytucje lub podmioty zagraniczne wymagają posługiwania się tłumaczeniami, w wysokości nie wyższej niż 0,05 % średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku,
- 11) koszty związane z działalnością Subfunduszu, wynikające z konieczności realizacji obowiązków określonych w powszechnie obowiązujących przepisach prawa, inne niż określone w pkt 1) – 10) powyżej, w wysokości nie wyższej niż 0,05 % średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku.

5. Koszty wskazane w ust. 4 są pokrywane przez Subfundusz z Aktywów Subfunduszu lub zwracane Towarzystwu, jeżeli zostały poniesione przez Towarzystwo. Koszty stanowiące nadwyżkę ponad ustalone w ust. 4 limity, będą pokrywane przez Towarzystwo.

8. Towarzystwo pokrywa wszystkie koszty i wydatki związane z działalnością Subfunduszu, za wyjątkiem wymienionych w ust. 2 i 4 powyżej. Towarzystwo może podjąć decyzję o pokrywaniu całości lub części

kosztów przez Towarzystwo związanych z funkcjonowaniem Subfunduszu, o których mowa w ust. 2 i 4 powyżej.

**9. W Części II „Subfundusze”, w Rozdziale XII „Subfundusz Investor Indie i Chiny”, w Artykule 20 „Opłaty w Subfunduszu Investor Indie i Chiny”, ust. 2-5 oraz ust. 8 otrzymują nowe następujące brzmienie:**

2. Oprócz Wynagrodzenia Subfundusz pokrywa z własnych środków wymienione niżej koszty i wydatki związane z prowadzoną działalnością:

- 1) prowizje i opłaty za przechowywanie papierów wartościowych oraz prowadzenie rachunków bankowych,
- 2) prowizje i opłaty związane z transakcjami kupna i sprzedaży papierów wartościowych i praw majątkowych,
- 3) prowizje i opłaty na rzecz instytucji depozytowych i rozliczeniowych, z których usług Subfundusz korzysta w ramach lokowania Aktywów Subfunduszu,
- 4) prowizje i opłaty bankowe związane z obsługą pożyczek i kredytów zaciągniętych przez Subfundusz, w tym koszty odsetek,
- 5) koszty przygotowania, druku, publikacji lub wysłania materiałów informacyjnych Subfunduszu wymaganych przepisami prawa,
- 6) podatki i inne opłaty wymagane przez organy państwowe i samorządowe, w tym opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne.

3. Koszty, o których mowa w ust. 2 stanowią koszty nielimitowane Subfunduszu i będą pokrywane zgodnie z umowami, na podstawie których Fundusz (Subfundusz) zobowiązany jest do ich ponoszenia lub zgodnie z przepisami prawa oraz decyzjami wydanymi przez właściwe organy państwowe i samorządowe lub zwracane Towarzystwu, jeżeli zostały poniesione przez Towarzystwo.

4. Następujące koszty obciążają aktywa Subfunduszu, w wysokości nie wyższej łącznie niż 0,5% średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku:

- 1) koszty usług Depozytariusza, za wyjątkiem kosztów, o których mowa w ust. 2 pkt 1), w wysokości nie wyższej niż 0,20 % średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku,
- 2) koszty usług Agenta Transferowego, w tym opłaty za prowadzenie Rejestru Uczestników i koszty pokrywane na podstawie umowy z Agentem Transferowym, w tym koszty przygotowania raportów i analiz wymaganych przez przepisy prawa lub organy administracji publicznej, w wysokości nie wyższej niż 0,10 % średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku,
- 3) koszty prowadzenia księgowości Subfunduszu, w tym przygotowania sprawozdań finansowych Subfunduszu, oraz koszty związane z systemami informatycznymi niezbędnymi do prowadzenia księgowości Subfunduszu, a także koszty usług biegłego rewidenta w wysokości nie wyższej niż 0,35 % średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku,
- 4) koszty pozyskania danych związanych z obowiązkami raportowymi nałożonymi na Subfundusz oraz wynagrodzenie dostawców benchmarków (indeksów) służących ocenie efektywności inwestycji Subfunduszu, w wysokości nie wyższej niż 0,15 % średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku,
- 5) koszty przygotowania i utrzymania modeli wyceny związanych z ustalaniem wartości Aktywów Subfunduszu, w wysokości nie wyższej niż 0,10 % średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku,
- 6) koszty związane z systemami informatycznymi niezbędnymi do realizacji obowiązków nałożonych na Subfundusz przez przepisy prawa podatkowego lub przepisy o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz

koszty pozyskania danych niezbędnych do realizacji tych obowiązków, w wysokości nie wyższej niż 0,15 % średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku,

7) koszty i wynagrodzenia podmiotów zewnętrznych związanych z systemami informatycznymi, systemami informacyjnymi i licencjami wykorzystywanymi dla przeprowadzenia prawidłowego procesu prowadzenia ksiąg rachunkowych i wyceny Subfunduszu oraz jego aktywów, w tym weryfikacji i kontroli wycen instrumentów znajdujących się w portfelu Subfunduszu oraz pozyskiwania danych wykorzystywanych do realizacji przez Subfundusz obowiązków raportowych innych niż w pkt 6), w wysokości nie wyższej niż 0,15 % średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku,

8) koszty doradztwa prawnego i podatkowego niezwiązanego z procesem podejmowania decyzji inwestycyjnych w zakresie posiadanych lokat Subfunduszu, w wysokości nie wyższej niż 0,10 % średniej Wartości Aktywów Subfunduszu w skali roku,

9) koszty ogłoszeń wymaganych postanowieniami Statutu lub przepisami prawa, w wysokości nie wyższej niż 0,05 % średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku,

10) koszty tłumaczeń dokumentów dotyczących Subfunduszu lub lokat Subfunduszu, o ile władze państwowe, samorządowe bądź instytucje lub podmioty zagraniczne wymagają posługiwania się tłumaczeniami, w wysokości nie wyższej niż 0,05 % średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku,

11) koszty związane z działalnością Subfunduszu, wynikające z konieczności realizacji obowiązków określonych w powszechnie obowiązujących przepisach prawa, inne niż określone w pkt 1) – 10) powyżej, w wysokości nie wyższej niż 0,05 % średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku.

5. Koszty wskazane w ust. 4 są pokrywane przez Subfundusz z Aktywów Subfunduszu lub zwracane Towarzystwu, jeżeli zostały poniesione przez Towarzystwo. Koszty stanowiące nadwyżkę ponad ustalone w ust. 4 limity, będą pokrywane przez Towarzystwo.

8. Towarzystwo pokrywa wszystkie koszty i wydatki związane z działalnością Subfunduszu, za wyjątkiem wymienionych w ust. 2 i 4 powyżej. Towarzystwo może podjąć decyzję o pokrywaniu całości lub części kosztów przez Towarzystwo związanych z funkcjonowaniem Subfunduszu, o których mowa w ust. 2 i 4 powyżej.

## **10. W Części II „Subfundusze”, w Rozdziale XIV „Subfundusz Investor Quality”, w Artykule 5 „Opłaty w Subfunduszu Investor Quality”, ust. 2-5 oraz ust. 8 otrzymują nowe następujące brzmienie:**

2. Oprócz Wynagrodzenia Subfundusz pokrywa z własnych środków wymienione niżej koszty i wydatki związane z prowadzoną działalnością:

1) prowizje i opłaty za przechowywanie papierów wartościowych oraz prowadzenie rachunków bankowych,

2) prowizje i opłaty związane z transakcjami kupna i sprzedaży papierów wartościowych i praw majątkowych,

3) prowizje i opłaty na rzecz instytucji depozytowych i rozliczeniowych, z których usług Subfundusz korzysta w ramach lokowania Aktywów Subfunduszu,

4) prowizje i opłaty bankowe związane z obsługą pożyczek i kredytów zaciągniętych przez Subfundusz, w tym koszty odsetek,

5) koszty przygotowania, druku, publikacji lub wysłania materiałów informacyjnych Subfunduszu wymaganych przepisami prawa,

6) podatki i inne opłaty wymagane przez organy państwowe i samorządowe, w tym opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne.

3. Koszty, o których mowa w ust. 2 stanowią koszty nielimitowane Subfunduszu i będą pokrywane zgodnie z umowami, na podstawie których Fundusz (Subfundusz) zobowiązany jest do ich ponoszenia lub zgodnie z przepisami prawa oraz decyzjami wydanymi przez właściwe organy państwowe i samorządowe lub zwracane Towarzystwu, jeżeli zostały poniesione przez Towarzystwo.

4. Następujące koszty obciążają aktywa Subfunduszu, w wysokości nie wyższej łącznie niż 0,5% średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku:

1) koszty usług Depozytariusza, za wyjątkiem kosztów, o których mowa w ust. 2 pkt 1), w wysokości nie wyższej niż 0,20 % średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku,

2) koszty usług Agenta Transferowego, w tym opłaty za prowadzenie Rejestru Uczestników i koszty pokrywane na podstawie umowy z Agentem Transferowym, w tym koszty przygotowania raportów i analiz wymaganych przez przepisy prawa lub organy administracji publicznej, w wysokości nie wyższej niż 0,10 % średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku,

3) koszty prowadzenia księgowości Subfunduszu, w tym przygotowania sprawozdań finansowych Subfunduszu, oraz koszty związane z systemami informatycznymi niezbędnymi do prowadzenia księgowości Subfunduszu, a także koszty usług biegłego rewidenta w wysokości nie wyższej niż 0,35 % średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku,

4) koszty pozyskania danych związanych z obowiązkami raportowymi nałożonymi na Subfundusz oraz wynagrodzenie dostawców benchmarków (indeksów) służących ocenie efektywności inwestycji oraz wykorzystywanych w modelu naliczania wynagrodzenia zmiennego Subfunduszu, w wysokości nie wyższej niż 0,15 % średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku,

5) koszty przygotowania i utrzymania modeli wyceny związanych z ustalaniem wartości Aktywów Subfunduszu, w wysokości nie wyższej niż 0,10 % średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku,

6) koszty związane z systemami informatycznymi niezbędnymi do realizacji obowiązków nałożonych na Subfundusz przez przepisy prawa podatkowego lub przepisy o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz koszty pozyskania danych niezbędnych do realizacji tych obowiązków, w wysokości nie wyższej niż 0,15 % średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku,

7) koszty i wynagrodzenia podmiotów zewnętrznych związanych z systemami informatycznymi, systemami informacyjnymi i licencjami wykorzystywanymi dla przeprowadzenia prawidłowego procesu prowadzenia ksiąg rachunkowych i wyceny Subfunduszu oraz jego aktywów, w tym weryfikacji i kontroli wycen instrumentów znajdujących się w portfelu Subfunduszu oraz pozyskiwania danych wykorzystywanych do realizacji przez Subfundusz obowiązków raportowych innych niż w pkt 6), w wysokości nie wyższej niż 0,15 % średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku,

8) koszty doradztwa prawnego i podatkowego niezwiązanego z procesem podejmowania decyzji inwestycyjnych w zakresie posiadanych lokat Subfunduszu, w wysokości nie wyższej niż 0,10 % średniej Wartości Aktywów Subfunduszu w skali roku,

9) koszty ogłoszeń wymaganych postanowieniami Statutu lub przepisami prawa, w wysokości nie wyższej niż 0,05 % średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku,

10) koszty tłumaczeń dokumentów dotyczących Subfunduszu lub lokat Subfunduszu, o ile władze państwowe, samorządowe bądź instytucje lub podmioty zagraniczne wymagają posługiwania się tłumaczeniami, w wysokości nie wyższej niż 0,05 % średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku,

11) koszty związane z działalnością Subfunduszu, wynikające z konieczności realizacji obowiązków określonych w powszechnie obowiązujących przepisach prawa, inne niż określone w pkt 1) – 10) powyżej, w wysokości nie wyższej niż 0,05 % średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku.



5. Koszty wskazane w ust. 4 są pokrywane przez Subfundusz z Aktywów Subfunduszu lub zwracane Towarzystwu, jeżeli zostały poniesione przez Towarzystwo. Koszty stanowiące nadwyżkę ponad ustalone w ust. 4 limity, będą pokrywane przez Towarzystwo.

8. Towarzystwo pokrywa wszystkie koszty i wydatki związane z działalnością Subfunduszu, za wyjątkiem wymienionych w ust. 2 i 4 powyżej. Towarzystwo może podjąć decyzję o pokrywaniu całości lub części kosztów przez Towarzystwo związanych z funkcjonowaniem Subfunduszu, o których mowa w ust. 2 i 4 powyżej.

**11. W Części II „Subfundusze”, w Rozdziale XV „Subfundusz Investor Akumulacji Kapitału”, w Artykule 2 „Opłaty w Subfunduszu Investor Akumulacji Kapitału”, ust. 5, 6 i 10 otrzymują nowe brzmienie, oraz po ust. 5 dodaje się ust. 5a, a także po ust. 6 dodaje się ust. 6a w następującym brzmieniu:**

5. Oprócz Wynagrodzenia Subfundusz pokrywa z własnych środków wymienione niżej koszty i wydatki związane z prowadzoną działalnością:

- 1) prowizje i opłaty za przechowywanie papierów wartościowych oraz prowadzenie rachunków bankowych,
- 2) prowizje i opłaty związane z transakcjami kupna i sprzedaży papierów wartościowych i praw majątkowych,
- 3) prowizje i opłaty na rzecz instytucji depozytowych i rozliczeniowych, z których usług Subfundusz korzysta w ramach lokowania Aktywów Subfunduszu,
- 4) prowizje i opłaty bankowe związane z obsługą pożyczek i kredytów zaciągniętych przez Subfundusz, w tym koszty odsetek,
- 5) koszty przygotowania, druku, publikacji lub wysłania materiałów informacyjnych Subfunduszu wymaganych przepisami prawa,
- 6) podatki i inne opłaty wymagane przez organy państwowe i samorządowe, w tym opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne.

5a. Koszty, o których mowa w ust. 5 stanowią koszty nielimitowane Subfunduszu i będą pokrywane zgodnie z umowami, na podstawie których Fundusz (Subfundusz) zobowiązany jest do ich ponoszenia lub zgodnie z przepisami prawa oraz decyzjami wydanymi przez właściwe organy państwowe i samorządowe lub zwracane Towarzystwu, jeżeli zostały poniesione przez Towarzystwo.

6. Następujące koszty obciążają aktywa Subfunduszu, w wysokości nie wyższej łącznie niż 0,5% średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku:

- 1) koszty usług Depozytariusza, za wyjątkiem kosztów, o których mowa w ust. 5 pkt 1), w wysokości nie wyższej niż 0,20 % średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku,
- 2) koszty usług Agenta Transferowego, w tym opłaty za prowadzenie Rejestru Uczestników i koszty pokrywane na podstawie umowy z Agentem Transferowym, w tym koszty przygotowania raportów i analiz wymaganych przez przepisy prawa lub organy administracji publicznej, w wysokości nie wyższej niż 0,10 % średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku,
- 3) koszty prowadzenia księgowości Subfunduszu, w tym przygotowania sprawozdań finansowych Subfunduszu, oraz koszty związane z systemami informatycznymi niezbędnymi do prowadzenia księgowości Subfunduszu, a także koszty usług biegłego rewidenta w wysokości nie wyższej niż 0,35 % średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku,

- 4) koszty pozyskania danych związanych z obowiązkami raportowymi nałożonymi na Subfundusz oraz wynagrodzenie dostawców benchmarków (indeksów) służących ocenie efektywności inwestycji oraz wykorzystywanych w modelu naliczania wynagrodzenia zmiennego Subfunduszu, w wysokości nie wyższej niż 0,15 % średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku,
- 5) koszty przygotowania i utrzymania modeli wyceny związanych z ustalaniem wartości Aktywów Subfunduszu, w wysokości nie wyższej niż 0,10 % średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku,
- 6) koszty związane z systemami informatycznymi niezbędnymi do realizacji obowiązków nałożonych na Subfundusz przez przepisy prawa podatkowego lub przepisy o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz koszty pozyskania danych niezbędnych do realizacji tych obowiązków, w wysokości nie wyższej niż 0,15 % średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku,
- 7) koszty i wynagrodzenia podmiotów zewnętrznych związanych z systemami informatycznymi, systemami informacyjnymi i licencjami wykorzystywanymi dla przeprowadzenia prawidłowego procesu prowadzenia ksiąg rachunkowych i wyceny Subfunduszu oraz jego aktywów, w tym weryfikacji i kontroli wycen instrumentów znajdujących się w portfelu Subfunduszu oraz pozyskiwania danych wykorzystywanych do realizacji przez Subfundusz obowiązków raportowych innych niż w pkt 6), w wysokości nie wyższej niż 0,15 % średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku,
- 8) koszty doradztwa prawnego i podatkowego niezwiązanego z procesem podejmowania decyzji inwestycyjnych w zakresie posiadanych lokat Subfunduszu, w wysokości nie wyższej niż 0,10 % średniej Wartości Aktywów Subfunduszu w skali roku,
- 9) koszty ogłoszeń wymaganych postanowieniami Statutu lub przepisami prawa, w wysokości nie wyższej niż 0,05 % średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku,
- 10) koszty tłumaczeń dokumentów dotyczących Subfunduszu lub lokat Subfunduszu, o ile władze państwowe, samorządowe bądź instytucje lub podmioty zagraniczne wymagają posługiwania się tłumaczeniami, w wysokości nie wyższej niż 0,05 % średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku,
- 11) koszty związane z działalnością Subfunduszu, wynikające z konieczności realizacji obowiązków określonych w powszechnie obowiązujących przepisach prawa, inne niż określone w pkt 1) – 10) powyżej, w wysokości nie wyższej niż 0,05 % średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku.

6a. Koszty wskazane w ust. 6 są pokrywane przez Subfundusz z Aktywów Subfunduszu lub zwracane Towarzystwu, jeżeli zostały poniesione przez Towarzystwo. Koszty stanowiące nadwyżkę ponad ustalone w ust. 6 limity, będą pokrywane przez Towarzystwo.

10. Pokrycie kosztów, o których mowa w ust. 5 i 6 powyżej, następuje w terminach wynikających z przepisów prawa i zawartych umów. Towarzystwo pokrywa wszystkie koszty i wydatki związane z działalnością Subfunduszu, za wyjątkiem wymienionych w ust. 5 i 6 powyżej. Towarzystwo może podjąć decyzję o pokrywaniu całości lub części kosztów przez Towarzystwo związanych z funkcjonowaniem Subfunduszu, o których mowa w ust. 5 i 6 powyżej.

## **12. W Części II „Subfundusze”, w Rozdziale XVI „Subfundusz Investor Value”, w Artykule 2 „Opłaty w Subfunduszu Investor Value”, ust. 5, 6 i 10 otrzymują nowe brzmienie, oraz po ust. 5 dodaje się ust. 5a, a także po ust. 6 dodaje się ust. 6a w następującym brzmieniu:**

5. Oprócz Wynagrodzenia Subfundusz pokrywa z własnych środków wymienione niżej koszty i wydatki związane z prowadzoną działalnością:

- 1) prowizje i opłaty za przechowywanie papierów wartościowych oraz prowadzenie rachunków bankowych,
- 2) prowizje i opłaty związane z transakcjami kupna i sprzedaży papierów wartościowych i praw majątkowych,
- 3) prowizje i opłaty na rzecz instytucji depozytowych i rozliczeniowych, z których usług Subfundusz korzysta w ramach lokowania Aktywów Subfunduszu,
- 4) prowizje i opłaty bankowe związane z obsługą pożyczek i kredytów zaciągniętych przez Subfundusz, w tym koszty odsetek,
- 5) koszty przygotowania, druku, publikacji lub wysłania materiałów informacyjnych Subfunduszu wymaganych przepisami prawa,
- 6) podatki i inne opłaty wymagane przez organy państwowe i samorządowe, w tym opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne.

5a. Koszty, o których mowa w ust. 5 stanowią koszty nielimitowane Subfunduszu i będą pokrywane zgodnie z umowami, na podstawie których Fundusz (Subfundusz) zobowiązany jest do ich ponoszenia lub zgodnie z przepisami prawa oraz decyzjami wydanymi przez właściwe organy państwowe i samorządowe lub zwracane Towarzystwu, jeżeli zostały poniesione przez Towarzystwo.

6. Następujące koszty obciążają aktywa Subfunduszu, w wysokości nie wyższej łącznie niż 0,5% średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku:

- 1) koszty usług Depozytariusza, za wyjątkiem kosztów, o których mowa w ust. 5 pkt 1), w wysokości nie wyższej niż 0,20 % średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku,
- 2) koszty usług Agenta Transferowego, w tym opłaty za prowadzenie Rejestru Uczestników i koszty pokrywane na podstawie umowy z Agentem Transferowym, w tym koszty przygotowania raportów i analiz wymaganych przez przepisy prawa lub organy administracji publicznej, w wysokości nie wyższej niż 0,10 % średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku,
- 3) koszty prowadzenia księgowości Subfunduszu, w tym przygotowania sprawozdań finansowych Subfunduszu, oraz koszty związane z systemami informatycznymi niezbędnymi do prowadzenia księgowości Subfunduszu, a także koszty usług biegłego rewidenta w wysokości nie wyższej niż 0,35 % średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku,
- 4) koszty pozyskania danych związanych z obowiązkami raportowymi nałożonymi na Subfundusz oraz wynagrodzenie dostawców benchmarków (indeksów) służących ocenie efektywności inwestycji oraz wykorzystywanych w modelu naliczania wynagrodzenia zmiennego Subfunduszu, w wysokości nie wyższej niż 0,15 % średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku,
- 5) koszty przygotowania i utrzymania modeli wyceny związanych z ustalaniem wartości Aktywów Subfunduszu, w wysokości nie wyższej niż 0,10 % średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku,
- 6) koszty związane z systemami informatycznymi niezbędnymi do realizacji obowiązków nałożonych na Subfundusz przez przepisy prawa podatkowego lub przepisy o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz koszty pozyskania danych niezbędnych do realizacji tych obowiązków, w wysokości nie wyższej niż 0,15 % średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku,
- 7) koszty i wynagrodzenia podmiotów zewnętrznych związanych z systemami informatycznymi, systemami informacyjnymi i licencjami wykorzystywanymi dla przeprowadzenia prawidłowego procesu prowadzenia ksiąg rachunkowych i wyceny Subfunduszu oraz jego aktywów, w tym weryfikacji i kontroli wycen instrumentów znajdujących się w portfelu Subfunduszu oraz pozyskiwania danych wykorzystywanych do realizacji przez Subfundusz obowiązków raportowych innych niż w pkt 6), w wysokości nie wyższej niż 0,15 % średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku,

- 8) koszty doradztwa prawnego i podatkowego niezwiązanego z procesem podejmowania decyzji inwestycyjnych w zakresie posiadanych lokat Subfunduszu, w wysokości nie wyższej niż 0,10 % średniej Wartości Aktywów Subfunduszu w skali roku,
- 9) koszty ogłoszeń wymaganych postanowieniami Statutu lub przepisami prawa, w wysokości nie wyższej niż 0,05 % średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku,
- 10) koszty tłumaczeń dokumentów dotyczących Subfunduszu lub lokat Subfunduszu, o ile władze państwowe, samorządowe bądź instytucje lub podmioty zagraniczne wymagają posługiwania się tłumaczeniami, w wysokości nie wyższej niż 0,05 % średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku,
- 11) koszty związane z działalnością Subfunduszu, wynikające z konieczności realizacji obowiązków określonych w powszechnie obowiązujących przepisach prawa, inne niż określone w pkt 1) – 10) powyżej, w wysokości nie wyższej niż 0,05 % średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku.

6a. Koszty wskazane w ust. 6 są pokrywane przez Subfundusz z Aktywów Subfunduszu lub zwracane Towarzystwu, jeżeli zostały poniesione przez Towarzystwo. Koszty stanowiące nadwyżkę ponad ustalone w ust. 6 limity, będą pokrywane przez Towarzystwo.

10. Pokrycie kosztów, o których mowa w ust. 5 i 6 powyżej, następuje w terminach wynikających z przepisów prawa i zawartych umów. Towarzystwo pokrywa wszystkie koszty i wydatki związane z działalnością Subfunduszu, za wyjątkiem wymienionych w ust. 5 i 6 powyżej. Towarzystwo może podjąć decyzję o pokrywaniu całości lub części kosztów przez Towarzystwo związanych z funkcjonowaniem Subfunduszu, o których mowa w ust. 5 i 6 powyżej.

**13. W Części II „Subfundusze”, w Rozdziale XVII „Subfundusz Investor Akcji Spółek Wzrostowych”, w Artykule 2 „Opłaty w Subfunduszu Investor Akcji Spółek Wzrostowych”, ust. 5, 6 i 10 otrzymują nowe brzmienie, oraz po ust. 5 dodaje się ust. 5a, a także po ust. 6 dodaje się ust. 6a w następującym brzmieniu:**

5. Oprócz Wynagrodzenia Subfundusz pokrywa z własnych środków wymienione niżej koszty i wydatki związane z prowadzoną działalnością:

- 1) prowizje i opłaty za przechowywanie papierów wartościowych oraz prowadzenie rachunków bankowych,
- 2) prowizje i opłaty związane z transakcjami kupna i sprzedaży papierów wartościowych i praw majątkowych,
- 3) prowizje i opłaty na rzecz instytucji depozytowych i rozliczeniowych, z których usług Subfundusz korzysta w ramach lokowania Aktywów Subfunduszu,
- 4) prowizje i opłaty bankowe związane z obsługą pożyczek i kredytów zaciągniętych przez Subfundusz, w tym koszty odsetek,
- 5) koszty przygotowania, druku, publikacji lub wysłania materiałów informacyjnych Subfunduszu wymaganych przepisami prawa,
- 6) podatki i inne opłaty wymagane przez organy państwowe i samorządowe, w tym opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne.

5a. Koszty, o których mowa w ust. 5 stanowią koszty nielimitowane Subfunduszu i będą pokrywane zgodnie z umowami, na podstawie których Fundusz (Subfundusz) zobowiązany jest do ich ponoszenia lub

zgodnie z przepisami prawa oraz decyzjami wydanymi przez właściwe organy państwowe i samorządowe lub zwracane Towarzystwu, jeżeli zostały poniesione przez Towarzystwo.

6. Następujące koszty obciążają aktywa Subfunduszu, w wysokości nie wyższej łącznie niż 0,5% średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku:

- 1) koszty usług Depozytariusza, za wyjątkiem kosztów, o których mowa w ust. 5 pkt 1), w wysokości nie wyższej niż 0,20 % średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku,
- 2) koszty usług Agenta Transferowego, w tym opłaty za prowadzenie Rejestru Uczestników i koszty pokrywane na podstawie umowy z Agentem Transferowym, w tym koszty przygotowania raportów i analiz wymaganych przez przepisy prawa lub organy administracji publicznej, w wysokości nie wyższej niż 0,10 % średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku,
- 3) koszty prowadzenia księgowości Subfunduszu, w tym przygotowania sprawozdań finansowych Subfunduszu, oraz koszty związane z systemami informatycznymi niezbędnymi do prowadzenia księgowości Subfunduszu, a także koszty usług biegłego rewidenta w wysokości nie wyższej niż 0,35 % średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku,
- 4) koszty pozyskania danych związanych z obowiązkami raportowymi nałożonymi na Subfundusz oraz wynagrodzenie dostawców benchmarków (indeksów) służących ocenie efektywności inwestycji oraz wykorzystywanych w modelu naliczania wynagrodzenia zmiennego Subfunduszu, w wysokości nie wyższej niż 0,15 % średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku,
- 5) koszty przygotowania i utrzymania modeli wyceny związanych z ustalaniem wartości Aktywów Subfunduszu, w wysokości nie wyższej niż 0,10 % średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku,
- 6) koszty związane z systemami informatycznymi niezbędnymi do realizacji obowiązków nałożonych na Subfundusz przez przepisy prawa podatkowego lub przepisy o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz koszty pozyskania danych niezbędnych do realizacji tych obowiązków, w wysokości nie wyższej niż 0,15 % średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku,
- 7) koszty i wynagrodzenia podmiotów zewnętrznych związanych z systemami informatycznymi, systemami informacyjnymi i licencjami wykorzystywanymi dla przeprowadzenia prawidłowego procesu prowadzenia ksiąg rachunkowych i wyceny Subfunduszu oraz jego aktywów, w tym weryfikacji i kontroli wycen instrumentów znajdujących się w portfelu Subfunduszu oraz pozyskiwania danych wykorzystywanych do realizacji przez Subfundusz obowiązków raportowych innych niż w pkt 6), w wysokości nie wyższej niż 0,15 % średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku,
- 8) koszty doradztwa prawnego i podatkowego niezwiązanego z procesem podejmowania decyzji inwestycyjnych w zakresie posiadanych lokat Subfunduszu, w wysokości nie wyższej niż 0,10 % średniej Wartości Aktywów Subfunduszu w skali roku,
- 9) koszty ogłoszeń wymaganych postanowieniami Statutu lub przepisami prawa, w wysokości nie wyższej niż 0,05 % średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku,
- 10) koszty tłumaczeń dokumentów dotyczących Subfunduszu lub lokat Subfunduszu, o ile władze państwowe, samorządowe bądź instytucje lub podmioty zagraniczne wymagają posługiwania się tłumaczeniami, w wysokości nie wyższej niż 0,05 % średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku,
- 11) koszty związane z działalnością Subfunduszu, wynikające z konieczności realizacji obowiązków określonych w powszechnie obowiązujących przepisach prawa, inne niż określone w pkt 1) – 10) powyżej, w wysokości nie wyższej niż 0,05 % średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku.

6a. Koszty wskazane w ust. 6 są pokrywane przez Subfundusz z Aktywów Subfunduszu lub zwracane Towarzystwu, jeżeli zostały poniesione przez Towarzystwo. Koszty stanowiące nadwyżkę ponad ustalone w ust. 6 limity, będą pokrywane przez Towarzystwo.

10. Pokrycie kosztów, o których mowa w ust. 5 i 6 powyżej, następuje w terminach wynikających z przepisów prawa i zawartych umów. Towarzystwo pokrywa wszystkie koszty i wydatki związane z działalnością Subfunduszu, za wyjątkiem wymienionych w ust. 5 i 6 powyżej. Towarzystwo może podjąć decyzję o pokrywaniu całości lub części kosztów przez Towarzystwo związanych z funkcjonowaniem Subfunduszu, o których mowa w ust. 5 i 6 powyżej.

**14. W Części II „Subfundusze”, w Rozdziale XVIII „Subfundusz Investor Bezpiecznego Wzrostu”, w Artykule 2 „Opłaty w Subfunduszu Investor Bezpiecznego Wzrostu”, ust. 5, 6 i 10 otrzymują nowe brzmienie, oraz po ust. 5 dodaje się ust. 5a, a także po ust. 6 dodaje się ust. 6a w następującym brzmieniu:**

5. Oprócz Wynagrodzenia Subfundusz pokrywa z własnych środków wymienione niżej koszty i wydatki związane z prowadzoną działalnością:

- 1) prowizje i opłaty za przechowywanie papierów wartościowych oraz prowadzenie rachunków bankowych,
- 2) prowizje i opłaty związane z transakcjami kupna i sprzedaży papierów wartościowych i praw majątkowych,
- 3) prowizje i opłaty na rzecz instytucji depozytowych i rozliczeniowych, z których usług Subfundusz korzysta w ramach lokowania Aktywów Subfunduszu,
- 4) prowizje i opłaty bankowe związane z obsługą pożyczek i kredytów zaciągniętych przez Subfundusz, w tym koszty odsetek,
- 5) koszty przygotowania, druku, publikacji lub wysłania materiałów informacyjnych Subfunduszu wymaganych przepisami prawa,
- 6) podatki i inne opłaty wymagane przez organy państwowe i samorządowe, w tym opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne.

5a. Koszty, o których mowa w ust. 5 stanowią koszty nielimitowane Subfunduszu i będą pokrywane zgodnie z umowami, na podstawie których Fundusz (Subfundusz) zobowiązany jest do ich ponoszenia lub zgodnie z przepisami prawa oraz decyzjami wydanymi przez właściwe organy państwowe i samorządowe lub zwracane Towarzystwu, jeżeli zostały poniesione przez Towarzystwo.

6. Następujące koszty obciążają aktywa Subfunduszu, w wysokości nie wyższej łącznie niż 0,5% średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku:

- 1) koszty usług Depozytariusza, za wyjątkiem kosztów, o których mowa w ust. 5 pkt 1), w wysokości nie wyższej niż 0,20 % średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku,
- 2) koszty usług Agenta Transferowego, w tym opłaty za prowadzenie Rejestru Uczestników i koszty pokrywane na podstawie umowy z Agentem Transferowym, w tym koszty przygotowania raportów i analiz wymaganych przez przepisy prawa lub organy administracji publicznej, w wysokości nie wyższej niż 0,10 % średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku,
- 3) koszty prowadzenia księgowości Subfunduszu, w tym przygotowania sprawozdań finansowych Subfunduszu, oraz koszty związane z systemami informatycznymi niezbędnymi do prowadzenia księgowości Subfunduszu, a także koszty usług biegłego rewidenta w wysokości nie wyższej niż 0,35 % średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku,
- 4) koszty pozyskania danych związanych z obowiązkami raportowymi nałożonymi na Subfundusz oraz wynagrodzenie dostawców benchmarków (indeksów) służących ocenie efektywności inwestycji oraz

wykorzystywanych w modelu naliczania wynagrodzenia zmiennego Subfunduszu, w wysokości nie wyższej niż 0,15 % średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku,

5) koszty przygotowania i utrzymania modeli wyceny związanych z ustalaniem wartości Aktywów Subfunduszu, w wysokości nie wyższej niż 0,10 % średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku,

6) koszty związane z systemami informatycznymi niezbędnymi do realizacji obowiązków nałożonych na Subfundusz przez przepisy prawa podatkowego lub przepisy o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz koszty pozyskania danych niezbędnych do realizacji tych obowiązków, w wysokości nie wyższej niż 0,15 % średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku,

7) koszty i wynagrodzenia podmiotów zewnętrznych związanych z systemami informatycznymi, systemami informacyjnymi i licencjami wykorzystywanymi dla przeprowadzenia prawidłowego procesu prowadzenia ksiąg rachunkowych i wyceny Subfunduszu oraz jego aktywów, w tym weryfikacji i kontroli wycen instrumentów znajdujących się w portfelu Subfunduszu oraz pozyskiwania danych wykorzystywanych do realizacji przez Subfundusz obowiązków raportowych innych niż w pkt 6), w wysokości nie wyższej niż 0,15 % średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku,

8) koszty doradztwa prawnego i podatkowego niezwiązanego z procesem podejmowania decyzji inwestycyjnych w zakresie posiadanych lokat Subfunduszu, w wysokości nie wyższej niż 0,10 % średniej Wartości Aktywów Subfunduszu w skali roku,

9) koszty ogłoszeń wymaganych postanowieniami Statutu lub przepisami prawa, w wysokości nie wyższej niż 0,05 % średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku,

10) koszty tłumaczeń dokumentów dotyczących Subfunduszu lub lokat Subfunduszu, o ile władze państwowe, samorządowe bądź instytucje lub podmioty zagraniczne wymagają posługiwania się tłumaczeniami, w wysokości nie wyższej niż 0,05 % średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku,

11) koszty związane z działalnością Subfunduszu, wynikające z konieczności realizacji obowiązków określonych w powszechnie obowiązujących przepisach prawa, inne niż określone w pkt 1) – 10) powyżej, w wysokości nie wyższej niż 0,05 % średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku.

6a. Koszty wskazane w ust. 6 są pokrywane przez Subfundusz z Aktywów Subfunduszu lub zwracane Towarzystwu, jeżeli zostały poniesione przez Towarzystwo. Koszty stanowiące nadwyżkę ponad ustalone w ust. 6 limity, będą pokrywane przez Towarzystwo.

10. Pokrycie kosztów, o których mowa w ust. 5 i 6 powyżej, następuje w terminach wynikających z przepisów prawa i zawartych umów. Towarzystwo pokrywa wszystkie koszty i wydatki związane z działalnością Subfunduszu, za wyjątkiem wymienionych w ust. 5 i 6 powyżej. Towarzystwo może podjąć decyzję o pokrywaniu całości lub części kosztów przez Towarzystwo związanych z funkcjonowaniem Subfunduszu, o których mowa w ust. 5 i 6 powyżej.

**15. W Części II „Subfundusze”, w Rozdziale XIX „Subfundusz Investor Surowcowy”, w Artykule 2 „Opłaty w Subfunduszu Investor Surowcowy”, ust. 5, 6 i 10 otrzymują nowe brzmienie, oraz po ust. 5 dodaje się ust. 5a, a także po ust. 6 dodaje się ust. 6a w następującym brzmieniu:**

5. Oprócz Wynagrodzenia Subfundusz pokrywa z własnych środków wymienione niżej koszty i wydatki związane z prowadzoną działalnością:

1) prowizje i opłaty za przechowywanie papierów wartościowych oraz prowadzenie rachunków bankowych,

- 2) prowizje i opłaty związane z transakcjami kupna i sprzedaży papierów wartościowych i praw majątkowych,
- 3) prowizje i opłaty na rzecz instytucji depozytowych i rozliczeniowych, z których usług Subfundusz korzysta w ramach lokowania Aktywów Subfunduszu,
- 4) prowizje i opłaty bankowe związane z obsługą pożyczek i kredytów zaciągniętych przez Subfundusz, w tym koszty odsetek,
- 5) koszty przygotowania, druku, publikacji lub wysłania materiałów informacyjnych Subfunduszu wymaganych przepisami prawa,
- 6) podatki i inne opłaty wymagane przez organy państwowe i samorządowe, w tym opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne.

5a. Koszty, o których mowa w ust. 5 stanowią koszty nielimitowane Subfunduszu i będą pokrywane zgodnie z umowami, na podstawie których Fundusz (Subfundusz) zobowiązany jest do ich ponoszenia lub zgodnie z przepisami prawa oraz decyzjami wydanymi przez właściwe organy państwowe i samorządowe lub zwracane Towarzystwu, jeżeli zostały poniesione przez Towarzystwo.

6. Następujące koszty obciążają aktywa Subfunduszu, w wysokości nie wyższej łącznie niż 0,5% średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku:

- 1) koszty usług Depozytariusza, za wyjątkiem kosztów, o których mowa w ust. 5 pkt 1), w wysokości nie wyższej niż 0,20 % średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku,
- 2) koszty usług Agenta Transferowego, w tym opłaty za prowadzenie Rejestru Uczestników i koszty pokrywane na podstawie umowy z Agentem Transferowym, w tym koszty przygotowania raportów i analiz wymaganych przez przepisy prawa lub organy administracji publicznej, w wysokości nie wyższej niż 0,10 % średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku,
- 3) koszty prowadzenia księgowości Subfunduszu, w tym przygotowania sprawozdań finansowych Subfunduszu, oraz koszty związane z systemami informatycznymi niezbędnymi do prowadzenia księgowości Subfunduszu, a także koszty usług biegłego rewidenta w wysokości nie wyższej niż 0,35 % średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku,
- 4) koszty pozyskania danych związanych z obowiązkami raportowymi nałożonymi na Subfundusz oraz wynagrodzenie dostawców benchmarków (indeksów) służących ocenie efektywności inwestycji Subfunduszu, w wysokości nie wyższej niż 0,15 % średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku,
- 5) koszty przygotowania i utrzymania modeli wyceny związanych z ustalaniem wartości Aktywów Subfunduszu, w wysokości nie wyższej niż 0,10 % średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku,
- 6) koszty związane z systemami informatycznymi niezbędnymi do realizacji obowiązków nałożonych na Subfundusz przez przepisy prawa podatkowego lub przepisy o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz koszty pozyskania danych niezbędnych do realizacji tych obowiązków, w wysokości nie wyższej niż 0,15 % średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku,
- 7) koszty i wynagrodzenia podmiotów zewnętrznych związanych z systemami informatycznymi, systemami informacyjnymi i licencjami wykorzystywanymi dla przeprowadzenia prawidłowego procesu prowadzenia ksiąg rachunkowych i wyceny Subfunduszu oraz jego aktywów, w tym weryfikacji i kontroli wycen instrumentów znajdujących się w portfelu Subfunduszu oraz pozyskiwania danych wykorzystywanych do realizacji przez Subfundusz obowiązków raportowych innych niż w pkt 6), w wysokości nie wyższej niż 0,15 % średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku,
- 8) koszty doradztwa prawnego i podatkowego niezwiązanego z procesem podejmowania decyzji inwestycyjnych w zakresie posiadanych lokat Subfunduszu, w wysokości nie wyższej niż 0,10 % średniej Wartości Aktywów Subfunduszu w skali roku,



9) koszty ogłoszeń wymaganych postanowieniami Statutu lub przepisami prawa, w wysokości nie wyższej niż 0,05 % średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku,

10) koszty tłumaczeń dokumentów dotyczących Subfunduszu lub lokat Subfunduszu, o ile władze państwowe, samorządowe bądź instytucje lub podmioty zagraniczne wymagają posługiwania się tłumaczeniami, w wysokości nie wyższej niż 0,05 % średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku,

11) koszty związane z działalnością Subfunduszu, wynikające z konieczności realizacji obowiązków określonych w powszechnie obowiązujących przepisach prawa, inne niż określone w pkt 1) – 10) powyżej, w wysokości nie wyższej niż 0,05 % średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku.

6a. Koszty wskazane w ust. 6 są pokrywane przez Subfundusz z Aktywów Subfunduszu lub zwracane Towarzystwu, jeżeli zostały poniesione przez Towarzystwo. Koszty stanowiące nadwyżkę ponad ustalone w ust. 6 limity, będą pokrywane przez Towarzystwo.

10. Pokrycie kosztów, o których mowa w ust. 5 i 6 powyżej, następuje w terminach wynikających z przepisów prawa i zawartych umów. Towarzystwo pokrywa wszystkie koszty i wydatki związane z działalnością Subfunduszu, za wyjątkiem wymienionych w ust. 5 i 6 powyżej. Towarzystwo może podjąć decyzję o pokrywaniu całości lub części kosztów przez Towarzystwo związanych z funkcjonowaniem Subfunduszu, o których mowa w ust. 5 i 6 powyżej.

Pozostałe postanowienia statutu Funduszu pozostają bez zmian.

Na podstawie art. 24 ust. 6 pkt 1) w zw. z art. 24 ust. 7 ustawy z dnia 27 maja 2004 roku o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi zmiany wejdą w życie w dniu 1 lipca 2024 r.