



29.10.2020 r.

## Komunikat TFI PZU SA w sprawie zmiany statutu

### PZU Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Parasolowego

Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych PZU Spółka Akcyjna, działając na podstawie art. 24 ust. 5 ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi ogłasza o następujących zmianach statutu PZU Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Parasolowego:

- 1) W **Części II w Rozdziale I** (dotyczącym subfunduszu **PZU Obligacji Krótkoterminowych**):
  - 1) w **art. 49 w ust. 1** zdanie wstępne otrzymuje brzmienie:

*„1. Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii C, D, E, F, G, J, P, T, U Subfundusz ponosi następujące koszty nielimitowane:”*
  - 2) w **art. 49 w ust. 1a** zdanie wstępne otrzymuje brzmienie:

*„1a. Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, A1, B, I, L, S, W oraz IKE Subfundusz ponosi następujące koszty nielimitowane:”*
  - 3) w **art. 49 po ust. 1a** dodaje się nowy ust. 1b w brzmieniu:

*„1b. Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, A1, B, I, L oraz IKE Subfundusz ponosi dodatkowo następujące koszty nielimitowane:*

    - 1) *przygotowania materiałów informacyjnych Subfunduszu wymaganych przepisami prawa,*
    - 2) *związane z obsługą kredytów i pożyczek zaciągniętych przez Fundusz na rzecz Subfunduszu, w tym koszty odsetek.”*
  - 4) w **art. 49 ust. 4** otrzymuje brzmienie:

*„4. Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii C, D, E, F, G, J, P, T, U koszty wynagrodzenia Depozytariusza inne niż z zawarte w ust. 1 pkt 1) stanowią koszty limitowane Subfunduszu i są pokrywane bezpośrednio z Aktywów Subfunduszu do kwoty stanowiącej 0,05% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu z ostatniego Dnia Wyceny w danym miesiącu, przypadających na te kategorie Jednostek Uczestnictwa. Nadwyżkę ponad tak ustaloną kwotę pokrywa Towarzystwo.”*
  - 5) w **art. 49 ust. 4a** otrzymuje brzmienie:

*„4a. Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, A1, B, I, L, S, W oraz IKE:*

    - 1) *koszty wynagrodzenia Depozytariusza Funduszu, inne niż koszty, o których mowa w ust. 1a pkt 1)-4),*
    - 2) *koszty związane z prowadzeniem Rejestru Uczestników Funduszu i Subrejestru uczestników Subfunduszu,*

*stanowią koszty limitowane Subfunduszu i są pokrywane bezpośrednio z Aktywów Subfunduszu do wysokości:*

- 1) 0,5% średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w danym roku kalendarzowym, przypadających na tę kategorię Jednostek Uczestnictwa – gdy Wartość Aktywów Netto Subfunduszu, przypadających na tę kategorię Jednostek Uczestnictwa, nie jest wyższa niż 10 000 000 zł;
- 2) sumy kwoty 50 000 zł i 0,05% średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu, przypadających na tę kategorię Jednostek Uczestnictwa, ponad kwotę 10 000 000 zł – gdy Wartość Aktywów Netto Subfunduszu, przypadających na tę kategorię Jednostek Uczestnictwa, jest wyższa niż 10 000 000 zł.

Nadwyżkę ponad tak ustaloną kwotę pokrywa Towarzystwo.”

6) w art. 49 po ust. 4a dodaje się nowe ust. 4b, 4c, 4d w brzmieniu:

„4b. Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, A1, B, I, L oraz IKE:

- 1) Koszty pozyskania danych związanych z obowiązkami raportowymi nałożonymi na Subfundusz oraz wynagrodzenie dostawców benchmarków dla Subfunduszu, stanowią koszt limitowany Subfunduszu i są pokrywane bezpośrednio z Aktywów Subfunduszu do kwoty 100.000 (stu tysięcy) złotych w każdym roku kalendarzowym działalności Subfunduszu. Nadwyżkę ponad tak ustaloną kwotę pokrywa Towarzystwo.
- 2) Koszt biegłego rewidenta, w tym przeglądu i badania sprawozdań finansowych Subfunduszu stanowi koszt limitowany Subfunduszu i jest pokrywany bezpośrednio z Aktywów Subfunduszu do kwoty 80.000 (osiemdziesięciu tysięcy) złotych w każdym roku kalendarzowym działalności Subfunduszu. Nadwyżkę ponad tak ustaloną kwotę pokrywa Towarzystwo.
- 3) Koszty związane z systemami informatycznymi niezbędnymi do prowadzenia rachunkowości Subfunduszu, w tym do ewidencji transakcji zawieranych przez Subfundusz oraz dokonywania wyceny Aktywów Subfunduszu, stanowią koszty limitowane Subfunduszu i są pokrywane bezpośrednio z Aktywów Subfunduszu lub będą niezwłocznie zwracane Towarzystwu, o ile zostały poniesione przez Towarzystwo, do kwoty 80.000 (osiemdziesięciu tysięcy) złotych w każdym roku kalendarzowym działalności Subfunduszu. Nadwyżkę ponad tak ustaloną kwotę pokrywa Towarzystwo.
- 4) Koszty prowadzenia ksiąg rachunkowych Funduszu i Subfunduszu, koszty pozyskania danych związanych z ustalaniem wartości Aktywów Subfunduszu oraz koszty przygotowania i utrzymania modeli wyceny stanowią koszty limitowane Subfunduszu i są pokrywane bezpośrednio z Aktywów Subfunduszu lub będą niezwłocznie zwracane Towarzystwu, o ile zostały poniesione przez Towarzystwo, do kwoty 100.000 (stu tysięcy) złotych w każdym roku kalendarzowym działalności Subfunduszu. Nadwyżkę ponad tak ustaloną kwotę pokrywa Towarzystwo.
- 5) Koszty tłumaczeń dokumentów dotyczących Subfunduszu lub lokat Subfunduszu o ile władze państwowe, samorządowe bądź instytucje lub osoby zagraniczne wymagają posługiwania się tłumaczeniami, stanowią koszty limitowane Subfunduszu i są pokrywane bezpośrednio z Aktywów Subfunduszu do kwoty 80.000 (osiemdziesięciu tysięcy) złotych w każdym roku kalendarzowym działalności Subfunduszu. Nadwyżkę ponad tak ustaloną kwotę pokrywa Towarzystwo.
- 6) Koszty usług prawnych, w tym doradztwo prawne i podatkowe dotyczące Subfunduszu, z wyjątkiem kosztów związanych z działalnością doradczą i inwestycyjną w zakresie zarządzania portfelem inwestycyjnym Subfunduszu, stanowią koszty limitowane Subfunduszu i są pokrywane bezpośrednio z Aktywów Subfunduszu do kwoty 50.000 (pięćdziesięciu tysięcy) złotych w każdym roku kalendarzowym działalności Subfunduszu. Nadwyżkę ponad tak ustaloną kwotę pokrywa Towarzystwo.
- 7) Koszty pobrania danych rynkowych tj. kursów i stawek giełdowych, stanowią koszt limitowany Subfunduszu i są pokrywane bezpośrednio z Aktywów Subfunduszu do kwoty 100.000 (stu

tysięcy) złotych w każdym roku kalendarzowym działalności Subfunduszu. Nadwyżkę ponad tak ustaloną kwotę pokrywa Towarzystwo.

8) 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, stanowią koszty limitowane Subfunduszu i są pokrywane bezpośrednio z Aktywów Subfunduszu lub będą niezwłocznie zwracane Towarzystwu, o ile zostały poniesione przez Towarzystwo, do kwoty 15.000 (piętnastu tysięcy) złotych w każdym roku kalendarzowym działalności Subfunduszu. Nadwyżkę ponad tak ustaloną kwotę pokrywa Towarzystwo.

4c. Dla Jednostki Uczestnictwa kategorii S koszty i opłaty inne niż wymienione w ust. 1a, ust. 2-3, ust. 4a oraz w art. 50 ust. 2, pokrywane są bezpośrednio z Aktywów Subfunduszu w wysokości nie wyższej niż 0,6% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku przypadających na tę kategorię Jednostek Uczestnictwa w skali roku.

4d. Dla Jednostki Uczestnictwa kategorii W koszty i opłaty inne niż wymienione w ust. 1a, ust. 2-3, ust. 4a oraz w art. 50 ust. 2 pokrywane są bezpośrednio z Aktywów Subfunduszu w wysokości nie wyższej niż 0,6% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu przypadających na tę kategorię Jednostek Uczestnictwa w skali roku.”

7) w art. 49 w ust. 5, 6, 7, 8 fraza „o których mowa w ust. 1-4a” otrzymuje brzmienie „o których mowa w ust. 1-4d”;

2) W Części II w Rozdziale II (dotyczącym subfunduszu **PZU Papierów Dłużnych POLONEZ**):

1) w art. 59 w ust. 1 zdanie wstępne otrzymuje brzmienie:

„1. Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii C, D, E, F, G, J, P, T, U Subfundusz ponosi następujące koszty nielimitowane:”

2) w art. 59 w ust. 1a zdanie wstępne otrzymuje brzmienie:

„1a. Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, A1, B, I, L, S, W oraz IKE Subfundusz ponosi następujące koszty nielimitowane:”

3) w art. 59 po ust. 1a dodaje się nowy ust. 1b w brzmieniu:

„1b. Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, A1, B, I, L oraz IKE Subfundusz ponosi dodatkowo następujące koszty nielimitowane:

- 1) przygotowania materiałów informacyjnych Subfunduszu wymaganych przepisami prawa,
- 2) związane z obsługą kredytów i pożyczek zaciągniętych przez Fundusz na rzecz Subfunduszu, w tym koszty odsetek.”

4) w art. 59 ust. 3a otrzymuje brzmienie:

„3a. Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, A1, B, I, L, S, W oraz IKE:

- 1) koszty wynagrodzenia Depozytariusza Funduszu, inne niż koszty, o których mowa w ust. 1a pkt 1)-4),
  - 2) koszty związane z prowadzeniem Rejestru Uczestników Funduszu i Subrejestru uczestników Subfunduszu,
- stanowią koszty limitowane Subfunduszu i są pokrywane bezpośrednio z Aktywów Subfunduszu łącznie do wysokości:
- 1) 0,5% średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w danym roku kalendarzowym, przypadających na tę kategorię Jednostek Uczestnictwa – gdy Wartość Aktywów Netto Subfunduszu, przypadających na tę kategorię Jednostek Uczestnictwa, nie jest wyższa niż 10 000 000 zł;

- 2) *sumy kwoty 50 000 zł i 0,05% średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu, przypadających na tę kategorię Jednostek Uczestnictwa, ponad kwotę 10 000 000 zł – gdy Wartość Aktywów Netto Subfunduszu, przypadających na tę kategorię Jednostek Uczestnictwa, jest wyższa niż 10 000 000 zł.*

*Nadwyżkę ponad tak ustaloną kwotę pokrywa Towarzystwo*

5) w **art. 59 po ust. 3a** dodaje się nowe ust. 3b, 3c, 3d w brzmieniu:

*„3b. Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, A1, B, I, L oraz IKE:*

- 1) *Koszty pozyskania danych związanych z obowiązkami raportowymi nałożonymi na Subfundusz oraz wynagrodzenie dostawców benchmarków dla Subfunduszu, stanowią koszt limitowany Subfunduszu i są pokrywane bezpośrednio z Aktywów Subfunduszu do kwoty 100.000 (stu tysięcy) złotych w każdym roku kalendarzowym działalności Subfunduszu. Nadwyżkę ponad tak ustaloną kwotę pokrywa Towarzystwo.*
- 2) *Koszt biegłego rewidenta, w tym przeglądu i badania sprawozdań finansowych Subfunduszu stanowi koszt limitowany Subfunduszu i jest pokrywany bezpośrednio z Aktywów Subfunduszu do kwoty 80.000 (osiemdziesięciu tysięcy) złotych w każdym roku kalendarzowym działalności Subfunduszu. Nadwyżkę ponad tak ustaloną kwotę pokrywa Towarzystwo.*
- 3) *Koszty związane z systemami informatycznymi niezbędnymi do prowadzenia rachunkowości Subfunduszu, w tym do ewidencji transakcji zawieranych przez Subfundusz oraz dokonywania wyceny Aktywów Subfunduszu, stanowią koszty limitowane Subfunduszu i są pokrywane bezpośrednio z Aktywów Subfunduszu lub będą niezwłocznie zwracane Towarzystwu, o ile zostały poniesione przez Towarzystwo, do kwoty 80.000 (osiemdziesięciu tysięcy) złotych w każdym roku kalendarzowym działalności Subfunduszu. Nadwyżkę ponad tak ustaloną kwotę pokrywa Towarzystwo.*
- 4) *Koszty prowadzenia ksiąg rachunkowych Funduszu i Subfunduszu, koszty pozyskania danych związanych z ustalaniem wartości Aktywów Subfunduszu oraz koszty przygotowania i utrzymania modeli wyceny stanowią koszty limitowane Subfunduszu i są pokrywane bezpośrednio z Aktywów Subfunduszu lub będą niezwłocznie zwracane Towarzystwu, o ile zostały poniesione przez Towarzystwo, do kwoty 100.000 (stu tysięcy) złotych w każdym roku kalendarzowym działalności Subfunduszu. Nadwyżkę ponad tak ustaloną kwotę pokrywa Towarzystwo.*
- 5) *Koszty tłumaczeń dokumentów dotyczących Subfunduszu lub lokat Subfunduszu o ile władze państwowe, samorządowe bądź instytucje lub osoby zagraniczne wymagają posługiwania się tłumaczeniami, stanowią koszty limitowane Subfunduszu i są pokrywane bezpośrednio z Aktywów Subfunduszu do kwoty 80.000 (osiemdziesięciu tysięcy) złotych w każdym roku kalendarzowym działalności Subfunduszu. Nadwyżkę ponad tak ustaloną kwotę pokrywa Towarzystwo.*
- 6) *Koszty usług prawnych, w tym doradztwo prawne i podatkowe dotyczące Subfunduszu, z wyjątkiem kosztów związanych z działalnością doradczą i inwestycyjną w zakresie zarządzania portfelem inwestycyjnym Subfunduszu, stanowią koszty limitowane Subfunduszu i są pokrywane bezpośrednio z Aktywów Subfunduszu do kwoty 50.000 (pięćdziesięciu tysięcy) złotych w każdym roku kalendarzowym działalności Subfunduszu. Nadwyżkę ponad tak ustaloną kwotę pokrywa Towarzystwo.*
- 7) *Koszty pobrania danych rynkowych tj. kursów i stawek giełdowych, stanowią koszt limitowany Subfunduszu i są pokrywane bezpośrednio z Aktywów Subfunduszu do kwoty 100.000 (stu tysięcy) złotych w każdym roku kalendarzowym działalności Subfunduszu. Nadwyżkę ponad tak ustaloną kwotę pokrywa Towarzystwo.*
- 8) *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, stanowią koszty limitowane Subfunduszu i są pokrywane bezpośrednio z Aktywów Subfunduszu lub będą niezwłocznie zwracane Towarzystwu, o ile zostały poniesione przez Towarzystwo, do kwoty 15.000 (piętnastu tysięcy) złotych w każdym roku kalendarzowym działalności Subfunduszu. Nadwyżkę ponad tak ustaloną kwotę pokrywa Towarzystwo.*

*3c. Dla Jednostki Uczestnictwa kategorii S koszty i opłaty inne niż wymienione w ust. 1a, ust. 2-3a oraz w art. 60 ust. 2, pokrywane są bezpośrednio z Aktywów Subfunduszu w wysokości nie wyższej niż 0,6% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na tę kategorię Jednostki Uczestnictwa w skali roku.*

*3d. Dla Jednostki Uczestnictwa kategorii W koszty i opłaty inne niż wymienione w ust. 1a, ust. 2-3a oraz w art. 60 ust. 2, pokrywane są bezpośrednio z Aktywów Subfunduszu w wysokości nie wyższej niż 0,6% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na tę kategorię Jednostki Uczestnictwa w skali roku.”*

6) w **art. 59 w ust. 4, 5, 6** fraza „o których mowa w ust. 1-3a” otrzymuje brzmienie „o których mowa w ust. 1-3d’

7) w **art. 59 po ust. 6** dodaje się nowy ust. 6a w brzmieniu:

*„6a. W razie podjęcia przez Towarzystwo decyzji, o której mowa w ust. 6 w zakresie wybranych kategorii Jednostek Uczestnictwa w Subfunduszu, od daty podjęcia tej decyzji, wszystkie bądź wybrane koszty są ponoszone przez Towarzystwo w wysokości ustalonej proporcjonalnie do udziału Wartości Aktywów Netto Subfunduszu przypadających na daną kategorię Jednostki Uczestnictwa w Subfunduszu w Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.”*

8) w **art. 59 w ust. 8** fraza „o których mowa w ust. 1-3a” otrzymuje brzmienie „o których mowa w ust. 1-3d’;

3) W **Części II w Rozdziale III** (dotyczącym subfunduszu **PZU SEJF+**):

1) w **art. 69 w ust. 1** zdanie wstępne otrzymuje brzmienie:

*„1. Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii C, D, E, F, J, oraz U Subfundusz ponosi następujące koszty nielimitowane:”*

2) w **art. 69 w ust. 1a** zdanie wstępne otrzymuje brzmienie:

*„1a. Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, A1, B, L, S, W Subfundusz ponosi następujące koszty nielimitowane:”*

3) w **art. 69 po ust. 1a** dodaje się nowy ust. 1b w brzmieniu:

*„1b. Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, A1, B, L Subfundusz ponosi dodatkowo następujące koszty nielimitowane:*

- 1) przygotowania materiałów informacyjnych Subfunduszu wymaganych przepisami prawa,*
- 2) związane z obsługą kredytów i pożyczek zaciągniętych przez Fundusz na rzecz Subfunduszu, w tym koszty odsetek.”*

4) w **art. 69 ust. 4** otrzymuje brzmienie:

*„4. Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii C, D, E, F, J, U koszty wynagrodzenia Depozytariusza inne niż z zawarte w ust. 1 pkt 1) stanowią koszty limitowane Subfunduszu i są pokrywane bezpośrednio z Aktywów Subfunduszu do kwoty stanowiącej 0,05% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu z ostatniego Dnia Wyceny w danym miesiącu, przypadających na te kategorie Jednostek Uczestnictwa. Nadwyżkę ponad tak ustaloną kwotę pokrywa Towarzystwo.”*

5) w **art. 69 ust. 4a** otrzymuje brzmienie:

*„4a. Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, A1, B, L, S, W:*

- 1) koszty wynagrodzenia Depozytariusza Funduszu, inne niż koszty, o których mowa w ust. 1a pkt 1)-4),*

2) koszty związane z prowadzeniem Rejestru Uczestników Funduszu i Subrejestru uczestników Subfunduszu,

stanowią koszty limitowane Subfunduszu i są pokrywane bezpośrednio z Aktywów Subfunduszu do wysokości:

- 1) 0,5% średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w danym roku kalendarzowym, przypadających na tę kategorię Jednostek Uczestnictwa – gdy Wartość Aktywów Netto Subfunduszu, przypadających na tę kategorię Jednostek Uczestnictwa, nie jest wyższa niż 10 000 000 zł;
- 2) sumy kwoty 50 000 zł i 0,05% średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu, przypadających na tę kategorię Jednostek Uczestnictwa, ponad kwotę 10 000 000 zł – gdy Wartość Aktywów Netto Subfunduszu, przypadających na tę kategorię Jednostek Uczestnictwa, jest wyższa niż 10 000 000 zł.

Nadwyżkę ponad tak ustaloną kwotę pokrywa Towarzystwo.”

6) w art. 69 po ust. 4a dodaje się nowe ust. 4b, 4c, 4d w brzmieniu:

„4b. Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, A1, B, L:

- 1) Koszty pozyskania danych związanych z obowiązkami raportowymi nałożonymi na Subfundusz oraz wynagrodzenie dostawców benchmarków dla Subfunduszu, stanowią koszt limitowany Subfunduszu i są pokrywane bezpośrednio z Aktywów Subfunduszu do kwoty 100.000 (stu tysięcy) złotych w każdym roku kalendarzowym działalności Subfunduszu. Nadwyżkę ponad tak ustaloną kwotę pokrywa Towarzystwo.
- 2) Koszt biegłego rewidenta, w tym przeglądu i badania sprawozdań finansowych Subfunduszu stanowi koszt limitowany Subfunduszu i jest pokrywany bezpośrednio z Aktywów Subfunduszu do kwoty 80.000 (osiemdziesięciu tysięcy) złotych w każdym roku kalendarzowym działalności Subfunduszu. Nadwyżkę ponad tak ustaloną kwotę pokrywa Towarzystwo.
- 3) Koszty związane z systemami informatycznymi niezbędnymi do prowadzenia rachunkowości Subfunduszu, w tym do ewidencji transakcji zawieranych przez Subfundusz oraz dokonywania wyceny Aktywów Subfunduszu, stanowią koszty limitowane Subfunduszu i są pokrywane bezpośrednio z Aktywów Subfunduszu lub będą niezwłocznie zwracane Towarzystwu, o ile zostały poniesione przez Towarzystwo, do kwoty 80.000 (osiemdziesięciu tysięcy) złotych w każdym roku kalendarzowym działalności Subfunduszu. Nadwyżkę ponad tak ustaloną kwotę pokrywa Towarzystwo.
- 4) Koszty prowadzenia ksiąg rachunkowych Funduszu i Subfunduszu, koszty pozyskania danych związanych z ustalaniem wartości Aktywów Subfunduszu oraz koszty przygotowania i utrzymania modeli wyceny stanowią koszty limitowane Subfunduszu i są pokrywane bezpośrednio z Aktywów Subfunduszu lub będą niezwłocznie zwracane Towarzystwu, o ile zostały poniesione przez Towarzystwo, do kwoty 100.000 (stu tysięcy) złotych w każdym roku kalendarzowym działalności Subfunduszu. Nadwyżkę ponad tak ustaloną kwotę pokrywa Towarzystwo.
- 5) Koszty tłumaczeń dokumentów dotyczących Subfunduszu lub lokat Subfunduszu o ile władze państwowe, samorządowe bądź instytucje lub osoby zagraniczne wymagają posługiwania się tłumaczeniami, stanowią koszty limitowane Subfunduszu i są pokrywane bezpośrednio z Aktywów Subfunduszu do kwoty 80.000 (osiemdziesięciu tysięcy) złotych w każdym roku kalendarzowym działalności Subfunduszu. Nadwyżkę ponad tak ustaloną kwotę pokrywa Towarzystwo.
- 6) Koszty usług prawnych, w tym doradztwo prawne i podatkowe dotyczące Subfunduszu, z wyjątkiem kosztów związanych z działalnością doradczą i inwestycyjną w zakresie zarządzania portfelem inwestycyjnym Subfunduszu, stanowią koszty limitowane Subfunduszu i są pokrywane bezpośrednio z Aktywów Subfunduszu do kwoty 50.000 (pięćdziesięciu tysięcy)

złotych w każdym roku kalendarzowym działalności Subfunduszu. Nadwyżkę ponad tak ustaloną kwotę pokrywa Towarzystwo.

7) Koszty pobrania danych rynkowych tj. kursów i stawek giełdowych, stanowią koszt limitowany Subfunduszu i są pokrywane bezpośrednio z Aktywów Subfunduszu do kwoty 100.000 (stu tysięcy) złotych w każdym roku kalendarzowym działalności Subfunduszu. Nadwyżkę ponad tak ustaloną kwotę pokrywa Towarzystwo.

8) 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, stanowią koszty limitowane Subfunduszu i są pokrywane bezpośrednio z Aktywów Subfunduszu lub będą niezwłocznie zwracane Towarzystwu, o ile zostały poniesione przez Towarzystwo, do kwoty 15.000 (piętnastu tysięcy) złotych w każdym roku kalendarzowym działalności Subfunduszu. Nadwyżkę ponad tak ustaloną kwotę pokrywa Towarzystwo.

4c. Dla Jednostki Uczestnictwa kategorii S koszty i opłaty inne niż wymienione w ust. 1a, ust. 2-3, ust. 4a oraz w art. 70 ust. 2, pokrywane są bezpośrednio z Aktywów Subfunduszu w wysokości nie wyższej niż 0,6% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na tę kategorię Jednostki Uczestnictwa w skali roku.

4d. Dla Jednostki Uczestnictwa kategorii W koszty i opłaty inne niż wymienione w ust. 1a, ust. 2-3, ust. 4a oraz w art. 70 ust. 2, pokrywane są bezpośrednio z Aktywów Subfunduszu w wysokości nie wyższej niż 0,6% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na tę kategorię Jednostki Uczestnictwa w skali roku.”

7) w **art. 69 w ust. 5, 6, 7** fraza „o których mowa w ust. 1-4a” otrzymuje brzmienie „o których mowa w ust. 1-4d”

8) w **art. 69 po ust. 7** dodaje się nowy ust. 7a w brzmieniu:

„7a. W razie podjęcia przez Towarzystwo decyzji, o której mowa w ust. 7 w zakresie wybranych kategorii Jednostek Uczestnictwa w Subfunduszu, od daty podjęcia tej decyzji, wszystkie bądź wybrane koszty są ponoszone przez Towarzystwo w wysokości ustalonej proporcjonalnie do udziału Wartości Aktywów Netto Subfunduszu przypadających na daną kategorię Jednostki Uczestnictwa w Subfunduszu w Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.”

9) w **art. 69 w ust. 8** fraza „o których mowa w ust. 1-4a” otrzymuje brzmienie „o których mowa w ust. 1-4d”;

4) W **Części II w Rozdziale IV** (dotyczącym subfunduszu **PZU Stabilnego Wzrostu MAZUREK**):

1) w **art. 79 w ust. 1** zdanie wstępne otrzymuje brzmienie:

„1. Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii C, D, E, F, G, J, P, T, U Subfundusz ponosi następujące koszty nielimitowane:”

2) w **art. 79 w ust. 1a** zdanie wstępne otrzymuje brzmienie:

„1a. Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, A1, B, I, L, S, W oraz IKE Subfundusz ponosi następujące koszty nielimitowane:”

3) w **art. 79 po ust. 1a** dodaje się nowy ust. 1b w brzmieniu:

„1b. Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, A1, B, I, L oraz IKE Subfundusz ponosi dodatkowo następujące koszty nielimitowane:

1) przygotowania materiałów informacyjnych Subfunduszu wymaganych przepisami prawa,

2) związane z obsługą kredytów i pożyczek zaciągniętych przez Fundusz na rzecz Subfunduszu, w tym koszty odsetek.”

4) w **art. 79 ust. 3a** otrzymuje brzmienie:

„3a. Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, A1, B, I, L, S, W oraz IKE:

- 1) koszty wynagrodzenia Depozytariusza Funduszu, inne niż koszty, o których mowa w ust. 1a pkt 1)-4),
- 2) koszty związane z prowadzeniem Rejestru Uczestników Funduszu i Subrejestru uczestników Subfunduszu,

stanowią koszty limitowane Subfunduszu i są pokrywane bezpośrednio z Aktywów Subfunduszu łącznie do wysokości:

- 1) 0,5% średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w danym roku kalendarzowym, przypadających na tę kategorię Jednostek Uczestnictwa – gdy Wartość Aktywów Netto Subfunduszu, przypadających na tę kategorię Jednostek Uczestnictwa, nie jest wyższa niż 10 000 000 zł;
- 2) sumy kwoty 50 000 zł i 0,05% średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu, przypadających na tę kategorię Jednostek Uczestnictwa, ponad kwotę 10 000 000 zł – gdy Wartość Aktywów Netto Subfunduszu, przypadających na tę kategorię Jednostek Uczestnictwa, jest wyższa niż 10 000 000 zł.

Nadwyżkę ponad tak ustaloną kwotę pokrywa Towarzystwo

- 5) w **art. 79 po ust. 3a** dodaje się nowe ust. 3b, 3c, 3d w brzmieniu:

„3b. Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, A1, B, I, L oraz IKE:

- 1) Koszty pozyskania danych związanych z obowiązkami raportowymi nałożonymi na Subfundusz oraz wynagrodzenie dostawców benchmarków dla Subfunduszu, stanowią koszt limitowany Subfunduszu i są pokrywane bezpośrednio z Aktywów Subfunduszu do kwoty 100.000 (stu tysięcy) złotych w każdym roku kalendarzowym działalności Subfunduszu. Nadwyżkę ponad tak ustaloną kwotę pokrywa Towarzystwo.
- 2) Koszt biegłego rewidenta, w tym przeglądu i badania sprawozdań finansowych Subfunduszu stanowi koszt limitowany Subfunduszu i jest pokrywany bezpośrednio z Aktywów Subfunduszu do kwoty 80.000 (osiemdziesięciu tysięcy) złotych w każdym roku kalendarzowym działalności Subfunduszu. Nadwyżkę ponad tak ustaloną kwotę pokrywa Towarzystwo.
- 3) Koszty związane z systemami informatycznymi niezbędnymi do prowadzenia rachunkowości Subfunduszu, w tym do ewidencji transakcji zawieranych przez Subfundusz oraz dokonywania wyceny Aktywów Subfunduszu, stanowią koszty limitowane Subfunduszu i są pokrywane bezpośrednio z Aktywów Subfunduszu lub będą niezwłocznie zwracane Towarzystwu, o ile zostały poniesione przez Towarzystwo, do kwoty 80.000 (osiemdziesięciu tysięcy) złotych w każdym roku kalendarzowym działalności Subfunduszu. Nadwyżkę ponad tak ustaloną kwotę pokrywa Towarzystwo.
- 4) Koszty prowadzenia ksiąg rachunkowych Funduszu i Subfunduszu, koszty pozyskania danych związanych z ustalaniem wartości Aktywów Subfunduszu oraz koszty przygotowania i utrzymania modeli wyceny stanowią koszty limitowane Subfunduszu i są pokrywane bezpośrednio z Aktywów Subfunduszu lub będą niezwłocznie zwracane Towarzystwu, o ile zostały poniesione przez Towarzystwo, do kwoty 100.000 (stu tysięcy) złotych w każdym roku kalendarzowym działalności Subfunduszu. Nadwyżkę ponad tak ustaloną kwotę pokrywa Towarzystwo.
- 5) Koszty tłumaczeń dokumentów dotyczących Subfunduszu lub lokat Subfunduszu o ile władze państwowe, samorządowe bądź instytucje lub osoby zagraniczne wymagają posługiwania się tłumaczeniami, stanowią koszty limitowane Subfunduszu i są pokrywane bezpośrednio z Aktywów Subfunduszu do kwoty 80.000 (osiemdziesięciu tysięcy) złotych w każdym roku kalendarzowym działalności Subfunduszu. Nadwyżkę ponad tak ustaloną kwotę pokrywa Towarzystwo.
- 6) Koszty usług prawnych, w tym doradztwo prawne i podatkowe dotyczące Subfunduszu, z



wyjątkiem kosztów związanych z działalnością doradczą i inwestycyjną w zakresie zarządzania portfelem inwestycyjnym Subfunduszu, stanowią koszty limitowane Subfunduszu i są pokrywane bezpośrednio z Aktywów Subfunduszu do kwoty 50.000 (pięćdziesięciu tysięcy) złotych w każdym roku kalendarzowym działalności Subfunduszu. Nadwyżkę ponad tak ustaloną kwotę pokrywa Towarzystwo.

7) Koszty pobrania danych rynkowych tj. kursów i stawek giełdowych, stanowią koszt limitowany Subfunduszu i są pokrywane bezpośrednio z Aktywów Subfunduszu do kwoty 100.000 (stu tysięcy) złotych w każdym roku kalendarzowym działalności Subfunduszu. Nadwyżkę ponad tak ustaloną kwotę pokrywa Towarzystwo.

8) 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, stanowią koszty limitowane Subfunduszu i są pokrywane bezpośrednio z Aktywów Subfunduszu lub będą niezwłocznie zwracane Towarzystwu, o ile zostały poniesione przez Towarzystwo, do kwoty 15.000 (piętnastu tysięcy) złotych w każdym roku kalendarzowym działalności Subfunduszu. Nadwyżkę ponad tak ustaloną kwotę pokrywa Towarzystwo.

3c. Dla Jednostki Uczestnictwa kategorii S koszty i opłaty inne niż wymienione w ust. 1a, ust. 2-3a oraz w art. 80 ust. 2, pokrywane są bezpośrednio z Aktywów Subfunduszu w wysokości nie wyższej niż 0,6% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na tę kategorię Jednostki Uczestnictwa w skali roku.

3d. Dla Jednostki Uczestnictwa kategorii W koszty i opłaty inne niż wymienione w ust. 1a, ust. 2-3a oraz w art. 80 ust. 2, pokrywane są bezpośrednio z Aktywów Subfunduszu w wysokości nie wyższej niż 0,6% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na tę kategorię Jednostki Uczestnictwa w skali roku.”

6) w art. 79 w ust. 4, 5, 6 fraza „o których mowa w ust. 1-3a” otrzymuje brzmienie „o których mowa w ust. 1-3d”,

7) w art. 79 po ust. 6 dodaje się nowy ust. 6a w brzmieniu:

„6a. W razie podjęcia przez Towarzystwo decyzji, o której mowa w ust. 6 w zakresie wybranych kategorii Jednostek Uczestnictwa w Subfunduszu, od daty podjęcia tej decyzji, wszystkie bądź wybrane koszty są ponoszone przez Towarzystwo w wysokości ustalonej proporcjonalnie do udziału Wartości Aktywów Netto Subfunduszu przypadających na daną kategorię Jednostki Uczestnictwa w Subfunduszu w Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.”

8) w art. 79 w ust. 7 fraza „o których mowa w ust. 1-3a” otrzymuje brzmienie „o których mowa w ust. 1-3d”;

5) W Części II w Rozdziale V (dotyczącym subfunduszu **PZU Zrównoważony**):

1) w art. 89 w ust. 1 zdanie wstępne otrzymuje brzmienie:

„1. Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii C, D, E, F, G, J, P, T, U Subfundusz ponosi następujące koszty nielimitowane:”

2) w art. 89 w ust. 1a zdanie wstępne otrzymuje brzmienie:

„1a. Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, A1, B, I, L, S, W oraz IKE Subfundusz ponosi następujące koszty nielimitowane:”

3) w art. 89 po ust. 1a dodaje się nowy ust. 1b w brzmieniu:

„1b. Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, A1, B, I, L oraz IKE Subfundusz ponosi dodatkowo następujące koszty nielimitowane:

1) przygotowania materiałów informacyjnych Subfunduszu wymaganych przepisami prawa,

2) związane z obsługą kredytów i pożyczek zaciągniętych przez Fundusz na rzecz Subfunduszu, w tym koszty odsetek.”

4) w **art. 89 ust. 3a** otrzymuje brzmienie:

*„3a. Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, A1, B, I, L, S, W oraz IKE:*

- 1) koszty wynagrodzenia Depozytariusza Funduszu, inne niż koszty, o których mowa w ust. 1a pkt 1)-4),*
- 2) koszty związane z prowadzeniem Rejestru Uczestników Funduszu i Subrejestru uczestników Subfunduszu,*

*stanowią koszty limitowane Subfunduszu i są pokrywane bezpośrednio z Aktywów Subfunduszu łącznie do wysokości:*

- 1) 0,5% średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w danym roku kalendarzowym, przypadających na tę kategorię Jednostek Uczestnictwa – gdy Wartość Aktywów Netto Subfunduszu, przypadających na tę kategorię Jednostek Uczestnictwa, nie jest wyższa niż 10 000 000 zł;*
- 2) sumy kwoty 50 000 zł i 0,05% średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu, przypadających na tę kategorię Jednostek Uczestnictwa, ponad kwotę 10 000 000 zł – gdy Wartość Aktywów Netto Subfunduszu, przypadających na tę kategorię Jednostek Uczestnictwa, jest wyższa niż 10 000 000 zł.*

*Nadwyżkę ponad tak ustaloną kwotę pokrywa Towarzystwo*

5) w **art. 89 po ust. 3a** dodaje się nowe ust. 3b, 3c, 3d w brzmieniu:

*„3b. Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, A1, B, I, L oraz IKE:*

- 1) Koszty pozyskania danych związanych z obowiązkami raportowymi nałożonymi na Subfundusz oraz wynagrodzenie dostawców benchmarków dla Subfunduszu, stanowią koszt limitowany Subfunduszu i są pokrywane bezpośrednio z Aktywów Subfunduszu do kwoty 100.000 (stu tysięcy) złotych w każdym roku kalendarzowym działalności Subfunduszu. Nadwyżkę ponad tak ustaloną kwotę pokrywa Towarzystwo.*
- 2) Koszt biegłego rewidenta, w tym przeglądu i badania sprawozdań finansowych Subfunduszu stanowi koszt limitowany Subfunduszu i jest pokrywany bezpośrednio z Aktywów Subfunduszu do kwoty 80.000 (osiemdziesięciu tysięcy) złotych w każdym roku kalendarzowym działalności Subfunduszu. Nadwyżkę ponad tak ustaloną kwotę pokrywa Towarzystwo.*
- 3) Koszty związane z systemami informatycznymi niezbędnymi do prowadzenia rachunkowości Subfunduszu, w tym do ewidencji transakcji zawieranych przez Subfundusz oraz dokonywania wyceny Aktywów Subfunduszu, stanowią koszty limitowane Subfunduszu i są pokrywane bezpośrednio z Aktywów Subfunduszu lub będą niezwłocznie zwracane Towarzystwu, o ile zostały poniesione przez Towarzystwo, do kwoty 80.000 (osiemdziesięciu tysięcy) złotych w każdym roku kalendarzowym działalności Subfunduszu. Nadwyżkę ponad tak ustaloną kwotę pokrywa Towarzystwo.*
- 4) Koszty prowadzenia ksiąg rachunkowych Funduszu i Subfunduszu, koszty pozyskania danych związanych z ustalaniem wartości Aktywów Subfunduszu oraz koszty przygotowania i utrzymania modeli wyceny stanowią koszty limitowane Subfunduszu i są pokrywane bezpośrednio z Aktywów Subfunduszu lub będą niezwłocznie zwracane Towarzystwu, o ile zostały poniesione przez Towarzystwo, do kwoty 100.000 (stu tysięcy) złotych w każdym roku kalendarzowym działalności Subfunduszu. Nadwyżkę ponad tak ustaloną kwotę pokrywa Towarzystwo.*
- 5) Koszty tłumaczeń dokumentów dotyczących Subfunduszu lub lokat Subfunduszu o ile władze państwowe, samorządowe bądź instytucje lub osoby zagraniczne wymagają posługiwania się tłumaczeniami, stanowią koszty limitowane Subfunduszu i są pokrywane bezpośrednio z Aktywów Subfunduszu do kwoty 80.000 (osiemdziesięciu tysięcy) złotych w każdym roku kalendarzowym działalności Subfunduszu. Nadwyżkę ponad tak ustaloną kwotę pokrywa*

Towarzystwo.

- 6) Koszty usług prawnych, w tym doradztwo prawne i podatkowe dotyczące Subfunduszu, z wyjątkiem kosztów związanych z działalnością doradczą i inwestycyjną w zakresie zarządzania portfelem inwestycyjnym Subfunduszu, stanowią koszty limitowane Subfunduszu i są pokrywane bezpośrednio z Aktywów Subfunduszu do kwoty 50.000 (pięćdziesięciu tysięcy) złotych w każdym roku kalendarzowym działalności Subfunduszu. Nadwyżkę ponad tak ustaloną kwotę pokrywa Towarzystwo.
- 7) Koszty pobrania danych rynkowych tj. kursów i stawek giełdowych, stanowią koszt limitowany Subfunduszu i są pokrywane bezpośrednio z Aktywów Subfunduszu do kwoty 100.000 (stu tysięcy) złotych w każdym roku kalendarzowym działalności Subfunduszu. Nadwyżkę ponad tak ustaloną kwotę pokrywa Towarzystwo.
- 8) 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, stanowią koszty limitowane Subfunduszu i są pokrywane bezpośrednio z Aktywów Subfunduszu lub będą niezwłocznie zwracane Towarzystwu, o ile zostały poniesione przez Towarzystwo, do kwoty 15.000 (piętnastu tysięcy) złotych w każdym roku kalendarzowym działalności Subfunduszu. Nadwyżkę ponad tak ustaloną kwotę pokrywa Towarzystwo.

3c. Dla Jednostki Uczestnictwa kategorii S koszty i opłaty inne niż wymienione w ust. 1a, ust. 2-3a oraz w art. 90 ust. 2, pokrywane są bezpośrednio z Aktywów Subfunduszu w wysokości nie wyższej niż 0,6% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na tę kategorię Jednostki Uczestnictwa w skali roku.

3d. Dla Jednostki Uczestnictwa kategorii W koszty i opłaty inne niż wymienione w ust. 1a, ust. 2-3a oraz w art. 90 ust. 2, pokrywane są bezpośrednio z Aktywów Subfunduszu w wysokości nie wyższej niż 0,6% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na tę kategorię Jednostki Uczestnictwa w skali roku.”,

6) w art. 89 w ust. 4, 5, 6, 7 fraza „o których mowa w ust. 1-3a” otrzymuje brzmienie „o których mowa w ust. 1-3d”;

6) W Części II w Rozdziale VI (dotyczącym subfunduszu **PZU Medyczny**):

1) w art. 99 w ust. 1 zdanie wstępne otrzymuje brzmienie:

„1. Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii C, D, E, F, J oraz U Subfundusz ponosi następujące koszty nielimitowane:”;

2) w art. 99 w ust. 1a zdanie wstępne otrzymuje brzmienie:

„1a. Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, A1, B, L, S, W Subfundusz ponosi następujące koszty nielimitowane:”;

3) w art. 99 po ust. 1a dodaje się nowy ust. 1b w brzmieniu:

„1b. Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, A1, B, L Subfundusz ponosi dodatkowo następujące koszty nielimitowane:

- 1) przygotowania materiałów informacyjnych Subfunduszu wymaganych przepisami prawa,
- 2) związane z obsługą kredytów i pożyczek zaciągniętych przez Fundusz na rzecz Subfunduszu, w tym koszty odsetek.”;

4) w art. 99 ust. 4 otrzymuje brzmienie:

„4. Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii C, D, E, F, J, U, koszty wynagrodzenia Depozytariusza inne niż koszty, o których mowa w ust. 1 pkt 1) stanowią koszty limitowane Subfunduszu i są pokrywane bezpośrednio z Aktywów Subfunduszu do kwoty stanowiącej 0,05% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu z ostatniego Dnia Wyceny w danym miesiącu, przypadających na te kategorie Jednostek Uczestnictwa. Nadwyżkę ponad tak ustaloną kwotę pokrywa Towarzystwo”;

5) w **art. 99 ust. 4a** otrzymuje brzmienie:

*„4a. Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, A1, B, L, S, W:*

- 1) koszty wynagrodzenia Depozytariusza Funduszu, inne niż koszty, o których mowa w ust. 1a pkt 1)-4),*
- 2) koszty związane z prowadzeniem Rejestru Uczestników Funduszu i Subrejestru uczestników Subfunduszu,*

*stanowią koszty limitowane Subfunduszu i są pokrywane bezpośrednio z Aktywów Subfunduszu do wysokości:*

- 1) 0,5% średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w danym roku kalendarzowym, przypadających na tę kategorię Jednostek Uczestnictwa – gdy Wartość Aktywów Netto Subfunduszu, przypadających na tę kategorię Jednostek Uczestnictwa, nie jest wyższa niż 10 000 000 zł;*
- 2) sumy kwoty 50 000 zł i 0,05% średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu, przypadających na tę kategorię Jednostek Uczestnictwa, ponad kwotę 10 000 000 zł – gdy Wartość Aktywów Netto Subfunduszu, przypadających na tę kategorię Jednostek Uczestnictwa, jest wyższa niż 10 000 000 zł.*

*Nadwyżkę ponad tak ustaloną kwotę pokrywa Towarzystwo.”*

6) w **art. 99 po ust. 4a** dodaje się nowe ust. 4b, 4c, 4d w brzmieniu:

*„4b. Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, A1, B, L:*

- 1) Koszty pozyskania danych związanych z obowiązkami raportowymi nałożonymi na Subfundusz oraz wynagrodzenie dostawców benchmarków dla Subfunduszu, stanowią koszt limitowany Subfunduszu i są pokrywane bezpośrednio z Aktywów Subfunduszu do kwoty 100.000 (stu tysięcy) złotych w każdym roku kalendarzowym działalności Subfunduszu. Nadwyżkę ponad tak ustaloną kwotę pokrywa Towarzystwo.*
- 2) Koszt biegłego rewidenta, w tym przeglądu i badania sprawozdań finansowych Subfunduszu stanowi koszt limitowany Subfunduszu i jest pokrywany bezpośrednio z Aktywów Subfunduszu do kwoty 80.000 (osiemdziesięciu tysięcy) złotych w każdym roku kalendarzowym działalności Subfunduszu. Nadwyżkę ponad tak ustaloną kwotę pokrywa Towarzystwo.*
- 3) Koszty związane z systemami informatycznymi niezbędnymi do prowadzenia rachunkowości Subfunduszu, w tym do ewidencji transakcji zawieranych przez Subfundusz oraz dokonywania wyceny Aktywów Subfunduszu, stanowią koszty limitowane Subfunduszu i są pokrywane bezpośrednio z Aktywów Subfunduszu lub będą niezwłocznie zwracane Towarzystwu, o ile zostały poniesione przez Towarzystwo, do kwoty 80.000 (osiemdziesięciu tysięcy) złotych w każdym roku kalendarzowym działalności Subfunduszu. Nadwyżkę ponad tak ustaloną kwotę pokrywa Towarzystwo.*
- 4) Koszty prowadzenia ksiąg rachunkowych Funduszu i Subfunduszu, koszty pozyskania danych związanych z ustalaniem wartości Aktywów Subfunduszu oraz koszty przygotowania i utrzymania modeli wyceny stanowią koszty limitowane Subfunduszu i są pokrywane bezpośrednio z Aktywów Subfunduszu lub będą niezwłocznie zwracane Towarzystwu, o ile zostały poniesione przez Towarzystwo, do kwoty 100.000 (stu tysięcy) złotych w każdym roku kalendarzowym działalności Subfunduszu. Nadwyżkę ponad tak ustaloną kwotę pokrywa Towarzystwo.*
- 5) Koszty tłumaczeń dokumentów dotyczących Subfunduszu lub lokat Subfunduszu o ile władze państwowe, samorządowe bądź instytucje lub osoby zagraniczne wymagają posługiwania się tłumaczeniami, stanowią koszty limitowane Subfunduszu i są pokrywane bezpośrednio z Aktywów Subfunduszu do kwoty 80.000 (osiemdziesięciu tysięcy) złotych w każdym roku kalendarzowym działalności Subfunduszu. Nadwyżkę ponad tak ustaloną kwotę pokrywa*

Towarzystwo.

- 6) Koszty usług prawnych, w tym doradztwo prawne i podatkowe dotyczące Subfunduszu, z wyjątkiem kosztów związanych z działalnością doradczą i inwestycyjną w zakresie zarządzania portfelem inwestycyjnym Subfunduszu, stanowią koszty limitowane Subfunduszu i są pokrywane bezpośrednio z Aktywów Subfunduszu do kwoty 50.000 (pięćdziesięciu tysięcy) złotych w każdym roku kalendarzowym działalności Subfunduszu. Nadwyżkę ponad tak ustaloną kwotę pokrywa Towarzystwo.
  - 7) Koszty pobrania danych rynkowych tj. kursów i stawek giełdowych, stanowią koszt limitowany Subfunduszu i są pokrywane bezpośrednio z Aktywów Subfunduszu do kwoty 100.000 (stu tysięcy) złotych w każdym roku kalendarzowym działalności Subfunduszu. Nadwyżkę ponad tak ustaloną kwotę pokrywa Towarzystwo.
  - 8) 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, stanowią koszty limitowane Subfunduszu i są pokrywane bezpośrednio z Aktywów Subfunduszu lub będą niezwłocznie zwracane Towarzystwu, o ile zostały poniesione przez Towarzystwo, do kwoty 15.000 (piętnastu tysięcy) złotych w każdym roku kalendarzowym działalności Subfunduszu. Nadwyżkę ponad tak ustaloną kwotę pokrywa Towarzystwo.
- 4c. Dla Jednostki Uczestnictwa kategorii S koszty i opłaty inne niż wymienione w ust. 1a, ust. 2-3, ust. 4a oraz w art. 100 ust. 2, pokrywane są bezpośrednio z Aktywów Subfunduszu w wysokości nie wyższej niż 0,6% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na tę kategorię Jednostki Uczestnictwa w skali roku.
- 4d. Dla Jednostki Uczestnictwa kategorii W koszty i opłaty inne niż wymienione w ust. 1a, ust. 2-3, ust. 4a oraz w art. 100 ust. 2, pokrywane są bezpośrednio z Aktywów Subfunduszu w wysokości nie wyższej niż 0,6% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na tę kategorię Jednostki Uczestnictwa w skali roku.”
- 7) w **art. 99 w ust. 5, 6, 7** fraza „o których mowa w ust. 1-4d” otrzymuje brzmienie „o których mowa w ust.1-4d”,
  - 8) w **art. 99 po ust. 7** dodaje się nowy ust. 7a:

„7a. W razie podjęcia przez Towarzystwo decyzji, o której mowa w ust. 7 w zakresie wybranych kategorii Jednostek Uczestnictwa w Subfunduszu, od daty podjęcia tej decyzji, wszystkie bądź wybrane koszty są ponoszone przez Towarzystwo w wysokości ustalonej proporcjonalnie do udziału Wartości Aktywów Netto Subfunduszu przypadających na daną kategorię Jednostki Uczestnictwa w Subfunduszu w Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.”
  - 9) w **art. 99 w ust. 8** fraza „o których mowa w ust. 1-4d” otrzymuje brzmienie „o których mowa w ust.1-4d”;
- 7) W **Części II w Rozdziale VII** (dotyczącym subfunduszu **PZU Akcji KRAKOWIAK**):
- 1) w **art. 110 w ust. 1** zdanie wstępne otrzymuje brzmienie:

„1. Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii C, D, E, F, G, J, P, T, U Subfundusz ponosi następujące koszty nielimitowane:”
  - 2) w **art. 110 w ust. 1a** zdanie wstępne otrzymuje brzmienie:

„1a. Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, A1, B, I, L, S, W oraz IKE Subfundusz ponosi następujące koszty nielimitowane:”
  - 3) w **art. 110 po ust. 1a** dodaje się nowy ust. 1b w brzmieniu:

„1b. Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, A1, B, I, L oraz IKE Subfundusz ponosi dodatkowo następujące koszty nielimitowane:

    - 1) przygotowania materiałów informacyjnych Subfunduszu wymaganych przepisami prawa,

2) związane z obsługą kredytów i pożyczek zaciągniętych przez Fundusz na rzecz Subfunduszu, w tym koszty odsetek.”

4) w art. 110 ust. 3a otrzymuje brzmienie:

„3a. Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, A1, B, I, L, S, W oraz IKE:

- 1) koszty wynagrodzenia Depozytariusza Funduszu, inne niż koszty, o których mowa w ust. 1a pkt 1)-4),
- 2) koszty związane z prowadzeniem Rejestru Uczestników Funduszu i Subrejestru uczestników Subfunduszu,

stanowią koszty limitowane Subfunduszu i są pokrywane bezpośrednio z Aktywów Subfunduszu do wysokości:

- 1) 0,5% średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w danym roku kalendarzowym, przypadających na tę kategorię Jednostek Uczestnictwa – gdy Wartość Aktywów Netto Subfunduszu, przypadających na tę kategorię Jednostek Uczestnictwa, nie jest wyższa niż 10 000 000 zł;
- 2) sumy kwoty 50 000 zł i 0,05% średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu, przypadających na tę kategorię Jednostek Uczestnictwa, ponad kwotę 10 000 000 zł – gdy Wartość Aktywów Netto Subfunduszu, przypadających na tę kategorię Jednostek Uczestnictwa, jest wyższa niż 10 000 000 zł.

Nadwyżkę ponad tak ustaloną kwotę pokrywa Towarzystwo.”

5) w art. 110 po ust. 3a dodaje się nowe ust. 3b, 3c, 3d w brzmieniu:

„3b. Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, A1, B, I, L oraz IKE:

- 1) Koszty pozyskania danych związanych z obowiązkami raportowymi nałożonymi na Subfundusz oraz wynagrodzenie dostawców benchmarków dla Subfunduszu, stanowią koszt limitowany Subfunduszu i są pokrywane bezpośrednio z Aktywów Subfunduszu do kwoty 100.000 (stu tysięcy) złotych w każdym roku kalendarzowym działalności Subfunduszu. Nadwyżkę ponad tak ustaloną kwotę pokrywa Towarzystwo.
- 2) Koszt biegłego rewidenta, w tym przeglądu i badania sprawozdań finansowych Subfunduszu stanowi koszt limitowany Subfunduszu i jest pokrywany bezpośrednio z Aktywów Subfunduszu do kwoty 80.000 (osiemdziesięciu tysięcy) złotych w każdym roku kalendarzowym działalności Subfunduszu. Nadwyżkę ponad tak ustaloną kwotę pokrywa Towarzystwo.
- 3) Koszty związane z systemami informatycznymi niezbędnymi do prowadzenia rachunkowości Subfunduszu, w tym do ewidencji transakcji zawieranych przez Subfundusz oraz dokonywania wyceny Aktywów Subfunduszu, stanowią koszty limitowane Subfunduszu i są pokrywane bezpośrednio z Aktywów Subfunduszu lub będą niezwłocznie zwracane Towarzystwu, o ile zostały poniesione przez Towarzystwo, do kwoty 80.000 (osiemdziesięciu tysięcy) złotych w każdym roku kalendarzowym działalności Subfunduszu. Nadwyżkę ponad tak ustaloną kwotę pokrywa Towarzystwo.
- 4) Koszty prowadzenia ksiąg rachunkowych Funduszu i Subfunduszu, koszty pozyskania danych związanych z ustalaniem wartości Aktywów Subfunduszu oraz koszty przygotowania i utrzymania modeli wyceny stanowią koszty limitowane Subfunduszu i są pokrywane bezpośrednio z Aktywów Subfunduszu lub będą niezwłocznie zwracane Towarzystwu, o ile zostały poniesione przez Towarzystwo, do kwoty 100.000 (stu tysięcy) złotych w każdym roku kalendarzowym działalności Subfunduszu. Nadwyżkę ponad tak ustaloną kwotę pokrywa Towarzystwo.
- 5) Koszty tłumaczeń dokumentów dotyczących Subfunduszu lub lokat Subfunduszu o ile władze państwowe, samorządowe bądź instytucje lub osoby zagraniczne wymagają posługiwania się

*tłumaczeniami, stanowią koszty limitowane Subfunduszu i są pokrywane bezpośrednio z Aktywów Subfunduszu do kwoty 80.000 (osiemdziesięciu tysięcy) złotych w każdym roku kalendarzowym działalności Subfunduszu. Nadwyżkę ponad tak ustaloną kwotę pokrywa Towarzystwo.*

- 6) *Koszty usług prawnych, w tym doradztwo prawne i podatkowe dotyczące Subfunduszu, z wyjątkiem kosztów związanych z działalnością doradczą i inwestycyjną w zakresie zarządzania portfelem inwestycyjnym Subfunduszu, stanowią koszty limitowane Subfunduszu i są pokrywane bezpośrednio z Aktywów Subfunduszu do kwoty 50.000 (pięćdziesięciu tysięcy) złotych w każdym roku kalendarzowym działalności Subfunduszu. Nadwyżkę ponad tak ustaloną kwotę pokrywa Towarzystwo.*
- 7) *Koszty pobrania danych rynkowych tj. kursów i stawek giełdowych, stanowią koszt limitowany Subfunduszu i są pokrywane bezpośrednio z Aktywów Subfunduszu do kwoty 100.000 (stu tysięcy) złotych w każdym roku kalendarzowym działalności Subfunduszu. Nadwyżkę ponad tak ustaloną kwotę pokrywa Towarzystwo.*
- 8) *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, stanowią koszty limitowane Subfunduszu i są pokrywane bezpośrednio z Aktywów Subfunduszu lub będą niezwłocznie zwracane Towarzystwu, o ile zostały poniesione przez Towarzystwo, do kwoty 15.000 (piętnastu tysięcy) złotych w każdym roku kalendarzowym działalności Subfunduszu. Nadwyżkę ponad tak ustaloną kwotę pokrywa Towarzystwo.*

*3c. Dla Jednostki Uczestnictwa kategorii S koszty i opłaty inne niż wymienione w ust. 1a, ust. 2-3a oraz w art. 111 ust. 2, pokrywane są bezpośrednio z Aktywów Subfunduszu w wysokości nie wyższej niż 0,6% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na tę kategorię Jednostki Uczestnictwa w skali roku.*

*3d. Dla Jednostki Uczestnictwa kategorii W koszty i opłaty inne niż wymienione w ust. 1a, ust. 2-3a oraz w art. 111 ust. 2, pokrywane są bezpośrednio z Aktywów Subfunduszu w wysokości nie wyższej niż 0,6% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na tę kategorię Jednostki Uczestnictwa w skali roku.”*

6) w **art. 110 w ust. 4, 5, 6** fraza „o których mowa w ust. 1-3a” otrzymuje brzmienie „o których mowa w ust. 1-3d”,

7) w **art. 110 po ust. 6** dodaje się nowy ust. 6a w brzmieniu:

*„6a. W razie podjęcia przez Towarzystwo decyzji, o której mowa w ust. 6 w zakresie wybranych kategorii Jednostek Uczestnictwa w Subfunduszu, od daty podjęcia tej decyzji, wszystkie bądź wybrane koszty są ponoszone przez Towarzystwo w wysokości ustalonej proporcjonalnie do udziału Wartości Aktywów Netto Subfunduszu przypadających na daną kategorię Jednostki Uczestnictwa w Subfunduszu w Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.”*

8) w **art. 110 w ust. 7** fraza „o których mowa w ust. 1-3a” otrzymuje brzmienie „o których mowa w ust. 1-3d”;

8) W **Części II w Rozdziale VIII** (dotyczącym subfunduszu **PZU Akcji Małych i Średnich Spółek**):

1) w **art. 120 w ust. 1 pkt 1)** otrzymuje brzmienie:

*„1) prowizje i opłaty na rzecz firm inwestycyjnych lub banków, z których Fundusz korzysta, zawierając transakcje w ramach lokowania Aktywów Subfunduszu,”*

2) w **art. 120 w ust. 1 pkt 2)** otrzymuje brzmienie:

*„2) prowizje i opłaty związane z umowami i transakcjami Subfunduszu, zawieranymi w ramach lokowania Aktywów Subfunduszu,”*

3) w **art. 120 w ust. 1 pkt 3)** otrzymuje brzmienie:

*„3) prowizje i opłaty związane z przechowywaniem Aktywów Subfunduszu,”*

4) w **art. 120 w ust. 1** dotychczasowe pkt. 4)-5) otrzymują numery 10)-11) a po pkt. 3) dodaje się nowe pkt. 4)-9) w brzmieniu:

- „4) prowizje i opłaty na rzecz instytucji depozytowych i rozliczeniowych, z których usług Fundusz korzysta w ramach lokowania Aktywów Subfunduszu,*
- 5) podatki i opłaty, wymagane w związku z działalnością Subfunduszu, w tym opłaty za zezwolenia, jeżeli obowiązek ich poniesienia wynika z przepisów prawa,*
- 6) ogłoszeń wymaganych w związku z działalnością Subfunduszu postanowieniami Statutu Funduszu lub przepisami prawa,*
- 7) druku i publikacji materiałów informacyjnych Subfunduszu wymaganych przepisami prawa,*
- 8) przygotowania materiałów informacyjnych Subfunduszu wymaganych przepisami prawa,*
- 9) związane z obsługą kredytów i pożyczek zaciągniętych przez Fundusz na rzecz Subfunduszu, w tym koszty odsetek,”*

5) w **art. 120 ust. 4** otrzymuje brzmienie:

*„4. Ponadto, Subfundusz ponosi następujące koszty:*

- 1) koszty wynagrodzenia Depozytariusza Funduszu, inne niż koszty, o których mowa w ust. 1 pkt 1)-4),*
- 2) koszty związane z prowadzeniem Rejestru Uczestników Funduszu i Subrejestru uczestników Subfunduszu,*

*stanowią koszty limitowane Subfunduszu i są pokrywane bezpośrednio z Aktywów Subfunduszu do wysokości:*

- 1) 0,5% średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w danym roku kalendarzowym, przypadających na tę kategorię Jednostek Uczestnictwa – gdy Wartość Aktywów Netto Subfunduszu, przypadających na tę kategorię Jednostek Uczestnictwa, nie jest wyższa niż 10 000 000 zł;*
- 2) sumy kwoty 50 000 zł i 0,05% średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu, przypadających na tę kategorię Jednostek Uczestnictwa, ponad kwotę 10 000 000 zł – gdy Wartość Aktywów Netto Subfunduszu, przypadających na tę kategorię Jednostek Uczestnictwa, jest wyższa niż 10 000 000 zł.*

*Nadwyżkę ponad tak ustaloną kwotę pokrywa Towarzystwo.”*

6) w **art. 120** dodaje się ust. 4a w brzmieniu:

*„4a. Ponadto, Subfundusz ponosi następujące koszty:*

- 1) Koszty pozyskania danych związanych z obowiązkami raportowymi nałożonymi na Subfundusz oraz wynagrodzenie dostawców benchmarków dla Subfunduszu, stanowią koszt limitowany Subfunduszu i są pokrywane bezpośrednio z Aktywów Subfunduszu do kwoty 100.000 (stu tysięcy) złotych w każdym roku kalendarzowym działalności Subfunduszu. Nadwyżkę ponad tak ustaloną kwotę pokrywa Towarzystwo.*
- 2) Koszt biegłego rewidenta, w tym przeglądu i badania sprawozdań finansowych Subfunduszu stanowi koszt limitowany Subfunduszu i jest pokrywany bezpośrednio z Aktywów Subfunduszu do kwoty 80.000 (osiemdziesięciu tysięcy) złotych w każdym roku kalendarzowym działalności Subfunduszu. Nadwyżkę ponad tak ustaloną kwotę pokrywa Towarzystwo.*
- 3) Koszty związane z systemami informatycznymi niezbędnymi do prowadzenia rachunkowości Subfunduszu, w tym do ewidencji transakcji zawieranych przez Subfundusz oraz dokonywania wyceny Aktywów Subfunduszu, stanowią koszty limitowane Subfunduszu i są pokrywane bezpośrednio z Aktywów Subfunduszu lub będą niezwłocznie zwracane Towarzystwu, o ile zostały poniesione przez Towarzystwo, do kwoty 80.000 (osiemdziesięciu tysięcy) złotych w*



każdym roku kalendarzowym działalności Subfunduszu. Nadwyżkę ponad tak ustaloną kwotę pokrywa Towarzystwo.

- 4) Koszty prowadzenia ksiąg rachunkowych Funduszu i Subfunduszu, koszty pozyskania danych związanych z ustalaniem wartości Aktywów Subfunduszu oraz koszty przygotowania i utrzymania modeli wyceny stanowią koszty limitowane Subfunduszu i są pokrywane bezpośrednio z Aktywów Subfunduszu lub będą niezwłocznie zwracane Towarzystwu, o ile zostały poniesione przez Towarzystwo, do kwoty 100.000 (stu tysięcy) złotych w każdym roku kalendarzowym działalności Subfunduszu. Nadwyżkę ponad tak ustaloną kwotę pokrywa Towarzystwo.
- 5) Koszty tłumaczeń dokumentów dotyczących Subfunduszu lub lokat Subfunduszu o ile władze państwowe, samorządowe bądź instytucje lub osoby zagraniczne wymagają posługiwania się tłumaczeniami, stanowią koszty limitowane Subfunduszu i są pokrywane bezpośrednio z Aktywów Subfunduszu do kwoty 80.000 (osiemdziesięciu tysięcy) złotych w każdym roku kalendarzowym działalności Subfunduszu. Nadwyżkę ponad tak ustaloną kwotę pokrywa Towarzystwo.
- 6) Koszty usług prawnych, w tym doradztwo prawne i podatkowe dotyczące Subfunduszu, z wyjątkiem kosztów związanych z działalnością doradczą i inwestycyjną w zakresie zarządzania portfelem inwestycyjnym Subfunduszu, stanowią koszty limitowane Subfunduszu i są pokrywane bezpośrednio z Aktywów Subfunduszu do kwoty 50.000 (pięćdziesięciu tysięcy) złotych w każdym roku kalendarzowym działalności Subfunduszu. Nadwyżkę ponad tak ustaloną kwotę pokrywa Towarzystwo.
- 7) Koszty pobrania danych rynkowych tj. kursów i stawek giełdowych, stanowią koszt limitowany Subfunduszu i są pokrywane bezpośrednio z Aktywów Subfunduszu do kwoty 100.000 (stu tysięcy) złotych w każdym roku kalendarzowym działalności Subfunduszu. Nadwyżkę ponad tak ustaloną kwotę pokrywa Towarzystwo.
- 8) 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, stanowią koszty limitowane Subfunduszu i są pokrywane bezpośrednio z Aktywów Subfunduszu lub będą niezwłocznie zwracane Towarzystwu, o ile zostały poniesione przez Towarzystwo, do kwoty 15.000 (piętnastu tysięcy) złotych w każdym roku kalendarzowym działalności Subfunduszu. Nadwyżkę ponad tak ustaloną kwotę pokrywa Towarzystwo.”,

7) w art. 120 ust. 5, ust. 6 i ust. 7 oraz ust. 8 fraza „o których mowa w ust. 1-4” otrzymuje brzmienie „o których mowa w ust. 1-4a”.

8) w art. 120 po ust. 7 dodaje się nowy ust. 7a w brzmieniu:

„7a. W razie podjęcia przez Towarzystwo decyzji, o której mowa w ust. 7 w zakresie wybranych kategorii Jednostek Uczestnictwa w Subfunduszu, od daty podjęcia tej decyzji, wszystkie bądź wybrane koszty są ponoszone przez Towarzystwo w wysokości ustalonej proporcjonalnie do udziału Wartości Aktywów Netto Subfunduszu przypadających na daną kategorię Jednostki Uczestnictwa w Subfunduszu w Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.”;

9) W Części II w Rozdziale IX (dotyczącym subfunduszu **PZU Aktywny Akcji Globalnych**):

1) w art. 131 w ust. 1 zdanie wstępne otrzymuje brzmienie:

„1. Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii C, D, E, F, G, J, P, T, U Subfundusz ponosi następujące koszty nielimitowane:”;

2) w art. 131 w ust. 1a zdanie wstępne otrzymuje brzmienie:

„1a. Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, A1, B, I, L, S, W oraz IKE Subfundusz ponosi następujące koszty nielimitowane:”;

3) w **art. 131 po ust. 1a** dodaje się nowy ust. 1b w brzmieniu:

*„1b. Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, A1, B, I, L oraz IKE Subfundusz ponosi dodatkowo następujące koszty nielimitowane:*

- 1) przygotowania materiałów informacyjnych Subfunduszu wymaganych przepisami prawa,*
- 2) związane z obsługą kredytów i pożyczek zaciągniętych przez Fundusz na rzecz Subfunduszu, w tym koszty odsetek.”;*

4) w **art. 131 ust. 3a** otrzymuje brzmienie:

*„3a. Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, A1, B, I, L, S, W oraz IKE:*

- 1) koszty wynagrodzenia Depozytariusza Funduszu, inne niż koszty, o których mowa w ust. 1a pkt 1)-4),*
- 2) koszty związane z prowadzeniem Rejestru Uczestników Funduszu i Subrejestru uczestników Subfunduszu,*

*stanowią koszty limitowane Subfunduszu i są pokrywane bezpośrednio z Aktywów Subfunduszu do wysokości:*

- 1) 0,5% średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w danym roku kalendarzowym, przypadających na tę kategorię Jednostek Uczestnictwa – gdy Wartość Aktywów Netto Subfunduszu, przypadających na tę kategorię Jednostek Uczestnictwa, nie jest wyższa niż 10 000 000 zł;*
- 2) sumy kwoty 50 000 zł i 0,05% średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu, przypadających na tę kategorię Jednostek Uczestnictwa, ponad kwotę 10 000 000 zł – gdy Wartość Aktywów Netto Subfunduszu, przypadających na tę kategorię Jednostek Uczestnictwa, jest wyższa niż 10 000 000 zł.*

*Nadwyżkę ponad tak ustaloną kwotę pokrywa Towarzystwo.”*

5) w **art. 131 po ust. 3a** dodaje się nowe ust. 3b, 3c, 3d w brzmieniu:

*„3b. Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, A1, B, I, L oraz IKE:*

- 1) Koszty pozyskania danych związanych z obowiązkami raportowymi nałożonymi na Subfundusz oraz wynagrodzenie dostawców benchmarków dla Subfunduszu, stanowią koszt limitowany Subfunduszu i są pokrywane bezpośrednio z Aktywów Subfunduszu do kwoty 100.000 (stu tysięcy) złotych w każdym roku kalendarzowym działalności Subfunduszu. Nadwyżkę ponad tak ustaloną kwotę pokrywa Towarzystwo.*
- 2) Koszt biegłego rewidenta, w tym przeglądu i badania sprawozdań finansowych Subfunduszu stanowi koszt limitowany Subfunduszu i jest pokrywany bezpośrednio z Aktywów Subfunduszu do kwoty 80.000 (osiemdziesięciu tysięcy) złotych w każdym roku kalendarzowym działalności Subfunduszu. Nadwyżkę ponad tak ustaloną kwotę pokrywa Towarzystwo.*
- 3) Koszty związane z systemami informatycznymi niezbędnymi do prowadzenia rachunkowości Subfunduszu, w tym do ewidencji transakcji zawieranych przez Subfundusz oraz dokonywania wyceny Aktywów Subfunduszu, stanowią koszty limitowane Subfunduszu i są pokrywane bezpośrednio z Aktywów Subfunduszu lub będą niezwłocznie zwracane Towarzystwu, o ile zostały poniesione przez Towarzystwo, do kwoty 80.000 (osiemdziesięciu tysięcy) złotych w każdym roku kalendarzowym działalności Subfunduszu. Nadwyżkę ponad tak ustaloną kwotę pokrywa Towarzystwo.*
- 4) Koszty prowadzenia ksiąg rachunkowych Funduszu i Subfunduszu, koszty pozyskania danych związanych z ustalaniem wartości Aktywów Subfunduszu oraz koszty przygotowania i utrzymania modeli wyceny stanowią koszty limitowane Subfunduszu i są pokrywane bezpośrednio z Aktywów Subfunduszu lub będą niezwłocznie zwracane Towarzystwu, o ile zostały poniesione przez Towarzystwo, do kwoty 100.000 (stu tysięcy) złotych w każdym roku*

*kalendaryzowym działalności Subfunduszu. Nadwyżkę ponad tak ustaloną kwotę pokrywa Towarzystwo.*

- 5) *Koszty tłumaczeń dokumentów dotyczących Subfunduszu lub lokat Subfunduszu o ile władze państwowe, samorządowe bądź instytucje lub osoby zagraniczne wymagają posługiwania się tłumaczeniami, stanowią koszty limitowane Subfunduszu i są pokrywane bezpośrednio z Aktywów Subfunduszu do kwoty 80.000 (osiemdziesięciu tysięcy) złotych w każdym roku kalendarzowym działalności Subfunduszu. Nadwyżkę ponad tak ustaloną kwotę pokrywa Towarzystwo.*
- 6) *Koszty usług prawnych, w tym doradztwo prawne i podatkowe dotyczące Subfunduszu, z wyjątkiem kosztów związanych z działalnością doradczą i inwestycyjną w zakresie zarządzania portfelem inwestycyjnym Subfunduszu, stanowią koszty limitowane Subfunduszu i są pokrywane bezpośrednio z Aktywów Subfunduszu do kwoty 50.000 (pięćdziesięciu tysięcy) złotych w każdym roku kalendarzowym działalności Subfunduszu. Nadwyżkę ponad tak ustaloną kwotę pokrywa Towarzystwo.*
- 7) *Koszty pobrania danych rynkowych tj. kursów i stawek giełdowych, stanowią koszt limitowany Subfunduszu i są pokrywane bezpośrednio z Aktywów Subfunduszu do kwoty 100.000 (stu tysięcy) złotych w każdym roku kalendarzowym działalności Subfunduszu. Nadwyżkę ponad tak ustaloną kwotę pokrywa Towarzystwo.*
- 8) *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, stanowią koszty limitowane Subfunduszu i są pokrywane bezpośrednio z Aktywów Subfunduszu lub będą niezwłocznie zwracane Towarzystwu, o ile zostały poniesione przez Towarzystwo, do kwoty 15.000 (piętnastu tysięcy) złotych w każdym roku kalendarzowym działalności Subfunduszu. Nadwyżkę ponad tak ustaloną kwotę pokrywa Towarzystwo.*

*3c. Dla Jednostki Uczestnictwa kategorii S koszty i opłaty inne niż wymienione w ust. 1a, ust. 2-3a oraz w art. 132 ust. 2, pokrywane są bezpośrednio z Aktywów Subfunduszu w wysokości nie wyższej niż 0,6% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na tę kategorię Jednostki Uczestnictwa w skali roku.*

*3d. Dla Jednostki Uczestnictwa kategorii W koszty i opłaty inne niż wymienione w ust. 1a, ust. 2-3a oraz w art. 132 ust. 2, pokrywane są bezpośrednio z Aktywów Subfunduszu w wysokości nie wyższej niż 0,6% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na tę kategorię Jednostki Uczestnictwa w skali roku.”*

- 6) w **art. 131 w ust. 4, 5, 6, 7** fraza „o których mowa w ust. 1-3d” otrzymuje brzmienie „o których mowa w ust. 1-3d”;
- 10) W **Części II w Rozdziale X** (dotyczącym subfunduszu **PZU Globalny Obligacji Korporacyjnych**):
  - 1) w **art. 141 w ust. 1** zdanie wstępne otrzymuje brzmienie:

*„1. Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii C, D, E, F, J, P, U Subfundusz ponosi następujące koszty nielimitowane:”*
  - 2) w **art. 141 w ust. 1** skreśla się ust. 6),
  - 3) w **art. 141 w ust. 1a** zdanie wstępne otrzymuje brzmienie:

*„1a. Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, A1, B, I, L, S, W oraz IKE Subfundusz ponosi następujące koszty nielimitowane:”*
  - 4) w **art. 141 po ust. 1a** dodaje się nowy ust. 1b w brzmieniu:

*„1b. Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, A1, B, I, L oraz IKE Subfundusz ponosi dodatkowo następujące koszty nielimitowane:*

    - 1) *przygotowania materiałów informacyjnych Subfunduszu wymaganych przepisami prawa,*
    - 2) *związane z obsługą kredytów i pożyczek zaciągniętych przez Fundusz na rzecz Subfunduszu, w*

*tym koszty odsetek.”*

5) w **art. 141 ust. 4** otrzymuje brzmienie:

*„4. Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii C, D, E, F, J, P, U koszty wynagrodzenia Depozytariusza z tytułu umowy o wykonywanie funkcji depozytariusza Funduszu, inne niż koszty, o których mowa w ust. 1 pkt 1) i 3), wynagrodzenie za dokonywanie weryfikacji wyceny Aktywów Subfunduszu stanowią koszty limitowane Subfunduszu i są pokrywane w danym miesiącu bezpośrednio z Aktywów Subfunduszu do kwoty stanowiącej 0,14% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu z ostatniego Dnia Wyceny w miesiącu, za który są pobierane, przypadających na te kategorie Jednostek Uczestnictwa. Nadwyżkę ponad tak ustaloną kwotę pokrywa Towarzystwo.*

6) w **art. 141 po ust. 4** dodaje się nowe ust. 4a, 4b, 4c w brzmieniu:

*„4a. Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, A1, B, I, L oraz IKE:*

- 1) Koszty pozyskania danych związanych z obowiązkami raportowymi nałożonymi na Subfundusz oraz wynagrodzenie dostawców benchmarków dla Subfunduszu, stanowią koszt limitowany Subfunduszu i są pokrywane bezpośrednio z Aktywów Subfunduszu do kwoty 100.000 (stu tysięcy) złotych w każdym roku kalendarzowym działalności Subfunduszu. Nadwyżkę ponad tak ustaloną kwotę pokrywa Towarzystwo.*
- 2) Koszt biegłego rewidenta, w tym przeglądu i badania sprawozdań finansowych Subfunduszu stanowi koszt limitowany Subfunduszu i jest pokrywany bezpośrednio z Aktywów Subfunduszu do kwoty 80.000 (osiemdziesięciu tysięcy) złotych w każdym roku kalendarzowym działalności Subfunduszu. Nadwyżkę ponad tak ustaloną kwotę pokrywa Towarzystwo.*
- 3) Koszty związane z systemami informatycznymi niezbędnymi do prowadzenia rachunkowości Subfunduszu, w tym do ewidencji transakcji zawieranych przez Subfundusz oraz dokonywania wyceny Aktywów Subfunduszu, stanowią koszty limitowane Subfunduszu i są pokrywane bezpośrednio z Aktywów Subfunduszu lub będą niezwłocznie zwracane Towarzystwu, o ile zostały poniesione przez Towarzystwo, do kwoty 80.000 (osiemdziesięciu tysięcy) złotych w każdym roku kalendarzowym działalności Subfunduszu. Nadwyżkę ponad tak ustaloną kwotę pokrywa Towarzystwo.*
- 4) Koszty prowadzenia ksiąg rachunkowych Funduszu i Subfunduszu, koszty pozyskania danych związanych z ustalaniem wartości Aktywów Subfunduszu oraz koszty przygotowania i utrzymania modeli wyceny stanowią koszty limitowane Subfunduszu i są pokrywane bezpośrednio z Aktywów Subfunduszu lub będą niezwłocznie zwracane Towarzystwu, o ile zostały poniesione przez Towarzystwo, do kwoty 100.000 (stu tysięcy) złotych w każdym roku kalendarzowym działalności Subfunduszu. Nadwyżkę ponad tak ustaloną kwotę pokrywa Towarzystwo.*
- 5) Koszty tłumaczeń dokumentów dotyczących Subfunduszu lub lokat Subfunduszu o ile władze państwowe, samorządowe bądź instytucje lub osoby zagraniczne wymagają posługiwania się tłumaczeniami, stanowią koszty limitowane Subfunduszu i są pokrywane bezpośrednio z Aktywów Subfunduszu do kwoty 80.000 (osiemdziesięciu tysięcy) złotych w każdym roku kalendarzowym działalności Subfunduszu. Nadwyżkę ponad tak ustaloną kwotę pokrywa Towarzystwo.*
- 6) Koszty usług prawnych, w tym doradztwo prawne i podatkowe dotyczące Subfunduszu, z wyjątkiem kosztów związanych z działalnością doradczą i inwestycyjną w zakresie zarządzania portfelem inwestycyjnym Subfunduszu, stanowią koszty limitowane Subfunduszu i są pokrywane bezpośrednio z Aktywów Subfunduszu do kwoty 50.000 (pięćdziesięciu tysięcy) złotych w każdym roku kalendarzowym działalności Subfunduszu. Nadwyżkę ponad tak ustaloną kwotę pokrywa Towarzystwo.*
- 7) Koszty pobrania danych rynkowych tj. kursów i stawek giełdowych, stanowią koszt limitowany Subfunduszu i są pokrywane bezpośrednio z Aktywów Subfunduszu do kwoty 100.000 (stu*

tysięcy) złotych w każdym roku kalendarzowym działalności Subfunduszu. Nadwyżkę ponad tak ustaloną kwotę pokrywa Towarzystwo.

8) 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, stanowią koszty limitowane Subfunduszu i są pokrywane bezpośrednio z Aktywów Subfunduszu lub będą niezwłocznie zwracane Towarzystwu, o ile zostały poniesione przez Towarzystwo, do kwoty 15.000 (piętnastu tysięcy) złotych w każdym roku kalendarzowym działalności Subfunduszu. Nadwyżkę ponad tak ustaloną kwotę pokrywa Towarzystwo.

4b. Dla Jednostki Uczestnictwa kategorii S koszty i opłaty inne niż wymienione w ust. 1a, ust. 2-3, ust. 7a oraz w art. 142 ust. 2 pokrywane są bezpośrednio z Aktywów Subfunduszu w wysokości nie wyższej niż 0,6% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu przypadających na tę kategorię Jednostki Uczestnictwa w skali roku.

4c. Dla Jednostki Uczestnictwa kategorii W koszty i opłaty inne niż wymienione w ust. 1a, ust. 2-3, ust. 7a oraz w art. 142 ust. 2 pokrywane są bezpośrednio z Aktywów Subfunduszu w wysokości nie wyższej niż 0,6% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu przypadających na tę kategorię Jednostki Uczestnictwa w skali roku.”

7) w **art. 141 w ust. 5** zdanie pierwsze otrzymuje brzmienie:

„5. Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii C, D, E, F, J, P, U koszt przeglądu i badania sprawozdań finansowych Subfunduszu stanowi koszt limitowany Subfunduszu i jest pokrywany bezpośrednio z Aktywów Subfunduszu do kwoty 80.000 (osiemdziesięciu tysięcy) złotych w każdym roku kalendarzowym działalności Subfunduszu.”

8) w **art. 141 w ust. 6** zdanie pierwsze otrzymuje brzmienie:

„6. Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii C, D, E, F, J, P, U koszty związane z systemami informatycznymi niezbędnymi do prowadzenia księgowości Subfunduszu, w tym dokonywaniem wyceny aktywów Subfunduszu stanowią koszty limitowane Subfunduszu i są pokrywane bezpośrednio z Aktywów Subfunduszu lub będą niezwłocznie zwracane Towarzystwu, o ile zostały poniesione przez Towarzystwo, do kwoty 80.000 (osiemdziesięciu tysięcy) złotych w każdym roku kalendarzowym działalności Subfunduszu.”

9) w **art. 141 w ust. 7** zdanie pierwsze otrzymuje brzmienie:

„7. Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii C, D, E, F, J, P, U koszty tłumaczeń dokumentów dotyczących Subfunduszu lub lokat Subfunduszu o ile władze państwowe, samorządowe bądź instytucje lub osoby zagraniczne wymagają posługiwania się tłumaczeniami, stanowią koszty limitowane Subfunduszu i są pokrywane bezpośrednio z Aktywów Subfunduszu do kwoty 80.000 (osiemdziesiąt tysięcy) złotych w każdym roku kalendarzowym działalności Subfunduszu.”

10) w **art. 141 ust. 7a** otrzymuje brzmienie:

„7a. Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, A1, B, I, L, S, W oraz IKE:

1) koszty wynagrodzenia Depozytariusza Funduszu, inne niż koszty, o których mowa w ust. 1a pkt 1)-4),

2) koszty związane z prowadzeniem Rejestru Uczestników Funduszu i Subrejestru uczestników Subfunduszu,

stanowią koszty limitowane Subfunduszu i są pokrywane bezpośrednio z Aktywów Subfunduszu do wysokości:

1) 0,5% średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w danym roku kalendarzowym, przypadających na tę kategorię Jednostek Uczestnictwa – gdy Wartość Aktywów Netto Subfunduszu, przypadających na tę kategorię Jednostek Uczestnictwa, nie jest wyższa niż 10

000 000 zł;

- 2) sumy kwoty 50 000 zł i 0,05% średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu, przypadających na tę kategorię Jednostek Uczestnictwa, ponad kwotę 10 000 000 zł – gdy Wartość Aktywów Netto Subfunduszu, przypadających na tę kategorię Jednostek Uczestnictwa, jest wyższa niż 10 000 000 zł.

Nadwyżkę ponad tak ustaloną kwotę pokrywa Towarzystwo.”

- 11) w **art. 141 po ust. 10** dodaje się nowy ust. 10a:

„10a. W razie podjęcia przez Towarzystwo decyzji, o której mowa w ust. 10 w zakresie wybranych kategorii Jednostek Uczestnictwa w Subfunduszu, od daty podjęcia tej decyzji, wszystkie bądź wybrane koszty są ponoszone przez Towarzystwo w wysokości ustalonej proporcjonalnie do udziału Wartości Aktywów Netto Subfunduszu przypadających na daną kategorię Jednostki Uczestnictwa w Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.”;

- 11) W **Części II w Rozdziale XII** (dotyczącym subfunduszu **PZU Dłużny Aktywny**):

- 1) w **art. 161 w ust. 1** zdanie wstępne otrzymuje brzmienie:

„1. Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii C, D, E, F, J, P, U Subfundusz ponosi następujące koszty nielimitowane:”

- 2) w **art. 161 w ust. 1** skreśla się ust. 6),

- 3) w **art. 161 w ust. 1a** zdanie wstępne otrzymuje brzmienie:

„1a. Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, A1, B, I, L, S, W oraz IKE Subfundusz ponosi następujące koszty nielimitowane:”

- 4) w **art. 161 po ust. 1a** dodaje się nowy ust. 1b w brzmieniu:

„1b. Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, A1, B, I, L oraz IKE Subfundusz ponosi dodatkowo następujące koszty nielimitowane:

- 1) przygotowania materiałów informacyjnych Subfunduszu wymaganych przepisami prawa,
- 2) związane z obsługą kredytów i pożyczek zaciągniętych przez Fundusz na rzecz Subfunduszu, w tym koszty odsetek.”

- 5) w **art. 161 ust. 4** otrzymuje brzmienie:

„4. Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii C, D, E, F, J, P, U koszty wynagrodzenia Depozytariusza z tytułu umowy o wykonywanie funkcji depozytariusza funduszu inne niż koszty, o których mowa w ust. 1 pkt 1) i 3), wynagrodzenie za dokonywanie weryfikacji wyceny Aktywów Subfunduszu stanowią koszty limitowane Subfunduszu i są pokrywane w danym miesiącu bezpośrednio z Aktywów Subfunduszu do kwoty stanowiącej 0,14% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu z ostatniego Dnia Wyceny w miesiącu, za który są pobierane, przypadających na te kategorie Jednostek Uczestnictwa. Nadwyżkę ponad tak ustaloną kwotę pokrywa Towarzystwo.”

- 6) w **art. 161 po ust. 4** dodaje się nowe ust. 4a, 4b, 4c w brzmieniu:

„4a. Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, A1, B, I, L oraz IKE:

- 1) Koszty pozyskania danych związanych z obowiązkami raportowymi nałożonymi na Subfundusz oraz wynagrodzenie dostawców benchmarków dla Subfunduszu, stanowią koszt limitowany Subfunduszu i są pokrywane bezpośrednio z Aktywów Subfunduszu do kwoty 100.000 (stu tysięcy) złotych w każdym roku kalendarzowym działalności Subfunduszu. Nadwyżkę ponad tak ustaloną kwotę pokrywa Towarzystwo.
- 2) Koszt biegłego rewidenta, w tym przeglądu i badania sprawozdań finansowych Subfunduszu stanowi koszt limitowany Subfunduszu i jest pokrywany bezpośrednio z Aktywów Subfunduszu do kwoty 80.000 (osiemdziesięciu tysięcy) złotych w każdym roku kalendarzowym działalności

*Subfunduszu. Nadwyżkę ponad tak ustaloną kwotę pokrywa Towarzystwo.*

- 3) *Koszty związane z systemami informatycznymi niezbędnymi do prowadzenia rachunkowości Subfunduszu, w tym do ewidencji transakcji zawieranych przez Subfundusz oraz dokonywania wyceny Aktywów Subfunduszu, stanowią koszty limitowane Subfunduszu i są pokrywane bezpośrednio z Aktywów Subfunduszu lub będą niezwłocznie zwracane Towarzystwu, o ile zostały poniesione przez Towarzystwo, do kwoty 80.000 (osiemdziesięciu tysięcy) złotych w każdym roku kalendarzowym działalności Subfunduszu. Nadwyżkę ponad tak ustaloną kwotę pokrywa Towarzystwo.*
  - 4) *Koszty prowadzenia ksiąg rachunkowych Funduszu i Subfunduszu, koszty pozyskania danych związanych z ustalaniem wartości Aktywów Subfunduszu oraz koszty przygotowania i utrzymania modeli wyceny stanowią koszty limitowane Subfunduszu i są pokrywane bezpośrednio z Aktywów Subfunduszu lub będą niezwłocznie zwracane Towarzystwu, o ile zostały poniesione przez Towarzystwo, do kwoty 100.000 (stu tysięcy) złotych w każdym roku kalendarzowym działalności Subfunduszu. Nadwyżkę ponad tak ustaloną kwotę pokrywa Towarzystwo.*
  - 5) *Koszty tłumaczeń dokumentów dotyczących Subfunduszu lub lokat Subfunduszu o ile władze państwowe, samorządowe bądź instytucje lub osoby zagraniczne wymagają posługiwania się tłumaczeniami, stanowią koszty limitowane Subfunduszu i są pokrywane bezpośrednio z Aktywów Subfunduszu do kwoty 80.000 (osiemdziesięciu tysięcy) złotych w każdym roku kalendarzowym działalności Subfunduszu. Nadwyżkę ponad tak ustaloną kwotę pokrywa Towarzystwo.*
  - 6) *Koszty usług prawnych, w tym doradztwo prawne i podatkowe dotyczące Subfunduszu, z wyjątkiem kosztów związanych z działalnością doradczą i inwestycyjną w zakresie zarządzania portfelem inwestycyjnym Subfunduszu, stanowią koszty limitowane Subfunduszu i są pokrywane bezpośrednio z Aktywów Subfunduszu do kwoty 50.000 (pięćdziesięciu tysięcy) złotych w każdym roku kalendarzowym działalności Subfunduszu. Nadwyżkę ponad tak ustaloną kwotę pokrywa Towarzystwo.*
  - 7) *Koszty pobrania danych rynkowych tj. kursów i stawek giełdowych, stanowią koszt limitowany Subfunduszu i są pokrywane bezpośrednio z Aktywów Subfunduszu do kwoty 100.000 (stu tysięcy) złotych w każdym roku kalendarzowym działalności Subfunduszu. Nadwyżkę ponad tak ustaloną kwotę pokrywa Towarzystwo.*
  - 8) *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, stanowią koszty limitowane Subfunduszu i są pokrywane bezpośrednio z Aktywów Subfunduszu lub będą niezwłocznie zwracane Towarzystwu, o ile zostały poniesione przez Towarzystwo, do kwoty 15.000 (piętnastu tysięcy) złotych w każdym roku kalendarzowym działalności Subfunduszu. Nadwyżkę ponad tak ustaloną kwotę pokrywa Towarzystwo.*
- 4c. *Dla Jednostki Uczestnictwa kategorii S koszty i opłaty inne niż wymienione w ust. 1a, ust. 2-3, ust. 7a oraz w art. 162 ust. 2 pokrywane są bezpośrednio z Aktywów Subfunduszu w wysokości nie wyższej niż 0,6% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu przypadających na tę kategorię Jednostki Uczestnictwa w skali roku.*
- 4d. *Dla Jednostki Uczestnictwa kategorii W koszty i opłaty inne niż wymienione w ust. 1a, ust. 2-3, ust. 7a oraz w art. 162 ust. 2 pokrywane są bezpośrednio z Aktywów Subfunduszu w wysokości nie wyższej niż 0,6% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu przypadających na tę kategorię Jednostki Uczestnictwa w skali roku.”*
- 6) w **art. 161 w ust. 5** zdanie pierwsze otrzymuje brzmienie:
- „5. Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii C, D, E, F, J, P, U koszt przeglądu i badania sprawozdań finansowych Subfunduszu stanowi koszt limitowany Subfunduszu i jest pokrywany bezpośrednio z*

*Aktywów Subfunduszu do kwoty 80.000 (osiemdziesięciu tysięcy) złotych w każdym roku kalendarzowym działalności Subfunduszu.*”

7) w **art. 161w ust. 6** zdanie pierwsze otrzymuje brzmienie:

*„6. Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii C, D, E, F, J, P, U koszty związane z systemami informatycznymi niezbędnymi do prowadzenia księgowości Subfunduszu, w tym dokonywania wyceny Aktywów Subfunduszu, stanowią koszty limitowane Subfunduszu i są pokrywane bezpośrednio z Aktywów Subfunduszu lub będą niezwłocznie zwracane Towarzystwu, o ile zostały poniesione przez Towarzystwo, do kwoty 80.000 (osiemdziesięciu tysięcy) złotych w każdym roku kalendarzowym działalności Subfunduszu.*”

8) w **art. 161 w ust. 7** zdanie pierwsze otrzymuje brzmienie:

*„7. Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii C, D, E, F, J, P, U koszty tłumaczeń dokumentów dotyczących Subfunduszu lub lokat Subfunduszu o ile władze państwowe, samorządowe bądź instytucje lub osoby zagraniczne wymagają posługiwania się tłumaczeniami, stanowią koszty limitowane Subfunduszu i są pokrywane bezpośrednio z Aktywów Subfunduszu do kwoty 80.000 (osiemdziesiąt tysięcy) złotych w każdym roku kalendarzowym działalności Subfunduszu.*”

9) w **art. 161 ust. 7a** otrzymuje brzmienie:

*„7a. Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, A1, B, I, L, S, W oraz IKE:*

- 1) koszty wynagrodzenia Depozytariusza Funduszu, inne niż koszty, o których mowa w ust. 1a pkt 1)-4),*
- 2) koszty związane z prowadzeniem Rejestru Uczestników Funduszu i Subrejestru uczestników Subfunduszu,*

*stanowią koszty limitowane Subfunduszu i są pokrywane bezpośrednio z Aktywów Subfunduszu do wysokości:*

- 1) 0,5% średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w danym roku kalendarzowym, przypadających na tę kategorię Jednostek Uczestnictwa – gdy Wartość Aktywów Netto Subfunduszu, przypadających na tę kategorię Jednostek Uczestnictwa, nie jest wyższa niż 10 000 000 zł;*
- 2) sumy kwoty 50 000 zł i 0,05% średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu, przypadających na tę kategorię Jednostek Uczestnictwa, ponad kwotę 10 000 000 zł – gdy Wartość Aktywów Netto Subfunduszu, przypadających na tę kategorię Jednostek Uczestnictwa, jest wyższa niż 10 000 000 zł.*

*Nadwyżkę ponad tak ustaloną kwotę pokrywa Towarzystwo.*”

10) w **art. 161 po ust. 10** dodaje się nowy ust. 10a:

*„10a. W razie podjęcia przez Towarzystwo decyzji, o której mowa w ust. 10 w zakresie wybranych kategorii Jednostek Uczestnictwa w Subfunduszu, od daty podjęcia tej decyzji, wszystkie bądź wybrane koszty są ponoszone przez Towarzystwo w wysokości ustalonej proporcjonalnie do udziału Wartości Aktywów Netto Subfunduszu przypadających na daną kategorię Jednostki Uczestnictwa w Subfunduszu w Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.*”

**Zmiany statutu Funduszu wchodzi w życie w terminie 3 miesięcy od dnia ich ogłoszenia, tj. w dniu 29 stycznia 2021 r.**

**Na zmiany statutu Funduszu Komisja Nadzoru Finansowego wyraziła zgodę decyzją z dnia 28 października 2020 r.**