

Warszawa, dn. 15 czerwca 2026r.

## **OGŁOSZENIE O ZMIANIE STATUTU**

### **VIG / C-QUADRAT FUNDUSZU INWESTYCYJNEGO OTWARTEGO**

VIG / C-QUADRAT Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA z siedzibą w Warszawie, działając na podstawie art. 38 ust. 4 Statutu VIG / C-QUADRAT Funduszu Inwestycyjnego Otwartego („Fundusz”), informuje niniejszym o następujących zmianach w Statucie Funduszu:

1. Art. 1 Statutu pkt 24) otrzymuje następujące brzmienie:

„24) okres odniesienia – okres obejmujący 5 lat kalendarzowych, w którym wyniki Subfunduszu są mierzone i porównywane z benchmarkiem, w celu wyznaczenia zmiennej części wynagrodzenia Towarzystwa za zarządzanie Subfunduszem. Dniem początkowym okresu odniesienia jest pierwszy Dzień Wyceny roku poprzedzającego o 4 lata bieżący rok kalendarzowy. Dniem końcowym jest bieżący Dzień Wyceny. W dniu krystalizacji okres odniesienia obejmuje pełne 5 lat kalendarzowych. Dla Dni Wyceny przypadających na lata 2024 – 2028 początkiem okresu odniesienia będzie pierwszy Dzień Wyceny w roku kalendarzowym 2024. W kolejnych latach począwszy od roku 2029, początkiem okresu odniesienia będzie pierwszy Dzień Wyceny w roku kalendarzowym 2025 i kolejnych. W całym roku kalendarzowym, początek okresu odniesienia pozostaje stały;”;

2. W art. 1 Statutu skreśla się pkt 35), zaś dotychczasowe punkty 36) – 51) otrzymują numerację odpowiednio 35) – 50);

3. Po art. 39 dodaje się nowy art. 39a w następującym brzmieniu:

#### **„Artykuł 39a**

#### **Postanowienia wspólne dla wybranych Subfunduszy dotyczące wynagrodzenia zmiennego pobieranego przez Towarzystwo**

1. Towarzystwo pobiera wynagrodzenie w części zmiennej uzależnionej od wyników zarządzania portfelem inwestycyjnym:

- 1) Subfunduszu VIG / C-QUADRAT Konserwatywny,
- 2) Subfunduszu VIG / C-QUADRAT Obligacji Uniwersalny,
- 3) Subfunduszu VIG / C-QUADRAT Obligacji Korporacyjnych,
- 4) Subfunduszu VIG / C-QUADRAT Obligacji Międzynarodowych,
- 5) Subfunduszu VIG / C-QUADRAT Stabilnego Wzrostu,
- 6) Subfunduszu VIG / C-QUADRAT Zrównoważony,
- 7) Subfunduszu VIG / C-QUADRAT Stabilnego Dochodu,
- 8) Subfunduszu VIG / C-QUADRAT Akcji,

- 9) Subfunduszu VIG / C-QUADRAT Global Growth Trends,  
10) Subfunduszu VIG / C-QUADRAT Market Neutral,  
w maksymalnej wysokości 20% wzrostu Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa ponad stopę odniesienia równą zmianie wartości wskaźnika, określonego odrębnie dla danego Subfunduszu w Części II Statutu, w skali roku dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, B, C, D i E, z zastrzeżeniem warunków określonych w ust. 3 – 8.
2. Towarzystwo pobiera wynagrodzenie w części zmiennej uzależnionej od wyników zarządzania portfelem inwestycyjnym Subfunduszu VIG / C-QUADRAT Market Neutral w wysokości i na zasadach określonych w art. 138. Postanowień ust. 3 – 9 nie stosuje się do Subfunduszu VIG / C-QUADRAT Market Neutral.
  3. Część zmienna wynagrodzenia Towarzystwa, o której mowa w ust. 1, naliczana jest niezależnie dla każdej kategorii Jednostek Uczestnictwa, w każdym Dniu Wyceny w maksymalnej wysokości 20% wzrostu Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa ponad stopę odniesienia równą zmianie wartości wskaźnika, określonego odrębnie dla danego Subfunduszu w Części II Statutu, w skali roku.
  4. Część zmienna wynagrodzenia naliczana i wypłacana jest wyłącznie wtedy, gdy w okresie odniesienia Subfundusz osiąga wyższe stopy zwrotu niż przyjęty benchmark oraz odrobione zostały relatywne straty w stosunku do benchmarku, poniesione wcześniej w okresie odniesienia.
  5. Część zmienna wynagrodzenia może być naliczana i wypłacana również w przypadku wystąpienia ujemnej stopy zwrotu z Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa.
  6. Krystalizacja następuje ostatniego Dnia Wyceny każdego roku kalendarzowego.
  7. Rezerwa na wynagrodzenie w części zmiennej jest naliczana w każdym Dniu Wyceny, w stosunku do dziennej zmiany wartości parametru  $p$  ( $\Delta p_t$ ).
  8. Rezerwa na wynagrodzenie w części zmiennej nie przyjmuje wartości ujemnych.
  9. Na pokrycie wynagrodzenia Towarzystwa w części zmiennej, naliczonego zgodnie z zasadami określonymi w ust. 1, tworzy się w każdym Dniu Wyceny, w ciężar kosztów Funduszu związanych z funkcjonowaniem danego Subfunduszu, rezerwę według następującego algorytmu:
    - 1) wysokość rezerwy na część zmienną wynagrodzenia Towarzystwa na początku każdego okresu krystalizacji jest równa zero,
    - 2) każdego Dnia Wyceny  $d_t$ , saldo utworzonej rezerwy  $RZ(d_t)$  jest korygowane o zmianę salda rezerwy  $\Delta RZ(d_t)$  zgodnie z poniższą formułą:

$$RZ(d_t) = \max\{\Delta RZ(d_t) + RZ(d_{t-1}) - R_{UM}(d_t), 0\},$$

przy czym:

$$\text{jeżeli } \Delta p_t \geq 0: \Delta RZ(d_t) = pf * \Delta p_t * WANSJU(d_{t-1}) * LJU(d_t)$$

$$\text{jeżeli } \Delta p_t < 0: \Delta RZ(d_t) = (\Delta p_t / p_{t-1}) * (RZ(d_{t-1}) - R_{UM}(d_t))$$

$$\Delta p_t = p_t - p_{t-1}$$

$$p_t = \max\{\alpha_t - \alpha_{max}; 0\}$$

dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, B, C, D i E.

Użyte w formułach oznaczenia, definiowane są następująco:

$d_t$  – Dzień Wyceny  $t$ ,

$RZ(d_t)$  – rezerwa na Wynagrodzenie w części zmiennej Towarzystwa w dniu  $d_t$ ,

$\Delta RZ(d_t)$  – zmiana salda rezerwy na Wynagrodzenie w części zmiennej w dniu  $d_t$ ,

$RZ(d_{t-1})$  – rezerwa na Wynagrodzenie w części zmiennej Towarzystwa w dniu  $d_{t-1}$ ,

$R_{UM}(d_t)$  – Rezerwa na wynagrodzenie w części zmiennej, proporcjonalna do liczby Jednostek Uczestnictwa danej kategorii, umorzonych na żądanie Uczestników w dniu  $d_t$ , która przekięgowywana jest w zobowiązania Subfunduszu,

$$R_{UM}(d_t) = \frac{LJU_{UM}(d_t)}{LJU(d_{t-1})} * RZ(d_{t-1})$$

gdzie:

$LJU_{UM}(d_t)$  – liczba jednostek uczestnictwa umorzonych w dniu  $d_t$ ,

$LJU(d_{t-1})$  – całkowita liczba jednostek uczestnictwa w dniu  $d_{t-1}$ ,

$pf$  – przyjęta stawka Wynagrodzenia w części zmiennej, maksymalnie 20%,

$LJU(d_t)$  – liczba jednostek uczestnictwa w dniu  $d_t$ ,

$WANSJU(d_{t-1})$  – Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa w dniu wyceny poprzedzającym dzień  $d_t$

$\alpha_{max}$  – wartość parametru  $\alpha$  wyznaczana zgodnie ze wzorem:

$$\alpha_{max} = \max \{\alpha_n\}, \text{ dla } n \in \{1,2,3,4\}$$

$$\alpha_n = \prod_{t=d_0}^{k_n} (rf_t) - \prod_{t=d_0}^{k_n} (rb_t)$$

gdzie:

$\alpha_n$  – skumulowana stopa zwrotu z Subfunduszu ponad skumulowaną stopę zwrotu z benchmarku od początku okresu odniesienia do dnia krystalizacji  $k_n$ ,

$k_n$  – dzień krystalizacji, ostatni dzień wyceny w n-tym roku kalendarzowym w okresie odniesienia,

$d_o$  – pierwszy dzień okresu odniesienia,

$rf_t$  – dzienna skumulowana stopa zwrotu Subfunduszu liczona jako:

$$rf_t = WANSJU(d_t)/WANSJU(d_{t-1})$$

$rb_t$  – dzienna skumulowana stopa zwrotu benchmarku, liczona jako:

$$rb_t = B(d_t)/B(d_{t-1})$$

$B(d_t)$  – wartość benchmarku w dniu  $d_t$

$WANSJU(d_t)$  – Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa w dniu  $d_t$ ,

$\alpha_t$  – skumulowana stopa zwrotu z Subfunduszu ponad skumulowaną stopę zwrotu z benchmarku od początku okresu odniesienia do Dnia Wyceny  $d_t$ , liczona zgodnie ze wzorem:

$$\alpha_t = RF_t - \prod_{t=d_o}^{d_t} (rb_t)$$

gdzie:

$RF_t$  – skumulowana stopa zwrotu Subfunduszu w okresie odniesienia do Dnia Wyceny  $d_t$ , uwzględniająca  $R_{UM}(d_t)$ , liczona jako:

$$RF_t = 1 + (WANSJU_{PD}(d_t) - WANSJU(d_{-1}))/WANSJU(d_{-1})$$

gdzie:

$WANSJU_{PD}(d_t)$  – zaokrąglona do pełnych groszy techniczna Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa w dniu  $d_t$ , po naliczeniu Wynagrodzenia w części stałej oraz naliczonego Wynagrodzenia w części zmiennej od

umorzonych jednostek uczestnictwa  $R_{UM}(d_t)$ , a przed naliczeniem  $\Delta RZ(d_t)$ ,

$WANSJU(d_{-1})$  – Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa w dniu wyceny poprzedzającym pierwszy dzień okresu odniesienia  $d_0$

$d_{-1}$  – dzień wyceny bezpośrednio poprzedzający pierwszy dzień okresu odniesienia  $d_0$ ,

$p_t$  – parametr, na bazie którego naliczana jest wartość części zmiennej Wynagrodzenia Towarzystwa w dniu  $d_t$ ,

$p_{t-1}$  – wartość parametru  $p$  w dniu  $d_{t-1}$ , przy czym na pierwszy Dzień Wyceny w nowym roku wartość parametru  $p_{t-1}$  przyjmuje wartość 0.”;

4. Artykuł 48 Statutu otrzymuje następujące brzmienie:

### **„Artykuł 48**

#### **Wynagrodzenie Towarzystwa za zarządzanie Subfunduszem**

1. Towarzystwo za zarządzanie Subfunduszem pobiera wynagrodzenie składające się z części:
  - 1) stałej, w wysokości nie wyższej niż:
    - a) 1,3% dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A,
    - b) 1,1% dla Jednostek Uczestnictwa kategorii B,
    - c) 0,80% dla Jednostek Uczestnictwa kategorii C,
    - d) 1,0% dla Jednostek Uczestnictwa kategorii D,
    - e) 1,0% dla Jednostek Uczestnictwa kategorii Ew skali roku, liczonego jako 365 dni lub 366 dni w przypadku, gdy rok kalendarzowy liczy 366 dni, od średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w danym roku;
  - 2) zmiennej, uzależnionej od wyników zarządzania portfelem inwestycyjnym Subfunduszu, w maksymalnej wysokości 20% wzrostu Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa ponad stopę odniesienia równą zmianie wartości wskaźnika 90% WIBOR 6M + 0,25%) (ISIN: PL9999999615) + 10% POLSTR – Polish Short Term Rate (ISIN: PL99999996421) w skali roku dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, B, C, D i E, z zastrzeżeniem warunków określonych w art. 39a ust. 3 - 8.
2. Część stała wynagrodzenia Towarzystwa jest naliczana w każdym Dniu Wyceny i za każdy dzień w roku od Wartości Aktywów Netto Subfunduszu z poprzedniego Dnia Wyceny.
3. Na pokrycie wynagrodzenia Towarzystwa, naliczonego zgodnie z zasadami określonymi w ust. 1 pkt 1), tworzy się każdego dnia w danym roku, w ciężar kosztów Funduszu związanych z funkcjonowaniem Subfunduszu, rezerwę w kwocie równej wysokości naliczonego w tym dniu wynagrodzenia Towarzystwa. Rezerwę na część zmienną wynagrodzenia Towarzystwa, o którym mowa w ust. 1 pkt 2), tworzy się według algorytmu określonego w art. 39a ust. 9.

4. Część stała wynagrodzenia Towarzystwa wypłacana jest ze środków Subfunduszu do piętnastego dnia miesiąca następującego po miesiącu, za który była naliczana część stała Wynagrodzenia. Wpłata części zmiennej wynagrodzenia Towarzystwa (określana dalej pojęciem rocznej krystalizacji) dokonywana jest raz w roku kalendarzowym, w terminie nie dłuższym niż do piętnastego dnia miesiąca od końca danego roku i jest ona równa wysokości rezerwy w ostatnim Dniu Wyceny roku kalendarzowego, z zastrzeżeniem zdania kolejnego. Rezerwa na wynagrodzenie w części zmiennej, proporcjonalna do liczby Jednostek Uczestnictwa danej kategorii, umorzonych na żądanie Uczestników, jest przeksięgowywana każdego Dnia Wyceny w zobowiązania Subfunduszu i wypłacana miesięcznie, niezależnie od rocznej krystalizacji.
  5. Towarzystwo dla każdej kategorii Jednostek Uczestnictwa może ustalić niższą stawkę wynagrodzenia stałego lub zmiennego niż stawka maksymalna albo okresowo zaprzestać jego pobierania. W pierwszym roku kalendarzowym działalności Subfunduszu, za który jest naliczana i pobierana część zmienna wynagrodzenia, stawka wynagrodzenia zmiennego przyjmuje wartość 20%.
  6. Towarzystwo nalicza część zmienną wynagrodzenia począwszy od 1 stycznia 2024 r.
  7. Aktualne stawki wynagrodzenia stałego i zmiennego za zarządzanie dla Subfunduszu ustalane są decyzją Zarządu Towarzystwa, w drodze uchwały.”;
5. Artykuł 57 Statutu otrzymuje następujące brzmienie:

### **„Artykuł 57**

#### **Wynagrodzenie Towarzystwa za zarządzanie Subfunduszem**

1. Towarzystwo za zarządzanie Subfunduszem pobiera wynagrodzenie składające się z części:
  - 1) stałej, w wysokości nie wyższej niż:
    - a) 1,75% dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A,
    - b) 1,5% dla Jednostek Uczestnictwa kategorii B,
    - c) 1,00% dla Jednostek Uczestnictwa kategorii C,
    - d) 1,25% dla Jednostek Uczestnictwa kategorii D,
    - e) 1,25% dla Jednostek Uczestnictwa kategorii Ew skali roku, liczonego jako 365 dni lub 366 dni w przypadku, gdy rok kalendarzowy liczy 366 dni, od średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w danym roku;
  - 2) zmiennej, uzależnionej od wyników zarządzania portfelem inwestycyjnym Subfunduszu, w maksymalnej wysokości 20% wzrostu Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa ponad stopę odniesienia równą zmianie wartości wskaźnika 90% TBSP Index (Bloomberg ticker: TBSP Index) + 10% POLSTR – Polish Short Term Rate (ISIN: PL9999996421) w skali roku dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, B, C, D i E, z zastrzeżeniem warunków określonych w art. 39a ust. 3 - 8.
2. Część stała wynagrodzenia Towarzystwa jest naliczana w każdym Dniu Wyceny i za każdy dzień w roku od Wartości Aktywów Netto Subfunduszu z poprzedniego Dnia Wyceny.

3. Na pokrycie wynagrodzenia Towarzystwa, naliczonego zgodnie z zasadami określonymi w ust. 1 pkt 1), tworzy się każdego dnia w danym roku, w ciężar kosztów Funduszu związanych z funkcjonowaniem Subfunduszu, rezerwę w kwocie równej wysokości naliczonego w tym dniu wynagrodzenia Towarzystwa. Rezerwę na część zmienną wynagrodzenia Towarzystwa, o którym mowa w ust. 1 pkt 2), tworzy się według algorytmu określonego w art. 39a ust. 9.
  4. Część stała wynagrodzenia Towarzystwa wypłacana jest ze środków Subfunduszu do piętnastego dnia miesiąca następującego po miesiącu, za który była naliczana część stała Wynagrodzenia. Wpłata części zmiennej wynagrodzenia Towarzystwa (określana dalej pojęciem rocznej krystalizacji) dokonywana jest raz w roku kalendarzowym, w terminie nie dłuższym niż do piętnastego dnia miesiąca od końca danego roku i jest ona równa wysokości rezerwy w ostatnim Dniu Wyceny roku kalendarzowego, z zastrzeżeniem zdania kolejnego. Rezerwa na wynagrodzenie w części zmiennej, proporcjonalna do liczby Jednostek Uczestnictwa danej kategorii, umorzonych na żądanie Uczestników, jest przeksięgowywana każdego Dnia Wyceny w zobowiązania Subfunduszu i wypłacana miesięcznie, niezależnie od rocznej krystalizacji.
  5. Towarzystwo dla każdej kategorii Jednostek Uczestnictwa może ustalić niższą stawkę wynagrodzenia stałego lub zmiennego niż stawka maksymalna albo okresowo zaprzestać jego pobierania. W pierwszym roku kalendarzowym działalności Subfunduszu, za który jest naliczana i pobierana część zmienna wynagrodzenia, stawka wynagrodzenia zmiennego przyjmuje wartość 20%.
  6. Towarzystwo nalicza część zmienną wynagrodzenia począwszy od 1 stycznia 2024 r.
  7. Aktualne stawki wynagrodzenia stałego i zmiennego za zarządzanie dla Subfunduszu ustalane są decyzją Zarządu Towarzystwa, w drodze uchwały.”;
6. Artykuł 66 Statutu otrzymuje następujące brzmienie:

### **„Artykuł 66**

#### **Wynagrodzenie Towarzystwa za zarządzanie Subfunduszem**

1. Towarzystwo za zarządzanie Subfunduszem pobiera wynagrodzenie składające się z części:
  - 1) stałej, w wysokości nie wyższej niż:
    - a) 1,75% dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A,
    - b) 1,5% dla Jednostek Uczestnictwa kategorii B,
    - c) 1,00% dla Jednostek Uczestnictwa kategorii C,
    - d) 1,25% dla Jednostek Uczestnictwa kategorii D,
    - e) 1,25% dla Jednostek Uczestnictwa kategorii E
 w skali roku, liczonego jako 365 dni lub 366 dni w przypadku, gdy rok kalendarzowy liczy 366 dni, od średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w danym roku;
  - 2) zmiennej, uzależnionej od wyników zarządzania portfelem inwestycyjnym Subfunduszu, w maksymalnej wysokości 20% wzrostu Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa ponad stopę odniesienia równą zmianie wartości wskaźnika 90% (WIBOR 6M+0,75%) (ISIN: PL9999999615) + 10% POLSTR – Polish Short Term Rate

(ISIN: PL9999996421) w skali roku dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, B, C, D i E, z zastrzeżeniem warunków określonych w art. 39a ust. 3 - 8.

2. Część stała wynagrodzenia Towarzystwa jest naliczana w każdym Dniu Wyceny i za każdy dzień w roku od Wartości Aktywów Netto Subfunduszu z poprzedniego Dnia Wyceny.
  3. Na pokrycie wynagrodzenia Towarzystwa, naliczonego zgodnie z zasadami określonymi w ust. 1 pkt 1), tworzy się każdego dnia w danym roku, w ciężar kosztów Funduszu związanych z funkcjonowaniem Subfunduszu, rezerwę w kwocie równej wysokości naliczonego w tym dniu wynagrodzenia Towarzystwa. Rezerwę na część zmienną wynagrodzenia Towarzystwa, o którym mowa w ust. 1 pkt 2), tworzy się według algorytmu określonego w art. 39a ust. 9.
  4. Część stała wynagrodzenia Towarzystwa wypłacana jest ze środków Subfunduszu do piętnastego dnia miesiąca następującego po miesiącu, za który była naliczana część stała Wynagrodzenia. Wpłata części zmiennej wynagrodzenia Towarzystwa (określana dalej pojęciem rocznej krystalizacji) dokonywana jest raz w roku kalendarzowym, w terminie nie dłuższym niż do piętnastego dnia miesiąca od końca danego roku i jest ona równa wysokości rezerwy w ostatnim Dniu Wyceny roku kalendarzowego, z zastrzeżeniem zdania kolejnego. Rezerwa na wynagrodzenie w części zmiennej, proporcjonalna do liczby Jednostek Uczestnictwa danej kategorii, umorzonych na żądanie Uczestników, jest przeksięgowywana każdego Dnia Wyceny w zobowiązania Subfunduszu i wypłacana miesięcznie, niezależnie od rocznej krystalizacji.
  5. Towarzystwo dla każdej kategorii Jednostek Uczestnictwa może ustalić niższą stawkę wynagrodzenia stałego lub zmiennego niż stawka maksymalna albo okresowo zaprzestać jego pobierania. W pierwszym roku kalendarzowym działalności Subfunduszu, za który jest naliczana i pobierana część zmienna wynagrodzenia, stawka wynagrodzenia zmiennego przyjmuje wartość 20%.
  6. Towarzystwo nalicza część zmienną wynagrodzenia począwszy od 1 stycznia 2024 r.
  7. Aktualne stawki wynagrodzenia stałego i zmiennego za zarządzanie dla Subfunduszu ustalane są decyzją Zarządu Towarzystwa, w drodze uchwały.”;
7. Artykuł 75 Statutu otrzymuje następujące brzmienie:

### **„Artykuł 75**

#### **Wynagrodzenie Towarzystwa za zarządzanie Subfunduszem**

1. Towarzystwo za zarządzanie Subfunduszem pobiera wynagrodzenie składające się z części:
    - 1) stałej, w wysokości nie wyższej niż:
      - a) 1,75% dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A,
      - b) 1,5% dla Jednostek Uczestnictwa kategorii B,
      - c) 1,00% dla Jednostek Uczestnictwa kategorii C,
      - d) 1,25% dla Jednostek Uczestnictwa kategorii D,
      - e) 1,25% dla Jednostek Uczestnictwa kategorii E
- w skali roku, liczonego jako 365 dni lub 366 dni w przypadku, gdy rok kalendarzowy liczy 366 dni, od średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w danym roku;

- 2) zmiennej, uzależnionej od wyników zarządzania portfelem inwestycyjnym Subfunduszu, w maksymalnej wysokości 20% wzrostu Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa ponad stopę odniesienia równą zmianie wartości wskaźnika 90% (EURIBOR 12M + 0,5%) (Bloomberg ticker: EURO12M Index) + 10% POLSTR – Polish Short Term Rate (ISIN: PL9999996421) w skali roku dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, B, C, D i E, z zastrzeżeniem warunków określonych w art. 39a ust. 3 - 8.
2. Część stała wynagrodzenia Towarzystwa jest naliczana w każdym Dniu Wyceny i za każdy dzień w roku od Wartości Aktywów Netto Subfunduszu z poprzedniego Dnia Wyceny.
  3. Na pokrycie wynagrodzenia Towarzystwa, naliczonego zgodnie z zasadami określonymi w ust. 1 pkt 1), tworzy się każdego dnia w danym roku, w ciężar kosztów Funduszu związanych z funkcjonowaniem Subfunduszu, rezerwę w kwocie równej wysokości naliczonego w tym dniu wynagrodzenia Towarzystwa. Rezerwę na część zmienną wynagrodzenia Towarzystwa, o którym mowa w ust. 1 pkt 2), tworzy się według algorytmu określonego w art. 39a ust. 9.
  4. Część stała wynagrodzenia Towarzystwa wypłacana jest ze środków Subfunduszu do piętnastego dnia miesiąca następującego po miesiącu, za który była naliczana część stała Wynagrodzenia. Wpłata części zmiennej wynagrodzenia Towarzystwa (określana dalej pojęciem rocznej krystalizacji) dokonywana jest raz w roku kalendarzowym, w terminie nie dłuższym niż do piętnastego dnia miesiąca od końca danego roku i jest ona równa wysokości rezerwy w ostatnim Dniu Wyceny roku kalendarzowego, z zastrzeżeniem zdania kolejnego. Rezerwa na wynagrodzenie w części zmiennej, proporcjonalna do liczby Jednostek Uczestnictwa danej kategorii, umorzonych na żądanie Uczestników, jest przebiegowywana każdego Dnia Wyceny w zobowiązania Subfunduszu i wypłacana miesięcznie, niezależnie od rocznej krystalizacji.
  5. Towarzystwo dla każdej kategorii Jednostek Uczestnictwa może ustalić niższą stawkę wynagrodzenia stałego lub zmiennego niż stawka maksymalna albo okresowo zaprzestać jego pobierania. W pierwszym roku kalendarzowym działalności Subfunduszu, za który jest naliczana i pobierana część zmienna wynagrodzenia, stawka wynagrodzenia zmiennego przyjmuje wartość 20%.
  6. Towarzystwo rozpoczyna naliczanie części zmiennej wynagrodzenia w roku kalendarzowym, który będzie pierwszym pełnym rokiem kalendarzowym działalności Subfunduszu.
  7. Aktualne stawki wynagrodzenia stałego i zmiennego za zarządzanie dla Subfunduszu ustalone są decyzją Zarządu Towarzystwa, w drodze uchwały.”;
8. W Art. 84 Statutu otrzymuje następujące brzmienie:

#### **„Artykuł 84**

#### **Wynagrodzenie Towarzystwa za zarządzanie Subfunduszem**

1. Towarzystwo za zarządzanie Subfunduszem pobiera wynagrodzenie składające się z części:
  - 1) stałej, w wysokości nie wyższej niż:
    - a) 2,0% dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A,
    - b) 1,75% dla Jednostek Uczestnictwa kategorii B,
    - c) 1,45% dla Jednostek Uczestnictwa kategorii C,

- d) 1,70% dla Jednostek Uczestnictwa kategorii D,
  - e) 1,70% dla Jednostek Uczestnictwa kategorii E
- w skali roku, liczonego jako 365 dni lub 366 dni w przypadku, gdy rok kalendarzowy liczy 366 dni, od średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w danym roku;
- 2) zmiennej, uzależnionej od wyników zarządzania portfelem inwestycyjnym Subfunduszu, w maksymalnej wysokości 20% wzrostu Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa ponad stopę odniesienia równą zmianie wartości wskaźnika 30% MSCI Poland Gross Return PLN Index (Bloomberg ticker: M8PL Index) + 60% TBSP Index (Bloomberg ticker: TBSP Index) + 10% POLSTR – Polish Short Term Rate (ISIN: PL9999996421) w skali roku dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, B, C, D i E, z zastrzeżeniem warunków określonych w art. 39a ust. 3 - 8.
- 2. Część stała wynagrodzenia Towarzystwa jest naliczana w każdym Dniu Wyceny i za każdy dzień w roku od Wartości Aktywów Netto Subfunduszu z poprzedniego Dnia Wyceny.
  - 3. Na pokrycie wynagrodzenia Towarzystwa, naliczonego zgodnie z zasadami określonymi w ust. 1 pkt 1), tworzy się każdego dnia w danym roku, w ciężar kosztów Funduszu związanych z funkcjonowaniem Subfunduszu, rezerwę w kwocie równej wysokości naliczonego w tym dniu wynagrodzenia Towarzystwa. Rezerwę na część zmienną wynagrodzenia Towarzystwa, o którym mowa w ust. 1 pkt 2), tworzy się według algorytmu określonego w art. 39a ust. 9.
  - 4. Część stała wynagrodzenia Towarzystwa wypłacana jest ze środków Subfunduszu do piętnastego dnia miesiąca następującego po miesiącu, za który była naliczana część stała Wynagrodzenia. Wpłata części zmiennej wynagrodzenia Towarzystwa (określana dalej pojęciem rocznej krystalizacji) dokonywana jest raz w roku kalendarzowym, w terminie nie dłuższym niż do piętnastego dnia miesiąca od końca danego roku i jest ona równa wysokości rezerwy w ostatnim Dniu Wyceny roku kalendarzowego, z zastrzeżeniem zdania kolejnego. Rezerwa na wynagrodzenie w części zmiennej, proporcjonalna do liczby Jednostek Uczestnictwa danej kategorii, umorzonych na żądanie Uczestników, jest przeksięgowywana każdego Dnia Wyceny w zobowiązania Subfunduszu i wypłacana miesięcznie, niezależnie od rocznej krystalizacji.
  - 5. Towarzystwo dla każdej kategorii Jednostek Uczestnictwa może ustalić niższą stawkę wynagrodzenia stałego lub zmiennego niż stawka maksymalna albo okresowo zaprzestać jego pobierania. W pierwszym roku kalendarzowym działalności Subfunduszu, za który jest naliczana i pobierana część zmienna wynagrodzenia, stawka wynagrodzenia zmiennego przyjmuje wartość 20%.
  - 6. Towarzystwo rozpoczyna naliczanie części zmiennej wynagrodzenia w roku kalendarzowym, który będzie pierwszym pełnym rokiem kalendarzowym działalności Subfunduszu.
  - 7. Aktualne stawki wynagrodzenia stałego i zmiennego za zarządzanie dla Subfunduszu ustalane są decyzją Zarządu Towarzystwa, w drodze uchwały.”;

9. Artykuł 93 Statutu otrzymuje następujące brzmienie:

### **„Artykuł 93**

#### **Wynagrodzenie Towarzystwa za zarządzanie Subfunduszem**

1. Towarzystwo za zarządzanie Subfunduszem pobiera wynagrodzenie składające się z części:
  - 1) stałej, w wysokości nie wyższej niż:
    - a) 2,0% dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A,
    - b) 1,75% dla Jednostek Uczestnictwa kategorii B,
    - c) 1,45% dla Jednostek Uczestnictwa kategorii C,
    - d) 1,70% dla Jednostek Uczestnictwa kategorii D,
    - e) 1,70% dla Jednostek Uczestnictwa kategorii Ew skali roku, liczonego jako 365 dni lub 366 dni w przypadku, gdy rok kalendarzowy liczy 366 dni, od średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w danym roku;
  - 2) zmiennej, uzależnionej od wyników zarządzania portfelem inwestycyjnym Subfunduszu, w maksymalnej wysokości 20% wzrostu Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa ponad stopę odniesienia równą zmianie wartości wskaźnika 50% MSCI Poland Gross Return PLN Index (Bloomberg ticker: M8PL Index) + 40% TBSP Index (Bloomberg ticker: TBSP Index) + 10% POLSTR – Polish Short Term Rate (ISIN: PL9999996421) w skali roku dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, B, C, D i E, z zastrzeżeniem warunków określonych w art. 39a ust. 3 - 8.
2. Część stała wynagrodzenia Towarzystwa jest naliczana w każdym Dniu Wyceny i za każdy dzień w roku od Wartości Aktywów Netto Subfunduszu z poprzedniego Dnia Wyceny.
3. Na pokrycie wynagrodzenia Towarzystwa, naliczonego zgodnie z zasadami określonymi w ust. 1 pkt 1), tworzy się każdego dnia w danym roku, w ciężar kosztów Funduszu związanych z funkcjonowaniem Subfunduszu, rezerwę w kwocie równej wysokości naliczonego w tym dniu wynagrodzenia Towarzystwa. Rezerwę na część zmienną wynagrodzenia Towarzystwa, o którym mowa w ust. 1 pkt 2), tworzy się według algorytmu określonego w art. 39a ust. 9.
4. Część stała wynagrodzenia Towarzystwa wypłacana jest ze środków Subfunduszu do piętnastego dnia miesiąca następującego po miesiącu, za który była naliczana część stała Wynagrodzenia. Wpłata części zmiennej wynagrodzenia Towarzystwa (określana dalej pojęciem rocznej krystalizacji) dokonywana jest raz w roku kalendarzowym, w terminie nie dłuższym niż do piętnastego dnia miesiąca od końca danego roku i jest ona równa wysokości rezerwy w ostatnim Dniu Wyceny roku kalendarzowego, z zastrzeżeniem zdania kolejnego. Rezerwa na wynagrodzenie w części zmiennej, proporcjonalna do liczby Jednostek Uczestnictwa danej kategorii, umorzonych na żądanie Uczestników, jest przeksięgowywana każdego Dnia Wyceny w zobowiązania Subfunduszu i wypłacana miesięcznie, niezależnie od rocznej krystalizacji.
5. Towarzystwo dla każdej kategorii Jednostek Uczestnictwa może ustalić niższą stawkę wynagrodzenia stałego lub zmiennego niż stawka maksymalna albo okresowo zaprzestać jego pobierania. W pierwszym roku kalendarzowym działalności Subfunduszu, za który jest naliczana i pobierana część zmienna wynagrodzenia, stawka wynagrodzenia zmiennego przyjmuje wartość 20%.

6. Towarzystwo rozpoczyna naliczanie części zmiennej wynagrodzenia w roku kalendarzowym, który będzie pierwszym pełnym rokiem kalendarzowym działalności Subfunduszu.
  7. Aktualne stawki wynagrodzenia stałego i zmiennego za zarządzanie dla Subfunduszu ustalane są decyzją Zarządu Towarzystwa, w drodze uchwały.”;
10. Artykuł 102 Statutu otrzymuje następujące brzmienie:

### **„Artykuł 102**

#### **Wynagrodzenie Towarzystwa za zarządzanie Subfunduszem**

1. Towarzystwo za zarządzanie Subfunduszem pobiera wynagrodzenie składające się z części:
  - 1) stałej, w wysokości nie wyższej niż:
    - a) 1,90% dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A,
    - b) 1,65% dla Jednostek Uczestnictwa kategorii B,
    - c) 1,35% dla Jednostek Uczestnictwa kategorii C,
    - d) 1,60% dla Jednostek Uczestnictwa kategorii D,
    - e) 1,60% dla Jednostek Uczestnictwa kategorii Ew skali roku, liczonego jako 365 dni lub 366 dni w przypadku, gdy rok kalendarzowy liczy 366 dni, od średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w danym roku;
  - 2) zmiennej, uzależnionej od wyników zarządzania portfelem inwestycyjnym Subfunduszu, w maksymalnej wysokości 20% wzrostu Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa ponad stopę odniesienia równą zmianie wartości wskaźnika 20% MSCI Poland Gross Return PLN Index (Bloomberg ticker: M8PL Index) + 70% TBSP Index (Bloomberg ticker: TBSP Index) + 10% POLSTR – Polish Short Term Rate (ISIN: PL9999996421) w skali roku dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, B, C, D i E, z zastrzeżeniem warunków określonych w art. 39a ust. 3 - 8.
2. Część stała wynagrodzenia Towarzystwa jest naliczana w każdym Dniu Wyceny i za każdy dzień w roku od Wartości Aktywów Netto Subfunduszu z poprzedniego Dnia Wyceny.
3. Na pokrycie wynagrodzenia Towarzystwa, naliczonego zgodnie z zasadami określonymi w ust. 1 pkt 1), tworzy się każdego dnia w danym roku, w ciężar kosztów Funduszu związanych z funkcjonowaniem Subfunduszu, rezerwę w kwocie równej wysokości naliczonego w tym dniu wynagrodzenia Towarzystwa. Rezerwę na część zmienną wynagrodzenia Towarzystwa, o którym mowa w ust. 1 pkt 2), tworzy się według algorytmu określonego w art. 39a ust. 9.
4. Część stała wynagrodzenia Towarzystwa wypłacana jest ze środków Subfunduszu do piętnastego dnia miesiąca następującego po miesiącu, za który była naliczana część stała Wynagrodzenia. Wpłata części zmiennej wynagrodzenia Towarzystwa (określana dalej pojęciem rocznej krystalizacji) dokonywana jest raz w roku kalendarzowym, w terminie nie dłuższym niż do piętnastego dnia miesiąca od końca danego roku i jest ona równa wysokości rezerwy w ostatnim Dniu Wyceny roku kalendarzowego, z zastrzeżeniem zdania kolejnego. Rezerwa na wynagrodzenie w części zmiennej, proporcjonalna do liczby Jednostek Uczestnictwa danej kategorii, umorzonych na żądanie Uczestników, jest przeksięgowywana każdego Dnia Wyceny w zobowiązania Subfunduszu i wypłacana miesięcznie, niezależnie od rocznej krystalizacji.

5. Towarzystwo dla każdej kategorii Jednostek Uczestnictwa może ustalić niższą stawkę wynagrodzenia stałego lub zmiennego niż stawka maksymalna albo okresowo zaprzestać jego pobierania. W pierwszym roku kalendarzowym działalności Subfunduszu, za który jest naliczana i pobierana część zmienna wynagrodzenia, stawka wynagrodzenia zmiennego przyjmuje wartość 20%.
  6. Towarzystwo rozpoczyna naliczanie części zmiennej wynagrodzenia w roku kalendarzowym, który będzie pierwszym pełnym rokiem kalendarzowym działalności Subfunduszu.
  7. Aktualne stawki wynagrodzenia stałego i zmiennego za zarządzanie dla Subfunduszu ustalone są decyzją Zarządu Towarzystwa, w drodze uchwały.”;
11. Artykuł 111 Statutu otrzymuje następujące brzmienie:

### **„Artykuł 111**

#### **Wynagrodzenie Towarzystwa za zarządzanie Subfunduszem**

1. Towarzystwo za zarządzanie Subfunduszem pobiera wynagrodzenie składające się z części:
  - 1) stałej, w wysokości nie wyższej niż:
    - a) 2,0% dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A,
    - b) 1,75% dla Jednostek Uczestnictwa kategorii B,
    - c) 1,75% dla Jednostek Uczestnictwa kategorii C,
    - d) 2,0% dla Jednostek Uczestnictwa kategorii D,
    - e) 2,0% dla Jednostek Uczestnictwa kategorii Ew skali roku, liczonego jako 365 dni lub 366 dni w przypadku, gdy rok kalendarzowy liczy 366 dni, od średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w danym roku;
  - 2) zmiennej, uzależnionej od wyników zarządzania portfelem inwestycyjnym Subfunduszu, w maksymalnej wysokości 20% wzrostu Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa ponad stopę odniesienia równą zmianie wartości wskaźnika 90% MSCI Poland Gross Return PLN Index (Bloomberg ticker: M8PL Index) + 10% POLSTR – Polish Short Term Rate (ISIN: PL9999996421) w skali roku dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, B, C, D i E, z zastrzeżeniem warunków określonych w art. 39a ust. 3 – 8.
2. Część stała wynagrodzenia Towarzystwa jest naliczana w każdym Dniu Wyceny i za każdy dzień w roku od Wartości Aktywów Netto Subfunduszu z poprzedniego Dnia Wyceny.
3. Na pokrycie wynagrodzenia Towarzystwa, naliczonego zgodnie z zasadami określonymi w ust. 1 pkt 1), tworzy się każdego dnia w danym roku, w ciężar kosztów Funduszu związanych z funkcjonowaniem Subfunduszu, rezerwę w kwocie równej wysokości naliczonego w tym dniu wynagrodzenia Towarzystwa. Rezerwę na część zmienną wynagrodzenia Towarzystwa, o którym mowa w ust. 1 pkt 2), tworzy się według algorytmu określonego w art. 39a ust. 9.
4. Część stała wynagrodzenia Towarzystwa wypłacana jest ze środków Subfunduszu do piętnastego dnia miesiąca następującego po miesiącu, za który była naliczana część stała Wynagrodzenia. Wpłata części zmiennej wynagrodzenia Towarzystwa (określana dalej pojęciem rocznej krystalizacji) dokonywana jest raz w roku kalendarzowym, w terminie nie dłuższym niż do piętnastego dnia miesiąca od końca danego roku i jest ona równa wysokości rezerwy w ostatnim Dniu Wyceny roku kalendarzowego, z zastrzeżeniem zdania kolejnego.

Rezerwa na wynagrodzenie w części zmiennej, proporcjonalna do liczby Jednostek Uczestnictwa danej kategorii, umorzonych na żądanie Uczestników, jest przeksięgowywana każdego Dnia Wyceny w zobowiązania Subfunduszu i wypłacana miesięcznie, niezależnie od rocznej krystalizacji.

5. Towarzystwo dla każdej kategorii Jednostek Uczestnictwa może ustalić niższą stawkę wynagrodzenia stałego lub zmiennego niż stawka maksymalna albo okresowo zaprzestać jego pobierania. W pierwszym roku kalendarzowym działalności Subfunduszu, za który jest naliczana i pobierana część zmienna wynagrodzenia, stawka wynagrodzenia zmiennego przyjmuje wartość 20%.
6. Towarzystwo nalicza część zmienną wynagrodzenia począwszy od 1 stycznia 2024 r.
7. Aktualne stawki wynagrodzenia stałego i zmiennego za zarządzanie dla Subfunduszu ustalane są decyzją Zarządu Towarzystwa, w drodze uchwały.”;

12. Artykuł 129 Statutu otrzymuje następujące brzmienie:

### **„Artykuł 129**

#### **Wynagrodzenie Towarzystwa za zarządzanie Subfunduszem**

1. Towarzystwo za zarządzanie Subfunduszem pobiera wynagrodzenie składające się z części:
  - 1) stałej, w wysokości nie wyższej niż:
    - a) 2,0% dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A,
    - b) 1,75% dla Jednostek Uczestnictwa kategorii B,
    - c) 1,75% dla Jednostek Uczestnictwa kategorii C,
    - d) 2,0% dla Jednostek Uczestnictwa kategorii D,
    - e) 2,0% dla Jednostek Uczestnictwa kategorii Ew skali roku, liczonego jako 365 dni lub 366 dni w przypadku, gdy rok kalendarzowy liczy 366 dni, od średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w danym roku;
  - 2) zmiennej, uzależnionej od wyników zarządzania portfelem inwestycyjnym Subfunduszu, w maksymalnej wysokości 20% wzrostu Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa ponad stopę odniesienia równą zmianie wartości wskaźnika 90% MSCI World Gross Total Return USD Index (Bloomberg ticker: M2WO Index) + 10% POLSTR – Polish Short Term Rate (ISIN: PL9999996421) w skali roku dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A, B, C, D i E, z zastrzeżeniem warunków określonych w art. 39a ust. 3 – 8.
2. Część stała wynagrodzenia Towarzystwa jest naliczana w każdym Dniu Wyceny i za każdy dzień w roku od Wartości Aktywów Netto Subfunduszu z poprzedniego Dnia Wyceny.
3. Na pokrycie wynagrodzenia Towarzystwa, naliczonego zgodnie z zasadami określonymi w ust. 1 pkt 1), tworzy się każdego dnia w danym roku, w ciężar kosztów Funduszu związanych z funkcjonowaniem Subfunduszu, rezerwę w kwocie równej wysokości naliczonego w tym dniu wynagrodzenia Towarzystwa. Rezerwę na część zmienną wynagrodzenia Towarzystwa, o którym mowa w ust. 1 pkt 2), tworzy się według algorytmu określonego w art. 39a ust. 9.
4. Część stała wynagrodzenia Towarzystwa wypłacana jest ze środków Subfunduszu do piętnastego dnia miesiąca następującego po miesiącu, za który była naliczana część stała

Wynagrodzenia. Wypłata części zmiennej wynagrodzenia Towarzystwa (określana dalej pojęciem rocznej krystalizacji) dokonywana jest raz w roku kalendarzowym, w terminie nie dłuższym niż do piętnastego dnia miesiąca od końca danego roku i jest ona równa wysokości rezerwy w ostatnim Dniu Wyceny roku kalendarzowego, z zastrzeżeniem zdania kolejnego. Rezerwa na wynagrodzenie w części zmiennej, proporcjonalna do liczby Jednostek Uczestnictwa danej kategorii, umorzonych na żądanie Uczestników, jest przeksięgowywana każdego Dnia Wyceny w zobowiązania Subfunduszu i wypłacana miesięcznie, niezależnie od rocznej krystalizacji.

5. Towarzystwo dla każdej kategorii Jednostek Uczestnictwa może ustalić niższą stawkę wynagrodzenia stałego lub zmiennego niż stawka maksymalna albo okresowo zaprzestać jego pobierania. W pierwszym roku kalendarzowym działalności Subfunduszu, za który jest naliczana i pobierana część zmienna wynagrodzenia, stawka wynagrodzenia zmiennego przyjmuje wartość 20%.
6. Towarzystwo nalicza część zmienną wynagrodzenia począwszy od 1 stycznia 2024 r.
7. Aktualne stawki wynagrodzenia stałego i zmiennego za zarządzanie dla Subfunduszu ustalone są decyzją Zarządu Towarzystwa, w drodze uchwały.”;

13. W Art. 138 ust. 1 Statutu wstęp do wyliczenia otrzymuje następujące brzmienie:

„Towarzystwo za zarządzanie Subfunduszem pobiera wynagrodzenie składające się z części:”.

Zmiany statutu Funduszu wchodzą w życie **dniem ogłoszenia**

**Pozostałe postanowienia statutu Funduszu pozostają bez zmian.**